

Handelsbanken Amerikka Teema (A9 EUR)

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu rahasto joka sijoittaa Yhdysvaltojen osakemarkkinoille, mutta myös Kanadan ja Meksikon markkinoille. Sijoituksiin vaikuttaa valuuttojen arvon kehitys markkinoilla, joilla nämä yritykset toimivat. 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 8 mukainen tuote.

Kehitys

14.08.2024

Tänä vuonna	1 viikko	1 kk	3 kk	1 vuosi	5 vuotta	10 vuotta
15,04%	1,40%	-5,23%	2,77%	22,37%	-	-

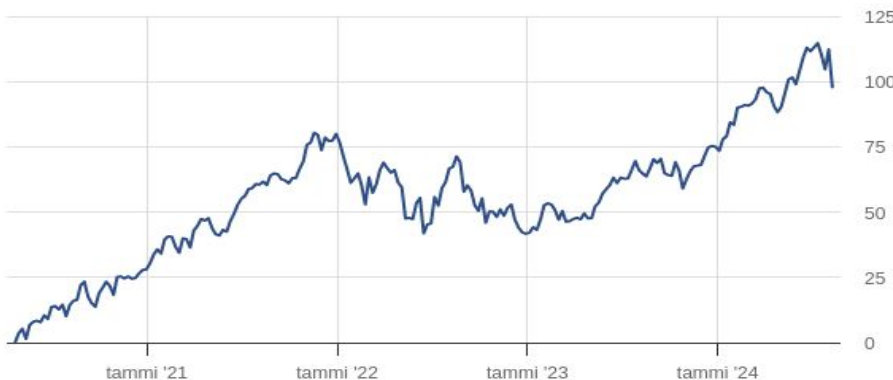
Keskimääräinen tuotto

Keskim. tuotto	2 vuotta	3 vuotta	5 vuotta	10 vuotta
Rahasto ¹	12,76%	9,62%	-	-
Indeksi ²	15,10%	11,05%	-	-

¹ Laskettu rahaston kuukausittaisesta loppukurssiarvosta

² Vertailuindeksi: Solactive ISS ESG Screened USA 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	97,61%
Korkoinstrumentit ja käteinen	1,49%	Kanada	1,35%
		Iso-Britannia	1,04%

31.07.2024

31.07.2024

Rahasto kehittyi positiivisesti vuoden toisella neljänneksellä ja nousi 6,3 %. Yhdysvaltain osakemarkkinoilla on nähty toisella kvartaalilla hyvää kehitystä, ajureina digitalisaatio ja generatiivinen tekoäly. Ennen kaikkea suuret teknologiayritykset ovat menestyneet erittäin vahvasti ja tuottaneet rahastolle todella hyvin. Yhdysvaltain taloudessa sen sijaan on havaittavissa merkkejä lievistä hidastumisesta, minkä myötä kulutuksen ja teollisuuden verraten suhdanneherkät yhtiöt menestyivät neljänneksen aikana heikohkosti. Yhdysvaltain keskuspankki ilmoitti saaneensa inflaation koko lailla hallintaan, ja markkinat hinnoittelevat nyt sitä, että nostotrendi on nyt taittunut ja koronlaskuja nähtäisiin loppuvuodesta.

Rahasto hyötyi Nvidian ja Broadcomin vahvasta kehityksestä, molemmat keskittyvät rakentamaan infrastruktuuria tekoälyilmaston ympärille. Myös terveydenhuoltoyhtiö Eli Lilly

Salkunhoitaja



Niklas Lundin

Alalla vuodesta: 1989. Rahaston salkunhoitaja 01.02.2018 alkaen.

Pääloukka	
Riski	4
Kurssi	206,86 (14.08.2024)
Kurssivaluutta	EUR
Kaupankäynti	Päivittäin
Total Rating™	★★★★

Minimimerkintäsumma	1 000 000 EUR
Kuukausisäästäminen	0 EUR
Kaupankäynti Internetissä	Ei
Hallinnointipalkkio	0,8%
Merkintämaksu	0%
Lunastuspalkkio	0%
Voi sisällyttää vakuutukseen	Ei

Rahaston markkina-arvo	1 045 MEUR
Voitonjako per osuus	-
Voitonjakopäivä	-
Rahasto aloitti	28.04.1989
Osuussarja aloitti	21.04.2020

Suurimmat omistukset

Microsoft Corp	8,97%
Apple Inc	8,96%
NVIDIA Corp	7,71%
Alphabet Inc Class A	6,32%
Broadcom Inc	4,36%
Eli Lilly and Co	4,13%
JPMorgan Chase & Co	3,71%
Mastercard Inc Class A	3,36%
Meta Platforms Inc Class A	3,15%
UnitedHealth Group Inc	2,83%

eteni vahvasti, kun yhtiön liikalihavuuslääkkeestä oli saatu useita hyviä uutisia. Lisäksi rahasto tarttui tilaisuuteen ja kasvatti Apple-positiotaan neljänneksen alussa, mikä vaikutti positiivisesti tuottoon. Palvelinkeskuksia rakennetaan nopeaan tahtiin ja energian kysyntä kasvaa vastaavasti, ja tämä suosii voimayhtiö Nexteran osaketta, joka kehittyi tarkastelukauden aikana vahvasti.

Rahasto on merkittävästi lisännyt positioitaan sähköistysteemassa, salkkuun on otettu muun muassa Nvent, Nextacker ja Quanta Services.

Suhdanneherkähköt yritykset, kuten Pool Corp ja Willscott Mobile Mini, menestyivät kauden aikana hieman heikommin. Myös ohjelmistoyritykset, muun muassa Blackline ja Veeva Systems, kehittivät heikosti, kun yritysasiakkaat leikkasivat investointejaan.

Rahasto on myynyt ja ostanut useita yhtiöitä. Terveystieteiden merkittävin muutos oli lääkeyhtiö Regeneronin myynti ja Vertex Pharmedin ottaminen tilalle. Voittojen kotiuttaminen ilmastointi- ja lämpöpumppuyhtiö Carrierista ja ohjelmistoyritys Adobeen myynti olivat nekin mittavia transaktioita.

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 pitää oikeuden mahdollisiin virheisiin tiedoissa.

www.handelsbanken.fi/rahastot

Handelsbanken