

Handelsbanken Pohjoismaat Selective (B1 EUR)

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu rahasto, joka sijoittaa 16-35 pohjoismaiseen yhtiöön. Sijoituksiin vaikuttaa valuuttojen arvon kehitys markkinoilla, joilla nämä yritykset toimivat. Tavoitteenamme on muodostaa salkku erityyppisistä laatu-yhtiöistä, joilla on hyvät tulevaisuudennäkymät ja kohtuullinen arvostustaso. 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
7,77%	1,41%	-2,52%	0,22%	19,53%	72,00%	179,62%

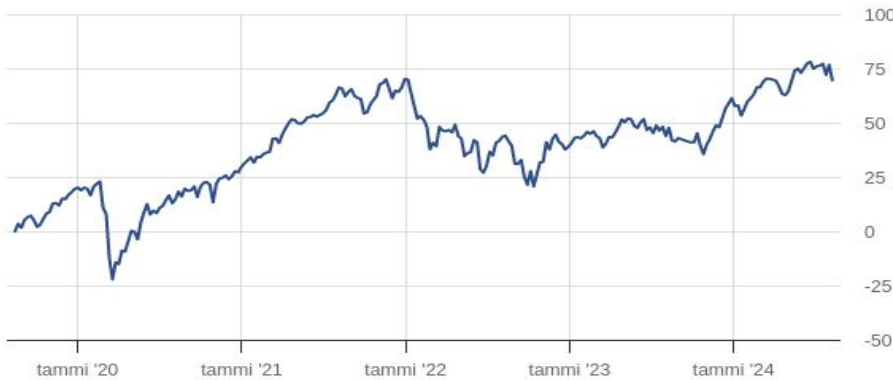
Keskimääräinen tuotto

Keskim. tuotto	2 vuotta	3 vuotta	5 vuotta	10 vuotta
Rahasto ¹	10,26%	2,83%	10,94%	10,97%
Indeksi ²	8,95%	2,70%	12,19%	9,55%

¹ Laskettu rahaston kuukausittaisesta loppukurssiarvosta

² Vertailuindeksi: SIX SRI Nordic 200 Net 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	95,99%	Ruotsi	54,33%
Korkoinstrumentit ja käteinen	4,01%	Tanska	20,96%
		Suomi	11,22%
		Iso-Britannia	4,86%
		Norja	4,80%
		Sveitsi	2,20%
		Islanti	1,63%

31.07.2024

Rahasto kehittyi toisella kvartaalilla positiivisesti ja nousi lähes 3,5 %. Nibeä rasitti Euroopan heikko lämpöpumppumarkkina, jota painoivat jakeluportaan korkeat varastotasot, alhaiset kaasunhinnat ja alentuneet tuet. Loppuvuoden aikana varastotilanne saataneen tasapainoon, ja pitkällä aikavälillä ilmastotehokkailla ratkaisuihin toteutettavalle energiasiirtymälle on edelleen tarvetta. Tuottoa painoi myös asennusyhtiö Bravida, jonka erään yksikön epäilyt ylilaskutus osoittautui todeksi. Olemme tiiviissä vuoropuhelussa yhtiön johdon kanssa seuranneet toimenpiteitä

Salkunhoitaja



Yvonne Sörberg

Alalla vuodesta: 1994. Rahaston salkunhoitaja 20.05.2019 alkaen.

Pääloukka	Osakerahasto
Riski	4
Kurssi	31,75 (14.08.2024)
Kurssivaluutta	EUR
Kaupankäynti	Päivittäin
Total Rating™	★★★★
Minimimerkintäsumma	0 EUR
Kuukausisäästäminen	-
Kaupankäynti Internetissä	Ei
Hallinnointipalkkio	1,85%
Merkintämaksu	0%
Lunastuspalkkio	0%
Voi sisällyttää vakuutukseen	Ei
Rahaston markkina-arvo	1 365 MEUR
Voitonjako per osuus	-
Voitonjakopäivä	-
Rahasto aloitti	10.10.2014 ¹
Osuussarja aloitti	10.10.2014

¹ Rahaston tuottohistoria ennen aloituspäivää perustuu Sijoitusrahasto Handelsbanken Pohjoismaat Selective -rahaston (Suomi) tuottoon, joka sulautui 10. lokakuuta 2014 Handelsbanken Pohjoismaat Selective -rahastoon (Ruotsi). Sijoituspolitiikka on sama sulautumisen jälkeen ja Handelsbanken Fonder AB (Ruotsi) jatkaa rahaston hallinnointia.

Suurimmat omistukset

Novo Nordisk A/S Class B	7,16%
Volvo AB Class B	6,14%
Essity AB Class B	5,85%
Skandinaviska Enskilda Banken AB Class A	5,21%
Hexagon AB Class B	4,75%
AstraZeneca PLC	4,66%
Assa Abloy AB Class B	4,64%
Svenska Handelsbanken AB Class A	4,22%
KONE Oyj Class B	4,20%
Beijer Ref AB Class B	4,11%

sisäisten rutiinien ja prosessien vahvistamiseksi.

Myös mittavat Volvo- ja Sandvik-positiot painoivat tulosta, ABB ja Sweco vaikuttivat positiivisesti. Positiivisimmin tuottoon vaikuttaneita omistuksia olivat pääasiassa lääke- ja rahoitusyhtiöt, muun muassa Novo Nordisk, AstraZeneca, Topdanmark ja SEB. Novo Nordisk ja AstraZeneca järjestivät molemmat keväällä pääomamarkkinapäivät, joilla kerrottiin myönteisistä näkymistä. Topdanmark sai Sammolta ostotarjouksen.

Rahasto otti tarkastelukvartaalilla salkkuun tanskalaisen Coloplastin, joka on globaali lääketieteellisen teknologian yritys, jolla on johtava asema avanne- ja inkontinenssihoidoissa sekä maailmanlaajuisesta toimintaa haavanhoidon ja urologian segmenteillä. Muun muassa Novo Nordiskia, DNB:tä ja AstraZenecaa vähennettiin vahvan kurssikehityksen jälkeen. Pienehköt Thule- ja Indutrade-positiot on myyty pääosin arvostustasoperustein. Tulevalla katsauskaudella keskitytään edelleen varmistamaan, että kohdeyhtiöillä on kestävä liiketoimintamallit ja kilpailukykyiset tuotteet, jotka ylläpitävät kasvua heikossakin suhdanteessa.

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