

Handelsbanken Institutionell Kortränta (A10 SEK)

Fonden är aktivt förvaltd och kan placera i räntebärande värdepapper noterade i SEK, EUR, USD, GBP, CHF och JPY. Maximalt 2% av fondens värde får emellertid vara exponerat för valutarisk. Beroende på marknadsläget placerar fonden i en större eller mindre andel räntebärande värdepapper utgivna av företag. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden för fondens placeringar varierar mellan en dag och ett år. Fonden redovisas som artikel 8 i enlighet med SFDR (EU:s förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn).

Utveckling

2024-07-02

i år	1 vecka	1 mån	3 mån	1 år	5 år	10 år
2,38%	0,05%	0,44%	1,24%	5,34%	7,78%	-

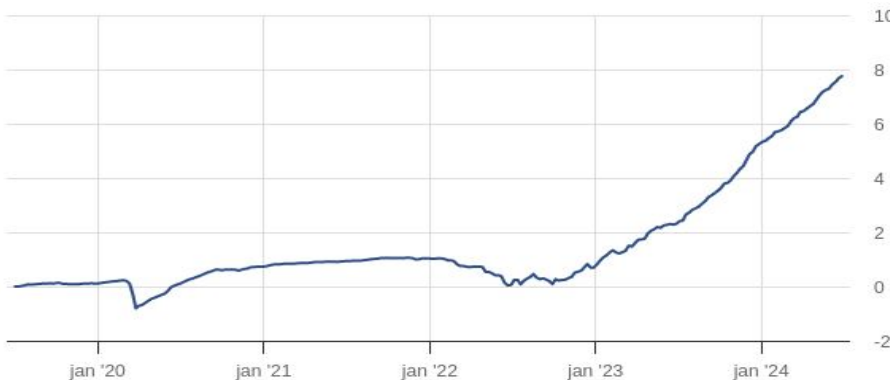
Genomsnittlig utveckling

Genomsn. avk.	2 år	3 år	5 år	10 år
Fond ¹	3,38%	2,07%	1,44%	-
Index ²	2,65%	1,64%	0,86%	-

¹ Beräknad på fondens månatliga slutkurs.

² Jämförelseindex: OMRX Mortgage Bond 1-3 y Index (25%), OMRX Treasury Bill Index (75%). 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

Sverige	81,93%
Tyskland	5,55%
Finland	3,68%
Nederländerna	2,92%
Norge	2,87%
Danmark	2,19%
Övrigt	0,86%

Senast uppdaterad: 2024-05-31

Förvaltarkommentar första kvartalet 2024

Fonden utvecklades positivt under kvartalet och steg med drygt 1% i SEK. Starten på 2024 har präglats av starkare ekonomisk data men även en mer trögrörlig inflation mot centralbankernas mål, framförallt i USA. Detta har medfört att marknaden prisat ur en hel del av de aggressiva sänkningsförväntningar som låg i marknaden vid årsskiftet. Trots detta har globalt risksentiment fortsatt varit mycket positivt och supporterat risktillgångar. Marknaden prisar in en första sänkning från Riksbanken i maj följt av ytterligare sänkningar under året.

Förvaltare



Alexander Gullnäs

Har varit i branschen sedan 2012.
Förvaltat fonden sedan 1 april 2023.

Huvudkategori	Räntefonder
Risk	1
Kurs	108,17 (2024-07-02)
Kursvaluta	SEK
Handel	Dagl.
Total Rating™	
Minsta startbelopp	100 000 000 SEK
Månadssparande	-
Handel på internet	Nej
Förvaltningsavgift	0,05%
Insättningsavgift	0%
Uttagsavgift	0%
Öppen för försäkring	Nej
Öppen för IPS	Nej
Öppen för PPM	Nej
Fondförmögenhet	28 232 MSEK
Utdelning per andel	-
Utdelningsdatum	-
Fondens startdatum	2016-09-14
Andelsklassens startdatum	2018-03-12

Största innehav

Interest Rate Swap-SEK-20260319 Receive	14,88%
Interest Rate Swap-EUR-20290918 Receive	4,92%
Euro Schatz Future Sept 24	3,01%
Sweden (Kingdom Of) 0%	2,61%
Sweden (Kingdom Of) 0%	2,38%
Sweden (Kingdom Of) 0%	1,77%
Stadshypotek Ab (Publ) 1%	1,73%
Nordea Hypotek AB 1%	1,59%
Sweden (Kingdom Of) 0%	1,47%
Hexagon AB 4.323%	1,15%

Utvecklingen på kreditspreadar gynnade fonden under perioden och exponeringen i fastighetsektorn var bästa bidragsgivaren.

Primärmarknaden tog rejäl fart för sektor, och emissioner togs emot väl med övertecknade böcker och gradvis lägre spreadnivåer. Emittenter som Castellum, Intea och Faberge bidrog positivt till avkastningen. Fondens positionering 5-åriga bostadsobligationer med fast ränta hade negativ påverkan då längre räntor steg under kvartalet.

Vi deltog i emissioner av bland annat Svensk Fastighets Finansiering, Intea Fastigheter och Sparbanken Skåne. Durationen låg vid starten av året kort jämfört med index, men neutraliserades gradvis under kvartalet. Fonden har fortsatt en god likviditet och hög kreditkvalitet.

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