

# Handelsbanken Suomalaiset Pienyhtiöt

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sijoittaa pääasiassa suomalaisten pienten tai keskisuurten yritysten osakkeisiin, tai yrityksiin, joiden liiketoiminnasta tai markkinoista vähintään 50 % on Suomessa. Vastuullinen sijoittaminen on olennainen osa rahaston strategiaa. Tiukempaa lähestymistapaa sovelletaan tiettyihin toimialoihin. Lisätietoa saatavilla rahastositteestä ja rahaston vastuullisuusprofiilista. Rahasto on EU asetuksen 2019/2088 Kestävytyteen 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
2,83%	1,08%	-3,26%	-4,73%	9,51%	48,42%	125,60%

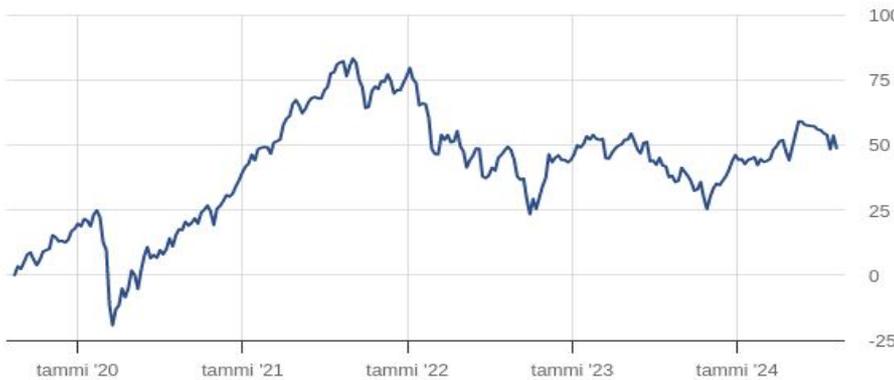
## Keskimääräinen tuotto

Keskim. tuotto	2 vuotta	3 vuotta	5 vuotta	10 vuotta
Rahasto <sup>1</sup>	1,34%	-5,29%	8,12%	8,46%
Indeksi <sup>2</sup>	0,90%	-4,67%	7,42%	8,46%

<sup>1</sup> Laskettu rahaston kuukausittaisesta loppukurssiarvosta

<sup>2</sup> Vertailuindeksi: SIX SRI Finland Small Cap Index NI. Taulukon tiedot viittaavat kulloinkin voimassa olevaan vertailuindeksiin. Mikäli rahastolla on aiemmin ollut muita vertailuindeksejä, nämä tiedot löytyvät rahaston vuosikertomuksesta.

## Viiden vuoden kehitys



## Salkku



Osakkeet	94,69%	Suomi	100,00%
Korkoinstrumentit ja käteinen	5,31%	31.07.2024	

31.07.2024

Rahasto kehittyi toisella kvartaalilla positiivisesti ja nousi noin 3,9 %. Markkinoilla vallinneeseen tunnelmaan vaikuttivat tuntuvasti keskuspankkien inflaationhillitsemistoimiin kohdistuvat odotukset. Euroalueen keskuspankki laski korkoa ensimmäisen kerran kesäkuussa. Yhdysvalloissa vahva talous ja itsepintaisena jatkuva inflaatio ovat myöhentäneet syksyn ensimmäisen koronlaskun onasteltua ajankohtaa. Molempien keskuspankkien odotetaan kuluvan vuoden aikana laskevan korkoaan vielä kerran tai kaksi. Yhdysvaltain talous jatkaa vahvana, euroalueen ostopäällikköindeksit osoittavat kasvua palvelusektorilla mutta supistumista valmistusteollisuudessa, erityisesti Saksassa ja Ranskassa. Työllisyys on pysynyt hyvänä, joskin geopolittiset riskit aiheuttavat epävarmuutta. Rakennusosalalla on Suomessa edelleen nähtävissä heikkouden merkkejä, mutta asuntolainatilastot osoittavat jonkinlaista nousua.

Toimialoista menestyi parhaiten tietotekniikka ja heikoiten päivittäistavarakauppa. Neljä kohdeyritystä antoi positiivisen tulosvaroituksen ja kolme negatiivisen.

Rahaston uusia sijoituskohteita olivat muun muassa Aiforia Technologies, Elisa, Lindex, Orion,

## Salkunhoitaja



### Jyrki Nyberg

Alalla vuodesta: 1998. Rahaston salkunhoitaja 01.03.2021 alkaen.

Pääluokka	Osakerahasto
Riski	4
Kurssi	11,28 (14.08.2024)
Kurssivaluutta	EUR
Kaupankäynti	Päivittäin
Total Rating™	★★★

Minimimerkintäsumma	0 EUR
Kuukausisäästäminen	0 EUR
Kaupankäynti Internetissä	Kyllä
Hallinnointipalkkio	1,7%
Merkintämaksu	0%
Lunastuspalkkio	0%
Voi sisällyttää vakuutukseen	Kyllä

Rahaston markkina-arvo	64 MEUR
Voitonjako per osuus	-
Voitonjakopäivä	-
Rahasto aloitti	10.10.2014 <sup>1</sup>
Osuussarja aloitti	10.10.2014

<sup>1</sup> Rahaston tuottohistoria ennen aloituspäivää perustuu Sijoitusrahasto Handelsbanken Suomi -rahaston (Suomi) tuottoon, joka sulautui 10. lokakuuta 2014 Handelsbanken Finlandsfond (Ruotsi). Sijoituspolitiikka on sama sulautumisen jälkeen ja Handelsbanken Fonder AB (Ruotsi) jatkaa rahaston hallintoa.

## Suurimmat omistukset

Konecranes Oyj	8,06%
Metso Corp	7,90%
Stora Enso Oyj Class R	7,56%
Valmet Corp	6,12%
Orion Oyj Class B	4,64%
Kemira Oyj	4,56%
Qt Group PLC	3,84%
Kesko Oyj Class B	3,65%
Terveystalo PLC Ordinary Shares	3,53%
Cargotec Oyj Class B	2,94%

Pihlajalinna, Remedy Entertainment ja YIT. Samalla myytiin Dovre, Enersense ja Oma Säästöpankki.

Eniten rahastolle tuottivat Bittium, Kemira ja Cargotec, tulosta painoivat tuntuvimmin Metso, Kesko ja Kojamo.

Keskuspankkien aloittamat koronlaskut ovat tukeneet taloutta ja osakemarkkinoita. Kuluttajien tilanteen odotetaan kohentuvan reaalitulojen noustessa ja korkojen laskiessa. Inflaatio on jo alkanut hidastua ja myös yritysten tulosodotukset ovat parantuneet, joten katsomme tulevaisuuteen optimistisesti.

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](https://handelsbanken.fi/rahastot). Handelsbanken pitää oikeuden mahdollisiin virheisiin tiedoissa.

[www.handelsbanken.fi/rahastot](https://www.handelsbanken.fi/rahastot)

**Handelsbanken**