

# 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

14.08.2024

Tänä vuonna	1 viikko	1 kk	3 kk	1 vuosi	5 vuotta	10 vuotta
17,43%	2,31%	-0,23%	5,40%	17,17%	88,32%	236,82%

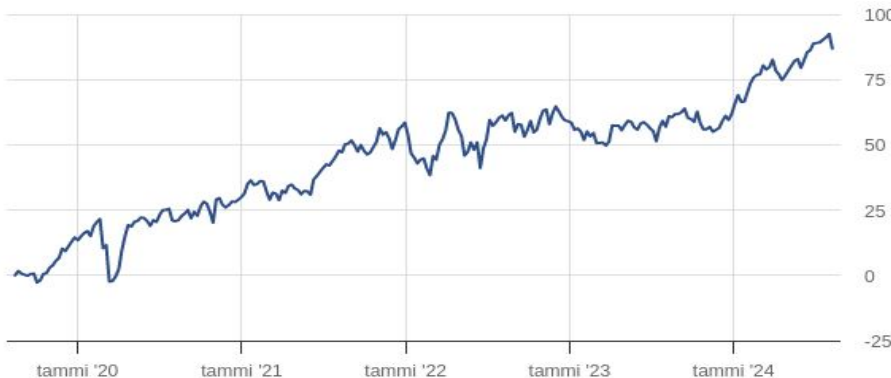
## Keskimääräinen tuotto

Keskim. tuotto	2 vuotta	3 vuotta	5 vuotta	10 vuotta
Rahasto <sup>1</sup>	8,76%	9,42%	13,42%	12,96%
Indeksi <sup>2</sup>	5,90%	8,56%	11,85%	11,59%

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

<sup>2</sup> 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	97,97%	Yhdysvallat	64,56%
Korkoinstrumentit ja käteinen	2,03%	Tanska	9,62%
		Iso-Britannia	5,88%
		Japani	5,30%
		Sveitsi	4,96%
		Ranska	2,85%
		Ruotsi	2,53%
		Belgia	1,40%
		Saksa	1,19%
		Muut	1,71%

Vuoden toisella neljänneksellä rahasto kehittyi positiivisesti ja nousi lähes 3,5 %. Nousu johtui pääasiassa kohdeyhtiöiden Eli Lilly, Novo Nordisk ja Zealand Pharma vahvasta noususta, jonka taustalla vaikuttaa liikalihavuuslääkkeiden suurin läpimurto. Zealand Pharma julkaisi kvartaalin lopulla Petrelintide-lääkekehityksensä 1. vaiheen tutkimuksesta dataa, joka mukaan paino putoaa 8,6 prosenttia 16 viikon käytön jälkeen, mistä seurasi vahva runsaan 20 prosentin kurssinousu.

## Salkunhoitaja



### Christopher Sundman

Alalla vuodesta: 1987. Rahaston salkunhoitaja 01.08.2022 alkaen.

Pääloukka	Osakerahasto
Riski	4
Kurssi	42,58 (14.08.2024)
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	2 161 MEUR
Voitonjako per osuus	-
Voitonjakopäivä	-
Rahasto aloitti	01.12.2000
Osuussarja aloitti	26.02.2015

## Suurimmat omistukset

Eli Lilly and Co	8,23%
UnitedHealth Group Inc	8,01%
Novo Nordisk A/S Class B	7,86%
Thermo Fisher Scientific Inc	5,25%
Merck & Co Inc	4,94%
AstraZeneca PLC	4,26%
Johnson & Johnson	3,82%
AbbVie Inc	3,61%
Amgen Inc	3,23%
Vertex Pharmaceuticals Inc	2,97%

Kolme kohdeyhtiötä, Shockwave Medical, Alpine Immune ja Calliditas, on tarkastelukauden aikana lunastettu merkittäviin ylikursseihin. Arvioimme useiden suurten lääkeyhtiöiden yritysostoaktiiviteetin voivan hyvin jatkua nyt, kun korot laskevat ja patentit umpeutuvat, jolloin yhtiöiden kasvaakseen edelleen täytyy täydentää tuotevalikoimiaan. Rahastolla on useita pienehköjä positiivisia kiinnostavissa tutkimusta harjoittavissa yhtiöissä, joita hyvinkin saatetaan ostaa, jos ne saavuttavat tutkimustavoitteitaan.

Negatiivista oli se, että Thermo Fisherin kehitys jäi heikohkoksi kilpailija Sartoriuksen raportoitua heikohkot luvut ja näkymät loppuvuodelle. Ensimmäisellä neljänneksellä suhteellisen vahvasti menestynyt Dexcom suoriutui sekin heikohkosti annettuaan markkinoiden odotuksia heikomman kokovuosiohjeistuksen.

Kuluvan vuoden tuotot ovat olleet absoluuttisesti ja suhteellisesti tarkastellen erittäin hyviä. Odotamme positiivisen kehityksen jatkuvan, sillä loppuvuoden aikana on odotettavissa useita mielenkiintoisia tutkimustuloksia ja terveydenhuollon pitkän aikavälin tarpeet maailmassa ovat merkittäviä.

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 pidättää oikeuden mahdollisiin virheisiin tiedoissa.

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

**Handelsbanken**