

Handelsbanken Ruotsalaiset Pienyhtiöt

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu rahasto, joka sijoittaa pienten ja keskisuurten yritysten liikkeellelaskemiin osakkeisiin Ruotsin osakemarkkinoilla. Sijoitukset tehdään yrityksiin, joiden markkina-arvo ei sijoitushetkellä ylitä rahaston vertailuindeksin suurimman yrityksen markkina-arvoa. Sijoituksia tehdään myös suurempiin ja noteeraamattomiin yhtiöihin, jos näistä nähdään olevan hyötyä osuudenomistajille. 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
4,20%	0,00%	-4,51%	0,77%	20,98%	28,83%	126,16%

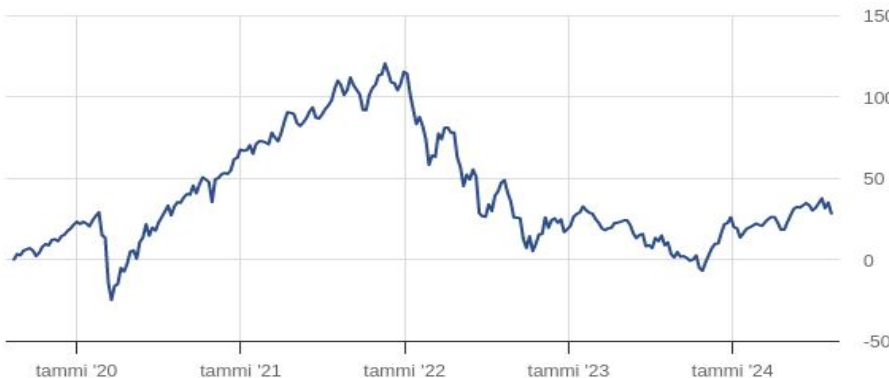
Keskimääräinen tuotto

Keskim. tuotto	2 vuotta	3 vuotta	5 vuotta	10 vuotta
Rahasto ¹	-4,74%	-13,04%	4,75%	8,63%
Indeksi ²	1,91%	-6,49%	8,45%	10,56%

¹ Laskettu rahaston kuukausittaisesta loppukurssi-arvosta

² Vertailuindeksi: SIX SRI Sweden 200 Small Cap Gross 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	98,72%	Ruotsi	98,96%
Korkoinstrumentit ja käteinen	1,28%	Tanska	1,04%

31.07.2024

31.07.2024

Rahasto kehittyi toisella kvartaalilla positiivisesti ja nousi 3,65 %. Markkinat jatkoivat nousua vuoden vahvan aloituksen jälkeen. Kurseja nostivat huhti- ja toukokuussa julkaistut tuloskatsaukset, jotka olivat riittävän hyviä entisestään lisäämään riskinottovalmiuksia. Ruotsin keskuspankin toukokuinen koronlasku lisäsi kiinnostusta markkinoiden pienimpiin osakkeisiin, huolimatta vuositulosten maltillisista tarkistuksista ja Yhdysvaltain pitkien korkojen vakautumisesta. Kesäkuussa indeksi laski hieman, kun sijoittajat alkoivat vähitellen olla huolissaan muun muassa mahdollisesta talouden hidastumisesta Yhdysvalloissa ja poliittisista levottomuuksista Ranskassa.

Jakson tuottoon eniten vaikuttaneita omistuksia olivat muun muassa Truecaller, Ericsson, AstraZeneca sekä konsulttiyritykset Sweco ja Afry.

Heikompiin lukeutuivat kuluttajayhtiöt RVRC, Thule ja Rusta sekä lämpöpumppuyhtiö Nibe.

Rahasto lisäsi tarkastelukauden aikana pääasiassa Essityä ja Nibeä, mutta teki myös aivan uuden sijoituksen Nokiaan. Hyvän kurssikehityksen ja osittain huolestuttavien talousnäkymien

Salkunhoitaja



Christian Brunlid

Alalla vuodesta: 1997. Rahaston salkunhoitaja 02.05.2007 alkaen.

Pääluokka	Osakerahasto
Riski	5
Kurssi	212,18 (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	1 684 MEUR
Voitonjako per osuus	-
Voitonjakopäivä	-
Rahasto aloitti	21.11.1994
Osuussarja aloitti	21.02.2018

Suurimmat omistukset

Beijer Ref AB Class B	4,09%
Addtech AB Class B	3,53%
AB Sagax Class B	3,11%
Swedish Orphan Biovitrum AB	3,08%
Skanska AB Class B	2,68%
Boliden AB	2,68%
Indutrade AB	2,33%
Hexatronic Group AB	2,33%
Fastighets AB Balder Class B	2,32%
Securitas AB Class B	2,30%

myötä sykliset Boliden ja StoraEnso on nyt myyty kokonaan ja SCA-positiota pienennetty merkittävästi.

Kuten ensimmäisen vuosineljänneksen lopussa, katsomme nytkin, että tulevien kurssinousujen on perustuttava yhtiöiden tuloksiin, ei korkeampiin arvostuskertoimiin. Tähän voidaan päästä siten, että nykyisiä tulosodotuksia tarkistetaan ylöspäin ja/tai sijoittajat alkavat keskittyä ensi vuoden tuloksiin, joiden odotetaan kasvavan tämänvuotisista noin 10 %. Näemme myös merkkejä siitä, että pörssinousu laajapohjaistuu, kun yhä useammat yritykset onnistuvat saamaan sijoittajien huomiota, minkä pitäisi hyödyttää rahaston kehitystä.

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 pitää oikeuden mahdollisiin virheisiin tiedoissa.

www.handelsbanken.fi/rahastot

Handelsbanken