

Handelsbanken Amerikka Teema

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu rahasto joka sijoittaa Yhdysvaltojen osakemarkkinoille, mutta myös Kanadan ja Meksikon markkinoille. 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
13,88%	1,90%	5,84%	7,08%	25,97%	108,38%	297,06%

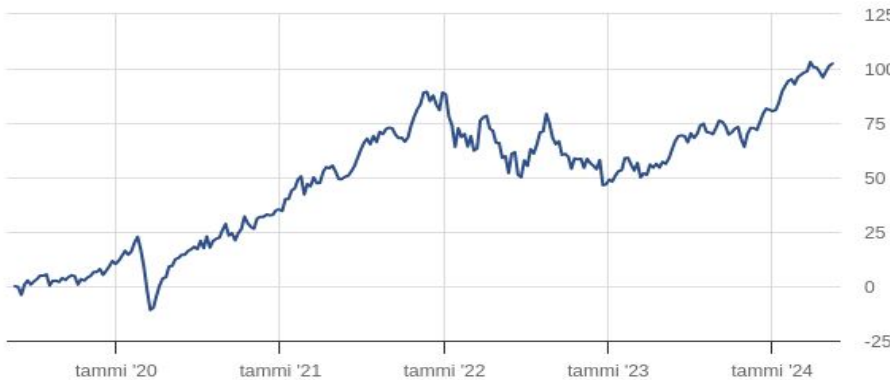
Keskimääräinen tuotto

Keskim. tuotto	2 vuotta	3 vuotta	5 vuotta	10 vuotta
Rahasto ¹	9,21%	8,13%	13,98%	14,32%
Indeksi ²	11,49%	10,68%	14,30%	15,65%

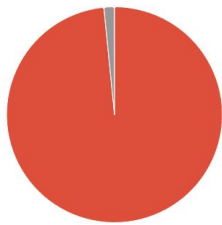
¹ Laskettu rahaston kuukausittaisesta loppukurssiarvosta

² Vertailuindeksi: Solactive ISS ESG Screened USA Index NTR. Taulukon tiedot viittaavat kulloinkin voimassa olevaan vertailuindeksiin. Mikäli rahastolla on aiemmin ollut muita vertailuindeksejä, nämä tiedot löytyvät rahaston vuosikertomuksesta.

Viiden vuoden kehitys



Salkku



Osakkeet 98,44%
Korkoinstrumentit ja käteinen 1,56%



Yhdysvallat 97,76%
Kanada 1,31%
Muut 0,93%

Yhdysvaltain osakemarkkinat ovat kehittyneet positiivisesti, ja rahasto nousi hieman yli 12 % ensimmäisellä neljänneksellä maan yllättävän vahvan talouden, vakaan kuluttajasektorin ja generatiivisen tekoälykehityksen ansiosta. Yhdysvaltain talous jatkaa yllättävän hyvin ja näyttää välttyneen taantumalta. Yhdysvaltain keskuspankki ilmoitti, että se on saanut inflaation kohtuullisesti hallintaan, ja markkinat hinnoittelevat nyt sitä, että korkotaso tasaantuu ja koronlaskuja nähdään vuonna 2024. Talouskasvun ja korkojen laskun yhdistelmä luo suotuisaa ympäristöä osakemarkkinoiden positiivisen kehityksen jatkumiselle vuoden aikana.

Rahasto hyötyi Nvidian ja Broadcomin vahvasta kehityksestä, yhtiöt keskittyvät rakentamaan infrastruktuuria tekoälyilmion ympärille.

Myös Eli Lilly omistus kehittyi positiivisesti, kun yhtiön liikalihavuuslääkkeestä oli saatu

Salkunhoitaja



Niklas Lundin

Alalla vuodesta: 1989. Rahaston salkunhoitaja 01.02.2018 alkaen.

Pääloukka	Osakerahasto
Riski	4
Kurssi	198,84 (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	1 151 MEUR
Voitonjako per osuus	-
Voitonjakopäivä	-
Rahasto aloitti	28.04.1989
Osuussarja aloitti	02.03.2015

Suurimmat omistukset

Microsoft Corp	9,49%
Apple Inc	6,77%
Alphabet Inc Class A	6,42%
NVIDIA Corp	6,21%
Eli Lilly and Co	5,33%
Broadcom Inc	4,23%
Mastercard Inc Class A	3,92%
JPMorgan Chase & Co	3,75%
Meta Platforms Inc Class A	3,01%
Intuit Inc	2,85%

useita hyviä uutisia. Lisäksi huonekalumyyjä Williams Sanom pystyi osoittamaan, että katteita on mahdollista kasvattaa myynnin vastatuulesta huolimatta. Olemme myös iloisia voidessamme todeta, että Core & Main, joka on suhteellisen uusi kohde, vaikutti voimakkaasti tuottoon vuosineljänneksen aikana.

Sähköautojen kysyntä on edelleen erittäin heikkoa Yhdysvalloissa, mikä on herättänyt huolta ATS-kohdeyhtiöstä. Huoli voi olla perusteltua, joskin näyttää suurelta osin markkinoilla jo hinnoitellulta. Myös pilvipalvelujen seuranta tarjoava Dynatrace on kehittynyt heikosti, mikä näyttää osittain ansaitsemattomalta.

Rahasto on myynyt ja ostanut useita yhtiöitä. Niistä erottuvat uudet tulokkaat Meta ja teollisuusyhtiö Willscott Mobile Mini sekä pois myydyt kenkäyhtiö Nike ja ohjelmistoyritys Salesforce.

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