

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

14.08.2024

Tänä vuonna	1 viikko	1 kk	3 kk	1 vuosi	5 vuotta	10 vuotta
9,02%	1,14%	-1,73%	3,82%	11,67%	16,23%	6,56%

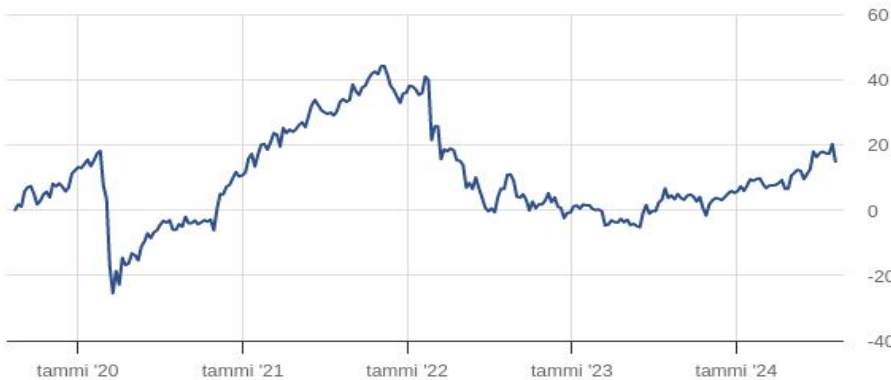
Keskimääräinen tuotto

Keskim. tuotto	2 vuotta	3 vuotta	5 vuotta	10 vuotta
Rahasto ¹	6,31%	-2,64%	1,85%	0,95%
Indeksi ²	4,57%	2,07%	2,89%	2,65%

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	97,38%	Etelä-Afrikka	37,12%
Korkoinstrumentit ja käteinen	2,62%	Arabiemiirikunnat	17,22%
		Turkki	10,80%
		Kuwait	6,41%
		Unkari	5,05%
		Iso-Britannia	3,19%
		Puola	3,03%
		Saudi-Arabia	2,88%
		Qatar	2,87%
		Muut	11,44%

31.07.2024

Kulunut kvartaali oli Euroopassa, Lähi-idässä ja Afrikassa vahva ja kasvu hieman yli 4 %. Rahasto menestyi sitäkin paremmin ja nousi runsaat 9 %.

Parhaat markkinat olivat Etelä-Afrikka ja myös Turkki, jossa talouden elpyminen jatkui ja inflaatio laski erittäin korkealta tasolta. Kulutuksen kasvaessa rahastolle tuottivat hyvin myös turkkilaiset väestöteemaan kuuluvat yhtiöt, muun muassa elintarvikeketju BIM ja matkapuhelinoperaattori Turkcell, jotka kummatkin nousivat hieman yli 45 %.

Salkunhoitaja



Christopher Sundman

Alalla vuodesta: 1987. Rahaston salkunhoitaja 01.01.2011 alkaen.

Pääloukka	Osakerahasto
Riski	4
Kurssi	42,68 (14.08.2024)
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	92 MEUR
Voitonjako per osuus	-
Voitonjakopäivä	-
Rahasto aloitti	12.06.1996
Osuussarja aloitti	02.03.2015

Suurimmat omistukset

Naspers Ltd Class N	6,20%
Emirates NBD PJSC	4,87%
Aspen Pharmacare Holdings Ltd	3,81%
Standard Bank Group Ltd	3,80%
National Bank of Kuwait SAK	3,65%
Bim Birlesik Magazalar AS	3,61%
Capitec Bank Holdings Ltd	3,04%
OTP Bank PLC	2,96%
Akbank TAS	2,79%
Advtech Ltd	2,75%

Vahvin oli kuitenkin vaateketju Mavi, joka nousi peräti 70 %.

Etelä-Afrikka lähti nousuun, kun saatiin tieto, että istuva presidentti Cyril Ramaphosa säilytti paikkansa parlamenttivaalien jälkeen. ANC menetti enemmistönsä, mutta onnistui muodostamaan laajapohjaisen koalition, jossa keskeinen Demokraattinen allianssi sai useita ministerinsalkkuja.

Markkinoilla nähtiin laaja-alaista nousua rahaston kaikissa teemoissa.

Kuwait ja Egypti kehittyivät heikoiten maiden uudistusten lopputulemaan liittyvien epävarmuuksien vuoksi, ja rahasto vähensi positioitaan molemmissa. Rahaston positio georgialaisessa TBC Bankissa laski maan poliittisten levottomuuksien ja politiikassa tapahtuneen polarisoitumisen myötä. Siitä huolimatta kasvu maassa on edelleen hyvää, ja me seuraamme Georgian kehitystä tiiviisti.

Useissa EMEA-maissa on lisäksi nähty koronlaskuja, ja odotamme niitä lisää syksyllä piristämään kuluvan vuoden kokonaiskasvua.

18.07.2024

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. Handelsbanken pidättää oikeuden mahdollisiin virheisiin tiedoissa.

www.handelsbanken.fi/rahastot

Handelsbanken