

Handelsbanken Japani Teema

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu rahasto, joka sijoittaa Japanin osakemarkkinoille. 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 |
|-------------|----------|-------|--------|---------|----------|-----------|
| 5,44% | 1,81% | 4,10% | -0,84% | 5,96% | 33,25% | 112,35% |

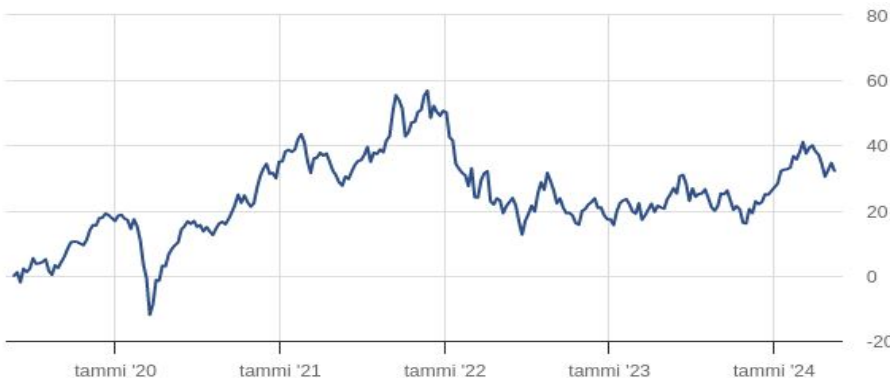
Keskimääräinen tuotto

| Keskim. tuotto | 2 vuotta | 3 vuotta | 5 vuotta | 10 vuotta |
|----------------------|----------|----------|----------|-----------|
| Rahasto ¹ | 3,57% | 0,45% | 5,16% | 7,82% |
| Indeksi ² | 9,01% | 4,93% | 6,61% | 8,91% |

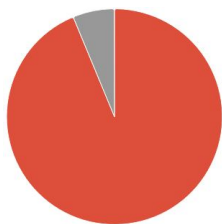
¹ Laskettu rahaston kuukausittaisesta loppukurssiavovasta

² Vertailuindeksi: Solactive ISS ESG Screened Japan 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 93,75%
Korkoinstrumentit ja käteinen 6,25%

Japani 100,00%

30.04.2024



Salkunhoitaja



Hiromi Okazawa

Alalla vuodesta: 2002. Rahaston salkunhoitaja 01.01.2024 alkaen.

| | |
|----------------|--------------------|
| Pääluokka | Osakerahasto |
| Riski | 4 |
| Kurssi | 10,66 (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 | 318 MEUR |
| Voitonjako per osuus | - |
| Voitonjakopäivä | - |
| Rahasto aloitti | 28.04.1989 |
| Osuussarja aloitti | 08.03.2016 |

Suurimmat omistukset

| | |
|------------------------------------|-------|
| Hitachi Ltd | 5,50% |
| Toyota Motor Corp | 5,34% |
| Tokio Marine Holdings Inc | 4,57% |
| Mitsubishi UFJ Financial Group Inc | 4,30% |
| Sony Group Corp | 4,03% |
| Keyence Corp | 3,36% |
| Japan Exchange Group Inc | 2,97% |
| Tokyo Electron Ltd | 2,93% |
| Shin-Etsu Chemical Co Ltd | 2,92% |
| Kurita Water Industries Ltd | 2,92% |

Rahasto kehittyi vuoden ensimmäisellä kvartaalilla positiivisesti ja nousi runsaat 9 %. Vuoden alussa Japanin markkinat nousivat nopeasti ja saavuttivat uuden ennätystason ensimmäisellä neljänneksellä. Ulkomaiset sijoittajat vauhdittivat markkinoita, mikä kertoo japanilaisyriytysten kannattavuuden paranemisesta. Lisäksi huomattiin ulkomaisten sijoittajien arvostavan sitä, että yhtiöt jakoivat osinkoina enemmän ja takaisinostoihin kannustettiin osana Tokion pörssin käynnistämää politiikkaa, jonka tavoitteena on paremmat tuotot osakkeenomistajille.

Lisäksi Japanissa otettiin käyttöön uusi investointien verovapausjärjestelmä tämän vuoden tammikuussa. Tämän NISA-järjestelmän kannustamina monet paikalliset yksityissijoittajat ovat alkaneet ostaa osakkeita ja sijoittaa pääomaansa markkinoille. Johtavia toimialoja tässä kehityksessä olivat puolijohteet, IT ja muut korkeateknologiaosakkeet, mikä johtui tekoälyn globaalisti korkeista kasvuodotuksista.

Uusia lisäyksiä rahastoon olivat Softbank Group Corp, Advantest, Tokyo Electron ja ULVAC, jotka vaikuttivat positiivisesti tuottoon.

Finanssiosakkeet menestyivät huomattavasti paremmin sen jälkeen, kun Japanin keskuspankki luopui nollakorkopolitiikasta. Voittajia olivat sellaiset yritykset kuin Mitsubishi UFJ Financials, Japan Exchange Group ja ORIX.

Politiikkamuutoksesta huolimatta jeni heikkeni edelleen ja vientivetoiset yhtiöt ja erityisesti auto-osakkeet nousivat jopa viime vuotta enemmän. Tällä oli negatiivista vaikutusta rahastoon, joka on alipainossa auto-osakkeissa.

Rahasto sijoittaa valikoivasti laatu-yhtiöihin, joilla on potentiaalia saavuttaa korkeampi kannattavuus rakenteellisten kasvuteemojen mukaisesti.

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 pitää oikeuden mahdollisiin virheisiin tiedoissa.

www.handelsbanken.fi/rahastot

Handelsbanken