

Handelsbanken Terveys Teema (A10 EUR)

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

16.07.2024

| Tänä vuonna | 1 viikko | 1 kk | 3 kk | 1 vuosi | 5 vuotta | 10 vuotta |
|-------------|----------|-------|-------|---------|----------|-----------|
| 18,70% | 2,45% | 2,05% | 8,87% | 26,86% | - | - |

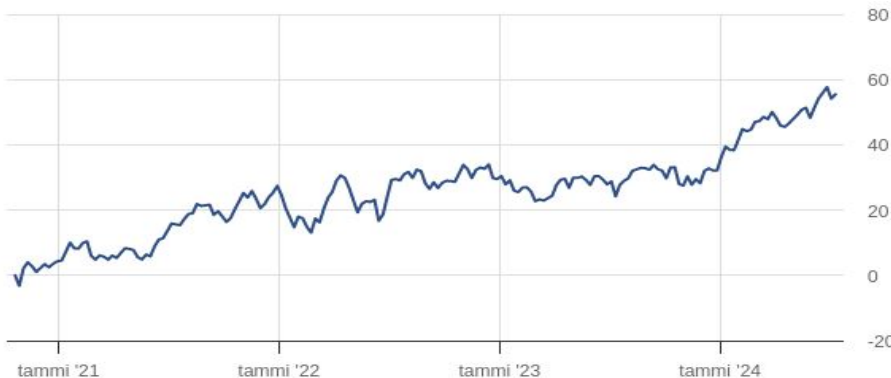
Keskimääräinen tuotto

| Keskim. tuotto | 2 vuotta | 3 vuotta | 5 vuotta | 10 vuotta |
|----------------------|----------|----------|----------|-----------|
| Rahasto ¹ | 12,11% | 11,31% | - | - |
| Indeksi ² | 7,76% | 9,13% | - | - |

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 | 98,51% | Yhdysvallat | 63,99% |
|-------------------------------|--------|---------------|--------|
| Korkoinstrumentit ja käteinen | 1,49% | Tanska | 11,58% |
| | | Iso-Britannia | 5,92% |
| | | Japani | 4,73% |
| | | Sveitsi | 4,31% |
| | | Ranska | 2,72% |
| | | Ruotsi | 2,58% |
| | | Belgia | 1,27% |
| | | Saksa | 1,13% |
| | | Muut | 1,76% |

30.06.2024

30.06.2024

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 pääomamarkkinapäivänsä 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 | |
| Riski | 4 |
| Kurssi | 44,30 (16.07.2024) |
| Kurssivaluutta | EUR |
| Kaupankäynti | Päivittäin |
| Total Rating™ | ★★★★★ |
| Minimimerkintäsumma | 10 000 000 EUR |
| Kuukausisäästäminen | - |
| Kaupankäynti Internetissä | Ei |
| Hallinnointipalkkio | 0,6% |
| Merkintämaksu | 0% |
| Lunastuspalkkio | 0% |
| Voi sisällyttää vakuutukseen | Ei |
| Rahaston markkina-arvo | 2 123 MEUR |
| Voitonjako per osuus | - |
| Voitonjakopäivä | - |
| Rahasto aloitti | 01.12.2000 |
| Osuussarja aloitti | 21.10.2020 |

Suurimmat omistukset

| | |
|------------------------------|-------|
| Eli Lilly and Co | 9,96% |
| Novo Nordisk A/S Class B | 9,54% |
| UnitedHealth Group Inc | 7,27% |
| Merck & Co Inc | 5,55% |
| Thermo Fisher Scientific Inc | 4,86% |
| AstraZeneca PLC | 4,34% |
| Johnson & Johnson | 3,64% |
| AbbVie Inc | 3,43% |
| Amgen Inc | 3,12% |
| Vertex Pharmaceuticals Inc | 2,98% |

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 kauppojen seurauksena. Arviomme mukaan tämä ei vaikuta yhtiön toimintaan eikä positiivisiin näkymiin, 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 diagnostiikkakapasiteetin 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 sähköiskuaaltoja 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