

Handelsbanken Pohjoismaat Selective

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

17.05.2024

Tänä vuonna	1 viikko	1 kk	3 kk	1 vuosi	5 vuotta	10 vuotta
7,43%	0,30%	5,48%	5,27%	14,10%	67,34%	169,47%

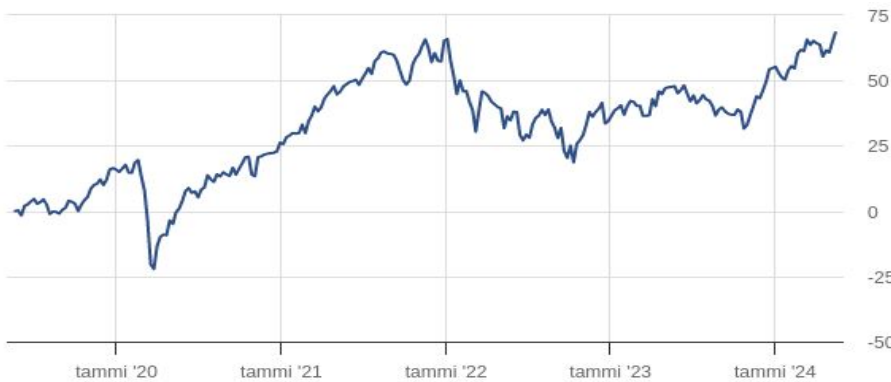
Keskimääräinen tuotto

Keskim. tuotto	2 vuotta	3 vuotta	5 vuotta	10 vuotta
Rahasto ¹	6,38%	3,41%	9,57%	10,15%
Indeksi ²	5,02%	4,43%	10,62%	9,12%

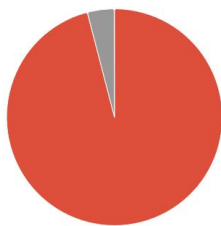
¹ Laskettu rahaston kuukausittaisesta loppukurssiarvosta

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



30.04.2024

Osakkeet 95,95%
Korkoinstrumentit ja käteinen 4,05%

Ruotsi 52,73%
Tanska 21,61%
Suomi 10,88%
Iso-Britannia 6,62%
Norja 4,38%
Sveitsi 2,22%
Islanti 1,56%

30.04.2024

Rahasto kehittyi ensimmäisellä kvartaalilla positiivisesti ja nousi runsaat 5 %. Osakemarkkinoiden nousuun vaikutti lisääntynyt luottamus talouden pehmeään laskuun, jota koronlaskuodotukset tukivat.

Rahaston tuottoon eniten vaikuttaneet omistukset olivat Novo Nordisk, Netcompany, Volvo, Mycronic ja Beijer Ref, jotka kaikki raportoivat vahvan neljännen kvartaalin. Suurin negatiivinen vaikutus tuli Nibeltä ja Swecolta, joita molempia painoivat odotettua heikommat raportit. Niben myyntiin vaikuttavat negatiivisesti jakeluportaan edelleen suuret lämpöpumppuvarastot, jotka muodostuivat aikana, jolloin odotettiin voimakkaan kasvun jatkuvan ja haluttiin varmistaa toimituskapasiteettia. Myös alhaiset kaasuhinnat Euroopassa ja alentuneet valtiontuet ovat heikentäneet kannustimia lämpöpumppujen

Salkunhoitaja



Yvonne Sörberg

Alalla vuodesta: 1994. Rahaston salkunhoitaja 20.05.2019 alkaen.

Pääluokka	Osakerahasto
Riski	4
Kurssi	64,51 (17.05.2024)
Kurssivaluutta	EUR
Kaupankäynti	Päivittäin
Total Rating™	★★★★

Minimimerkintäsumma	0 EUR
Kuukausisäästäminen	0 EUR
Kaupankäynti Internetissä	Kyllä
Hallinnointipalkkio	1,85%
Merkintämaksu	0%
Lunastuspalkkio	0%
Voi sisällyttää vakuutukseen	Ei

Rahaston markkina-arvo	1 288 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	9,30%
AstraZeneca PLC	6,36%
Essity AB Class B	5,58%
Volvo AB Class B	5,54%
Hexagon AB Class B	5,33%
Skandinaviska Enskilda Banken AB Class A	5,19%
KONE Oyj Class B	4,39%
Assa Abloy AB Class B	4,21%
Beijer Ref AB Class B	4,01%
Sandvik AB	3,87%

asentamiseen. Loppuvuoden aikana varastotilanne olisi pitänyt saada tasapainoon, ja pitkällä aikavälillä energiasiirtymän ja ilmaston kannalta tehokkailla ratkaisuilla on edelleen kysyntää.

Swecoa painoi vastatuuli Britannian markkinoilla, joilla liikenneprojekteja on peruttu, ja yhtiö sopeutuu nyt syntyneeseen ylikapasiteettiin.

Neljänneksen aikana mukaan tullut uusi kohde on SEB, joka on korkeatuottoinen ja hyvin pääomitettu pankki, jolla on laaja tuottopohja. Se tulee tärkeäksi, kun Riksbankenin tulevat koronleikkaukset alkavat vaikuttaa korkokatteeseen negatiivisesti. Nibe-omistusta on lisätty.

SHB on enemmän riippuvainen nettokorosta omassa ansainnassaan, ja sitä olemme vähentäneet, samoin kuin muun muassa Novonesista ja Volvoa vahvan kurssikehityksen jälkeen.

Tulevalla katsauskaudella keskitytään jatkossakin kohdeyhtiöihin, joilla on kestävä liiketoimintamalli ja kilpailukykyisiä tuotteita ja kestävä kasvua myös heikommassa taloustilanteessa.

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. Handelsbanken pitää oikeuden mahdollisiin virheisiin tiedoissa.

www.handelsbanken.fi/rahastot

Handelsbanken