

Handelsbanken Ränteavkastning (A9 SEK)

Fonden är aktivt förvaltnad och placerar i räntebärande värdepapper i SEK utgivna av en stat, av en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES är medlemmar sam säkerställda obligationer. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden för fondens placeringar är mellan 0 till 7 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 |
|-------|---------|-------|-------|-------|------|-------|
| 0,89% | -0,16% | 0,95% | 1,58% | 5,72% | - | - |

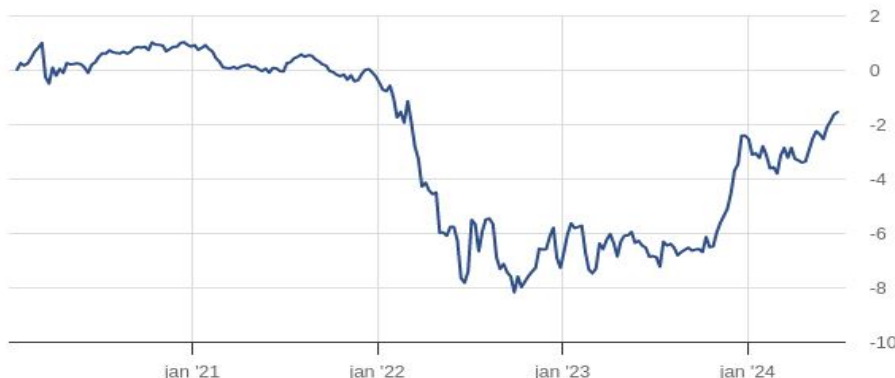
Genomsnittlig utveckling

| Genomsn. avk. | 2 år | 3 år | 5 år | 10 år |
|--------------------|-------|--------|------|-------|
| Fond ¹ | 1,66% | -0,86% | - | - |
| Index ² | 1,07% | -0,76% | - | - |

¹ Beräknad på fondens månatliga slutkurs.

² Jämförelseindex: HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (30%), HMNI Swe All Government Dur Const 5Y (50%), HMNI Swe Government Dur Const 1Y (20%). 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% | Sverige | 94,09% |
| | | Norge | 3,37% |
| | | Tyskland | 1,67% |
| | | Övrigt | 0,87% |

Senast uppdaterad: 2024-05-31

Förvaltarkommentar första kvartalet 2024

Årets första kvartal karakteriserades av stigande räntor. Marknadens övertygelse om att världens centralbanker närmar sig en räntesänkingscykel utmanades av en relativt modest, men tillsynes uthållig, tillväxt och ett starkt risksentiment. Den stadiga ökningen i tjänstepriser belyste också risken för att inflationen kan bita sig fast på allt för höga nivåer.

Vi står fast vid tron att en fortsatt bred nedgång i den ekonomiska aktiviteten, minskade vinstmarginaler och en stigande arbetslöshet är nödvändiga för att återföra inflationen till målsatta nivåer. Penningpolitiken verkar dock med en tydligt fördröjning och vi tror att

Förvaltare



Mikael Rosell

Har varit i branschen sedan 1997.
Förvaltat fonden sedan 15 oktober 2018.

| | |
|---------------|--------------------|
| Huvudkategori | Räntefonder |
| Risk | 2 |
| Kurs | 98,39 (2024-07-02) |
| Kursvaluta | SEK |
| Handel | Dagl. |
| Total Rating™ | ★★★★ |

| | |
|----------------------|----------------|
| Minsta startbelopp | 10 000 000 SEK |
| Månadssparande | - |
| Handel på internet | Nej |
| Förvaltningsavgift | 0,25% |
| Insättningsavgift | 0% |
| Uttagsavgift | 0% |
| Öppen för försäkring | Nej |
| Öppen för IPS | Nej |
| Öppen för PPM | Nej |

| | |
|---------------------------|-------------|
| Fondförmögenhet | 15 764 MSEK |
| Utdelning per andel | - |
| Utdelningsdatum | - |
| Fondens startdatum | 2014-09-26 |
| Andelsklassens startdatum | 2020-01-20 |

Största innehav

| | |
|---|--------|
| Interest Rate Swap-SEK-20250918 Receive | 15,84% |
| Interest Rate Swap-SEK-20260918 Receive | 13,30% |
| Swedish 2 Year Stadshypotek Future Sept 24 | 11,84% |
| Swedish 2 Year Government Bond Future Sept 24 | 7,06% |
| Swedish 5 Year Stadshypotek Future Sept 24 | 3,14% |
| Nordea Hypotek AB 1% | 3,10% |
| Sweden (Kingdom Of) 0.125% | 3,06% |
| Sweden (Kingdom Of) 3.5% | 3,05% |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) 3% | 2,92% |
| Kommuninvest I Sverige AB 0.25% | 2,88% |

de fulla effekterna av tidigare höjningar kommer synas allt tydligare under de närmsta kvartalen.

Det starka risksentimentet och den påföljande återhämtningen i det allmänna sentimentet ökar dock risken att nedgången i inflationen kan visa sig mer trögrörlig än väntat, vilket riskerar utgöra en betydande utmaning för både centralbanker och marknader framöver.

Fonden är fortsatt positionerade för en brantare avkastningskurva och positionen utgör ett bra skydd mot tydlig konjunkturell motvind, en hög risk för recession och ett sårbart marknadssentiment. Vår bedömning är att Riksbanken kommer börja sänka räntorna i sommar. Samtidigt innebär de försämrade utsikterna för de offentliga finanserna och Riksbankens aktiva försäljning av statsobligationer att utbudet av dessa kommer fortsätta att öka.

Vi bibehåller därför en övervikt av andra AAA ratade obligationer, såsom säkerställda bostadsobligationer och obligationer utgivna av svenska kommuner. För ytterligare motståndskraft har vi ökat fondens duration i kortare obligationer samt fortsatt minska exponeringen i mindre likvida obligationer som är mer beroende av en positiv riskapitet.

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