

Handelsbanken Räntestrategi Plus

Fonden är en specialfond och avviker från en värdepappersfond genom möjligheten att ha stora innehav i statspapper utfärdade av enskilda stater. Fonden placerar i räntebärande värdepapper i olika valutor utgivna av stater, kommuner och företag. För att kunna skapa positiv avkastning får fonden ha negativ genomsnittlig återstående räntebindningstid. Fonden redovisas som artikel 8 i enlighet med SFDR (EU:s förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn).

Utveckling

2024-06-28

i år	1 vecka	1 mån	3 mån	1 år	5 år	10 år
0,31%	0,05%	0,36%	0,27%	5,54%	10,11%	-

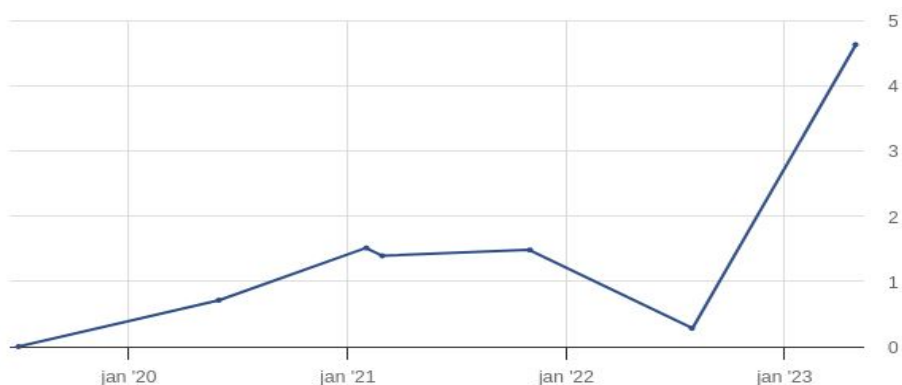
Genomsnittlig utveckling

Genomsn. avk.	2 år	3 år	5 år	10 år
Fond ¹	4,05%	2,56%	1,86%	-
Index ²	3,03%	2,02%	1,21%	-

¹ Beräknad på fondens månatliga slutkurs.

² Jämförelseindex: SHB Government Rate Index 3M SEK. Uppgift i tabellen avser vid var tid gällande jämförelseindex. Om fonden tidigare haft andra jämförelseindex finns denna information att hitta i fondens årsberättelse.

Fem års utveckling



Portföljen



Räntebärande inkl. likvida medel 100,00%
Senast uppdaterad: 2024-05-31

USA	46,00%
Sverige	35,14%
Tyskland	8,16%
Norge	1,90%
Italien	1,57%
Spanien	1,54%
Finland	1,45%
Mexiko	1,25%
Brasilien	1,16%
Övrigt	1,82%

Senast uppdaterad: 2024-05-31

Förvaltarkommentar första kvartalet 2024

Fonden utvecklades sidledes under årets första kvartal. Centralbankernas omsvängning mot räntesänkningar under slutet av förra året fick finansiella förhållanden att lätta. Perioden präglades av ökad riskaptit och positiv aktie- och kreditmarknadsutveckling. Inflationen kom in högre än väntat och det är inte svårt att hitta oroande upptrisker. Centralbankerna var därför tvungna att signalera att de inte

Förvaltare



Joakim Buddgård

Har varit i branschen sedan 2006.

Förvaltat fonden sedan

3 september 2015.

Huvudkategori	Alternativa fonder
Risk	2
Kurs	109,99 (2024-06-28)
Kursvaluta	SEK
Handel	Dagl.
Total Rating™	★★★★★
Minsta startbelopp	0 SEK
Månadssparande	0 SEK
Handel på internet	Nej
Förvaltningsavgift	0,4% ¹
Insättningsavgift	0%
Uttagsavgift	0%
Öppen för försäkring	Ja
Öppen för IPS	Ja
Öppen för PPM	Nej

Fondförmögenhet	6 115 MSEK
Utdelning per andel	-
Utdelningsdatum	-
Fondens startdatum	2015-09-03
Andelsklassens startdatum	2015-09-03

¹ Utöver förvaltningsavgiften om 0,4% har fonden en prestationsbaserad avgift som beräknas på 20% av avkastningen utöver jämförelseräntan. Jämförelseräntan definieras som svensk statskuldsväxelränta 3 månader, SSVX 3M, eller vid negativ SSVX 3M, noll. Den prestationsbaserade avgiften beräknas kollektivt i fonden dagligen.

Största innehav

3 Month SOFR Future June 25	58,32%
Interest Rate Swap-USD-20261218 Receive	39,26%
Interest Rate Swap-SEK-20260918 Receive	36,61%
Interest Rate Swap-EUR-20260918 Receive	36,49%
Interest Rate Swap-EUR-20290918 Receive	30,17%
5 Year Treasury Note Future Sept 24	14,52%
Euro Bobl Future Sept 24	12,69%
3 Month Euribor Future Sept25	9,27%
Swedish 5 Year Stadshypotek Future Sept 24	8,31%
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) 1%	2,98%

har någon brådska att sänka räntan, med stigande marknadsräntor som följd.

Fondens innehav i företagsobligationer gav största positiva och även tillväxtmarknadsobligationer gynnades av sentimentet.

Sedan årsskiftet har fonden haft små positioner för lägre kort- och medellång ränta i USA vilket belastade avkastningen. Vårt huvudscenario är fortsatt att det krävs en recession även i USA för att hållbart kunna få ner inflationstakten. Uteblir recessionen kommer inflationen troligen vända upp igen. Vi tror även att långa räntor, trots sänkta styrräntor, kommer hållas uppe på grund av ökat utbud och högre riskpremie. Fonden ligger därmed kvar med stora positioner för brantare avkastningskurvor mellan två och tio år i USA, Europa och Sverige. Dessa påverkade avkastningen negativt under första kvartalet.

Fondens positioner för starkare svensk krona belastade också avkastningen då kronan försvagades mot framförallt USD. På den positiva sidan har fonden haft positioner för en högre 5-årsränta i Sverige relativt Tyskland vilket gynnat avkastningen.

Senast uppdaterad: 2024-04-08

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 5-7 enligt fondens faktablad, kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad finns under respektive fond. [Sammanfattning av investerares rättigheter](#).

Fondens faktablad, risknivå, fondbestämmelser och informationsbroschyr hittar du på handelsbanken.se/fonder. Handelsbanken reserverar sig för eventuella fel i informationen.

www.handelsbanken.se/fonder

Handelsbanken