

Handelsbanken Terveys Teema

Terveys Teema on aktiivisesti hallinnoitu rahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisesti yrityksiin, jotka toimivat terveydenhuollon aloilla. Terveydenhuolto kattaa sijoitukset lääkeaine-, lääketekniikka-, biotekniikka-, palvelu- ja muihin terveydenhuollon yrityksiin. 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 9 mukainen tuote.

Kehitys

31.05.2024

Tänä vuonna	1 viikko	1 kk	3 kk	1 vuosi	5 vuotta	10 vuotta
11,67%	-0,52%	0,82%	2,02%	16,05%	88,59%	235,99%

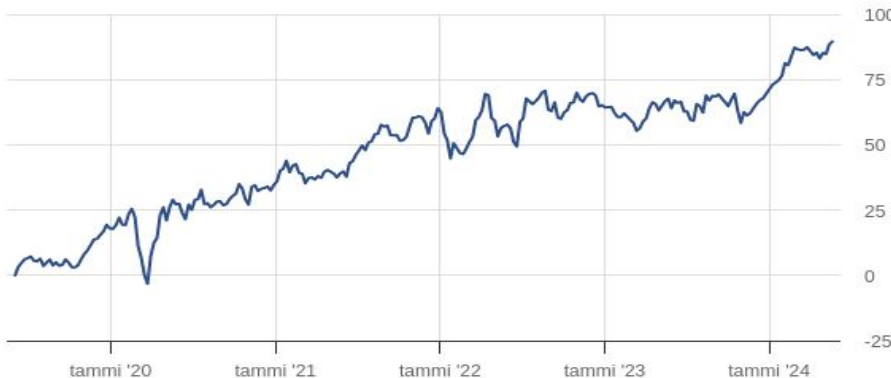
Keskimääräinen tuotto

Keskim. tuotto	2 vuotta	3 vuotta	5 vuotta	10 vuotta
Rahasto ¹	7,78%	10,21%	12,79%	13,08%
Indeksi ²	4,48%	9,96%	11,24%	11,67%

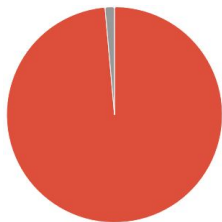
¹ Laskettu rahaston kuukausittaisesta loppukurssiarvosta

² Vertailuindeksi: Solactive ISS ESG DM Health Care UCITS 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	98,59%
Korkoinstrumentit ja käteinen	1,41%

30.04.2024



Yhdysvallat	63,44%
Tanska	11,81%
Iso-Britannia	5,88%
Japani	5,21%
Sveitsi	3,90%
Ruotsi	3,03%
Ranska	2,87%
Saksa	1,29%
Muut	2,57%

30.04.2024

Vuosi on alkanut vahvasti rahastolle, joka nousi ensimmäisen neljänneksen aikana runsaat 12 %.

Parhaiten tuottivat jälleen diabetes- ja liikalihavuussegmentin yritykset, kuten Eli Lilly, Novo Nordisk ja Zealand Pharma. Maaliskuun alun pääomamarkkinpäivänsä yhteydessä Novo Nordisk esitteli positiivista dataa oraalista amykreiinistä, liikalihavuuslääkkeestä, jolla painoa saa putoamaan 13 % jo 12 viikon jälkeen ja jolla

Salkunhoitaja



Christopher Sundman

Alalla vuodesta: 1987. Rahaston salkunhoitaja 01.08.2022 alkaen.

Pääloukka	Osakerahasto
Riski	4
Kurssi	40,49 (31.05.2024)
Kurssivaluutta	EUR
Kaupankäynti	Päivittäin
Total Rating™	★★★★★
Minimimerkintäsumma	0 EUR
Kuukausisäästäminen	0 EUR
Kaupankäynti Internetissä	Kyllä
Hallinnointipalkkio	1,5%
Merkintämaksu	0%
Lunastuspalkkio	0%
Voi sisällyttää vakuutukseen	Kyllä
Rahaston markkina-arvo	1 921 MEUR
Voitonjako per osuus	-
Voitonjakopäivä	-
Rahasto aloitti	01.12.2000
Osuussarja aloitti	26.02.2015

Suurimmat omistukset

Eli Lilly and Co	9,81%
Novo Nordisk A/S Class B	9,80%
UnitedHealth Group Inc	7,01%
Merck & Co Inc	5,96%
Thermo Fisher Scientific Inc	5,54%
AstraZeneca PLC	4,49%
Johnson & Johnson	3,21%
AbbVie Inc	3,01%
Sanofi SA	2,83%
Cencora Inc	2,82%

sivuvaikutuksia on hyvin vähän. Myös Zealand Pharma julkaisi painonpudotuksen lisäksi erittäin vahvaa vaiheen 2 dataa rasvamaksalääkkeestään ja Survodutide-valmisteestaan ja osake nousi 30 %.

Negatiiviselle puolelle jäi Evotec, jonka osakekurssi laski yhtiön toimitusjohtajan irtisanouduttua odottamatta yhtiön osakkeilla tapahtuneiden julkistamattomien kauppohen seurauksena. Arviomme mukaan tämä ei vaikuta yhtiön toimintaan eikä positiivisiin näkyymiin, vaan on enemmänkin lyhyen aikavälin epävarmuutta. Myös Bioarctic laski epävarmuustekijöiden myötä, jotka liittyvät tavoitteeseen hoitaa 10 000 potilasta Leqembi-valmisteella ensimmäisen vuosineljänneksen loppuun mennessä. Olemme kuitenkin positiivisia pitkällä aikavälillä, joskin rajallisen diagnostiikkapasiteetin vuoksi aikaa kuluu enemmän.

Yleisesti ottaen suhtaudumme alaan myönteisemmin tänä vuonna, kun korot ovat vakautuneet ja varhaisten bio- ja lääketieteen yritysten pääomansaataavuus alkaa palautua.

Rahastoon vuosineljänneksen aikana tulleita uusia ovat muun muassa lääketieteen teknologiayritys Shockwave Medical, joka käyttää sähköiskuaaltoa kalkkeutumien poistamiseen sydän- ja verisuonisairauksista kärsiviltä potilailta, ja Immunome, joka tekee onkologian varhaistutkimusta ja keskittyy ADC-lääkkeisiin.

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 pidättää oikeuden mahdollisiin virheisiin tiedoissa.

www.handelsbanken.fi/rahastot

Handelsbanken