

Handelsbanken EMEA Teema

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu rahasto joka sijoittaa yrityksiin EMEA-alueella (Itä-Eurooppa, mukaan lukien entiset neuvostotasavallat, Lähi-itä ja Afrikka). Sijoituksiin vaikuttaa valuuttojen arvon kehitys markkinoilla, joilla nämä yritykset toimivat. Temaattisella sijoitusstrategialla tarkoitetaan sitä, että investoinnit tehdään määritellylle alueelle, jonka kehityksen arvioidaan tuovan rakenteellista muutosta taloudessa ja yhteiskunnassa. Tämä muutos antaa alalla toimiville yrityksille hyvät edellytykset luoda kannattavaa kasvua ajan mittaan. Esimerkkejä pääteemoistamme ovat Demografia, Tuottavuus, Elämäntyyli ja Ympäristö. Rahasto on EU asetuksen 2019/2088 Kestävyyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla (SFDR) artikla 8 mukainen tuote.

Kehitys

20.05.2024

Tänä vuonna	1 viikko	1 kk	3 kk	1 vuosi	5 vuotta	10 vuotta
5,75%	0,17%	6,40%	2,83%	17,81%	6,92%	4,87%

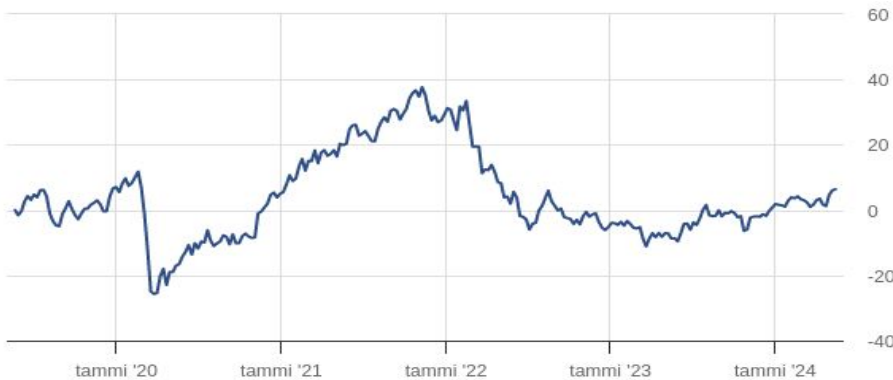
Keskimääräinen tuotto

Keskim. tuotto	2 vuotta	3 vuotta	5 vuotta	10 vuotta
Rahasto ¹	-2,14%	-3,76%	0,04%	0,90%
Indeksi ²	-1,57%	1,67%	1,85%	2,68%

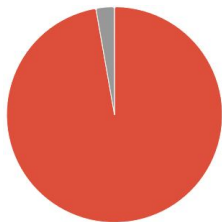
¹ Laskettu rahaston kuukausittaisesta loppukurssiarvosta

² Vertailuindeksi: Solactive ISS ESG EM EMEA ex Saudi Arabia UCITS Index. Taulukon tiedot viittaavat kulloinkin voimassa olevaan vertailuindeksiin. Mikäli rahastolla on aiemmin ollut muita vertailuindeksejä, nämä tiedot löytyvät rahaston vuosikertomuksesta.

Viiden vuoden kehitys



Salkku



Osakkeet	97,24%
Korkoinstrumentit ja käteinen	2,76%

30.04.2024



Etelä-Afrikka	35,42%
Arabiemiirikunnat	18,28%
Kuwait	7,67%
Turkki	6,79%
Unkari	5,62%
Qatar	4,30%
Iso-Britannia	3,52%
Egypti	3,42%
Puola	2,75%
Muut	12,22%

30.04.2024

Rahasto kehittyi kvartaalilla positiivisesti ja nousi noin 0,8 %. EMEA-alueen parhaat markkinat ovat olleet Turkki, Slovenia ja Kazakstan, jotka nousivat yli 20 % vuosineljänneksen aikana. Heikommat ovat olleet Nigeria ja Egypti, joissa osakemarkkinat ovat nousseet paikallisessa valuutassa, mutta laskeneet Ruotsin kruunuissa devalvaatioiden vuoksi noin 20 %.

