

Handelsbanken Amerikka Pienyhtiöt Teema

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu rahasto, joka sijoittaa pääosin Yhdysvaltojen osakemarkkinoiden pienyhtiöihin, mutta myös Kanadan ja Meksikon osakemarkkinoille. Osakkeiden valinnassa kiinnitämme erityisesti huomiota yrityksen strategiaan. Sen on oltava yhteneväinen niiden tekijöiden kanssa, joiden arvioimme vaikuttavan osakkeen hyvään kurssikehitykseen. Arvioimme myös yrityksen avainlukuja, kuten esim. tuloksen kasvua verattuna markkinoiden odotuksiin. TEMAATTISILLA 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, Elämäntyylit ja Ympäristö. Rahasto on EU asetuksen 2019/2088 Kestävyyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla (SFDR) artikla 8 mukainen tuote.

Kehitys

03.06.2024

Tänä vuonna	1 viikko	1 kk	3 kk	1 vuosi	5 vuotta	10 vuotta
5,92%	-1,22%	-0,35%	-1,25%	15,19%	59,31%	191,11%

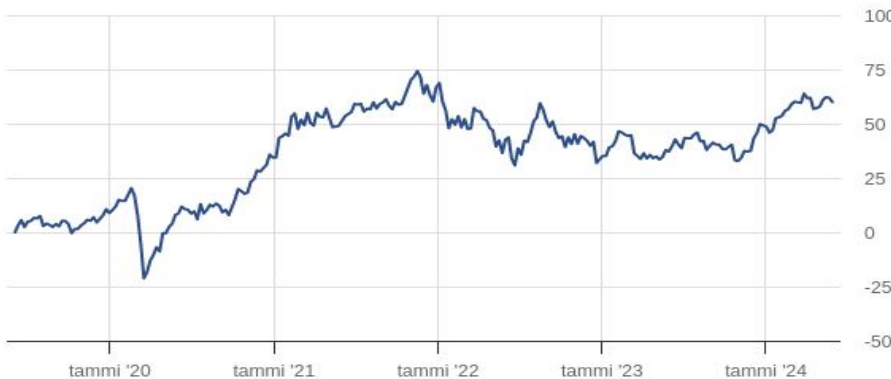
Keskimääräinen tuotto

Keskim. tuotto	2 vuotta	3 vuotta	5 vuotta	10 vuotta
Rahasto ¹	3,54%	0,25%	8,30%	11,33%
Indeksi ²	4,12%	1,93%	8,24%	10,99%

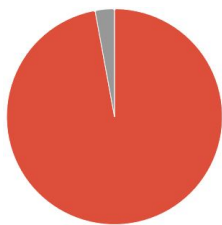
¹ Laskettu rahaston kuukausittaisesta loppukurssiarvosta

² Vertailuindeksi: Solactive ISS ESG Screened USA Small Cap 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 97,12%
Korkoinstrumentit ja käteinen 2,88%

30.04.2024



Yhdysvallat 89,86%
Kanada 7,67%
Iso-Britannia 2,46%

30.04.2024

Salkunhoitaja



Rikard Forssmed

Alalla vuodesta: 2001. Rahaston salkunhoitaja 01.10.2022 alkaen.

Pääluokka	
Riski	5
Kurssi	129,95 (03.06.2024)
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	1 493 MEUR
Voitonjako per osuus	-
Voitonjakopäivä	-
Rahasto aloitti	07.12.2018
Osuussarja aloitti	07.12.2018

Suurimmat omistukset

Watsco Inc Class A	3,09%
Carlisle Companies Inc	2,92%
Tyler Technologies Inc	2,89%
Core & Main Inc Class A	2,83%
Applied Industrial Technologies Inc	2,76%
Jack Henry & Associates Inc	2,75%
Pool Corp	2,73%
Service Corp International	2,70%
Clean Harbors Inc	2,67%
WEX Inc	2,65%

Rahasto kehittyi positiivisesti vuoden ensimmäisellä neljänneksellä ja nousi runsaat 11 %. Positiivinen tunnelma osakemarkkinoilla jatkui. Nousut johtuivat ensisijaisesti Yhdysvaltain vahvana jatkuneesta taloudesta ja kotimaisesta teollisuudesta sekä monien teknologiayritysten, erityisesti generatiivisen tekoälyn parissa toimivien, vahvasta tuotosta. Myös kuluttajayritykset jatkoivat vahvoina. Samaan aikaan osakemarkkinat ottivat edelleen huomioon Yhdysvaltain keskuspankin signaalit siitä, että ohjauskoron laskemista ollaan valmiita aloittamaan ja inflaatio on hallinnassa. Rahaston tuottoa tuki voimakas kehitys suurimmassa osassa teollisuusyrityksiä, kuten Core & Main, Kadant ja Carlisle. Myös useat teknologia-alan yritykset, kuten Cyberark

ja Napco Security, kehittyivät hyvin. Rahaston pienimpiin kohdeyhtiöihin kuuluva Repositrak nousi jyrkästi vuosineljänneksen aikana, kun tilauksia tuli vahvasti sisään. Tuottoa heikensivät muun muassa ATS Corp, Planet Fitness ja Darling Ingredients. Kaksi jälkimmäistä myytiin kokonaisuudessaan vuosineljänneksen aikana. Päätyneellä kvartaalilla otettiin salkkuun useita uusia kohdeyrityksiä, muun muassa Alarm.com, Alamo Group ja Q2 Holdings. Myytyjen joukossa olivat Etsy, AMN Healthcare ja Tripadvisor. Rahasto omistaa edelleen laatuyhtiöitä, jotka hyötyvät rakenteellisesti vahvoista teemoista, kuten tuotannon takaisin tuomisesta, automaatiosta ja digitalisaatiosta.

11.04.2024

Historiallinen tuottokehitys ei ole taee 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