

# 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, Elämäntyyli ja Ympäristö. 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
3,72%	-1,08%	-2,80%	-4,55%	8,69%	51,70%	178,45%

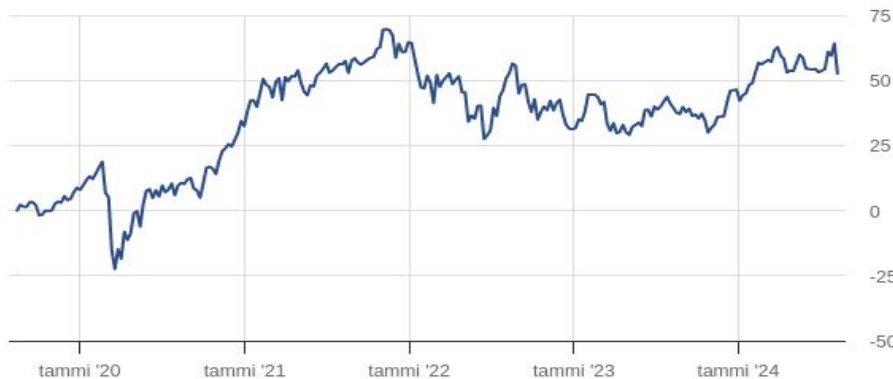
## Keskimääräinen tuotto

Keskim. tuotto	2 vuotta	3 vuotta	5 vuotta	10 vuotta
Rahasto <sup>1</sup>	4,80%	1,67%	9,18%	11,74%
Indeksi <sup>2</sup>	6,72%	4,14%	9,67%	11,41%

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

<sup>2</sup> 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	95,34%	Yhdysvallat	90,15%
Korkoinstrumentit ja käteinen	4,66%	Kanada	7,95%
		Iso-Britannia	1,90%

31.07.2024

31.07.2024

Yhdysvaltalaisen pienyhtiöiden kehitys jäi heikohkaksi toisella neljänneksellä. Laskua nähtiin erityisesti suhdanneherkkien toimialojen yhtiöissä sen jälkeen, kun Yhdysvaltain taloudessa alkoi näkyä heikkenemisen merkkejä. Useat teknologia-alan yritykset tuottivat kuitenkin edelleen hyvin, etenkin sähköistymisen ja generatiivisen tekoälyn piirissä toimivat. Vaikka signaaleja Yhdysvaltain inflaation hidastumisen alkamisesta on, maan keskuspankki haluaa nähdä selvempiä merkkejä ennen kuin ryhtyy laskemaan ohjauskorkoaan.

Rahaston tuottoa tuki ennen kaikkea Tyler Technologiesin, Napco Securitiesin ja Clean Harborsin vahva kehitys. Toimialoista teknologia tuotti eniten.

## Salkunhoitaja



### Rikard Forssmed

Alalla vuodesta: 2001. Rahaston salkunhoitaja 01.10.2022 alkaen.

Pääluokka	
Riski	5
Kurssi	127,25 (14.08.2024)
Kurssivaltuu	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	1 188 MEUR
Voitonjako per osuus	-
Voitonjakopäivä	-
Rahasto aloitti	07.12.2018
Osuussarja aloitti	07.12.2018

## Suurimmat omistukset

Carlisle Companies Inc	3,09%
Watsco Inc Class A	3,05%
Clean Harbors Inc	2,97%
Core & Main Inc Class A	2,91%
Tyler Technologies Inc	2,87%
Applied Industrial Technologies Inc	2,72%
Service Corp International	2,67%
Jack Henry & Associates Inc	2,67%
Tradeweb Markets Inc	2,61%
Graphic Packaging Holding Co	2,58%

Tuottoa heikensivät useat verraten suhdanneherkät omistukset, kuten esimerkiksi SiteOne Landscape Supply, Pool Corp, WillScott Mobile Mini ja Brunswick. Vuosineljänneksen aikana salkkuun otettiin useita uusia yhtiöitä, muun muassa pakkausyhtiö Aptar Group, sähkönjakelija Wesco International sekä sähkö- ja vesimarkkinoille teknologiaa, palveluita ja ratkaisuja tarjoava Itron. Myyneistä merkittävimpiä olivat ohjelmistoyhtiö Nutanix ja muotiyhtiö Ralph Lauren. Rahasto omistaa edelleen laatu-yhtiöitä, joilla on sidoksia rakenteellisesti vahvoihin teemoihin, kuten tuotannon takaisin tuomiseen, automaatioon ja digitalisaatioon. .

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://www.handelsbanken.fi/rahastot). Handelsbanken pidättää oikeuden mahdollisiin virheisiin tiedoissa.

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

**Handelsbanken**