Rahaston parhaat ovat olleet koulutusteemassa eteläafrikkalainen Advtech ja myös

Salkunhoitaja



Christopher Sundman

Alalla vuodesta: 1987. Rahaston salkunhoitaja 01.01.2011 alkaen.

Päälukka	Osakerahasto
Riski	4
Kurssi	41,40 (20.05.2024)
Kurssivaluutta	EUR
Kaupankäynti	Päivittäin
Total Rating™	
Minimimerkintäsumma	0 EUR
Kuukausisäästäminen	0 EUR
Kaupankäynti Internetissä	Kyllä
Hallinnointipalkkio	1,6%
Merkintämaksu	0%
Lunastuspalkkio	0%
Voi sisällyttää vakuutukseen	Kyllä
Rahaston markkina-arvo	85 MEUR
Voitonjako per osuus	-
Voitonjakopäivä	-
Rahasto aloitti	12.06.1996
Osuussarja aloitti	02.03.2015

Suurimmat omistukset

Naspers Ltd Class N	5,58%
Emirates NBD PJSC	4,75%
National Bank of Kuwait SAK	4,24%
Aspen Pharmcare Holdings Ltd	3,88%
OTP Bank PLC	3,32%
Standard Bank Group Ltd	3,22%
Emaar Properties PJSC	3,13%
Capitec Bank Holdings Ltd	2,89%
Advtech Ltd	2,75%
Bim Birlesik Magazalar AS	2,51%

parempi terveys teemassa puolalainen Benefit System, joka on lisännyt asiakaskuntaansa merkittävästi viimeisen vuoden aikana kuntosaleillaan ja terveysklinikoillaan. Parempi ympäristö -teemassa juomaveden ja jäteveden käsittelylaitoksia rakentava ja ylläpitävä Alkhorayef Water on noussut jyrkästi saatuaan useita suuria tilauksia.

Negatiivisella puolella ovat yhtiöt, joiden ansainta on niissä osissa Afrikkaa, joissa on ollut tuntuva devalvaatioita. Näitä ovat matkapuhelinoperaattorit MTN ja Airtel Africa ja pankeista egyptiläinen CIB ja nigeriläinen GTC.

Etelä-Afrikan markkinat ovat pysähdyksissä toukokuun lopulla pidettäviä vaaleja odoteltaessa. Turkissa järjestettiin kunnallisvaalit, joissa oppositio voitti, minkä seikan osakemarkkinat ottivat myönteisesti vastaan.

Odotamme positiivisempaa pörssikehitystä näillä markkinoilla vaalien jälkeen. Myös devalvoineet Afrikan maat pääsevät nyt järkevämmillä valuuttakursseilla toimimaan paremmin, mikä on positiivista.

11.04.2024

Historiallinen tuottokehitys ei ole tae tulevasta tuotosta. Rahaston arvo voi nousta tai laskea ja sijoittaja voi menettää osan tai kaikki sijoittamistaan rahoista. Niiden rahastojen arvot, joiden riskitaso on rahaston avaintietoesitteen mukaan 5-7, voivat vaihdella voimakkaasti rahaston koostumuksen ja hallinnointimenetelmien takia. Rahastoesite- ja säännöt englanniksi sekä avaintietoesite suomeksi ovat saatavilla jokaisen rahaston omalta sivulta. [Yhteenveto sijoittajan oikeuksista](#). [Yhteenveto sijoittajan oikeuksista](#).

Rahastojen avaintietoesite, riskitaso, säännöt ja rahastoesite ovat saatavilla verkkosivuilta [handelsbanken.fi/rahastot](https://www.handelsbanken.fi/rahastot). Handelsbanken pidättää oikeuden mahdollisiin virheisiin tiedoissa.

www.handelsbanken.fi/rahastot

Handelsbanken