

Handelsbanken Japani Teema

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu rahasto, joka sijoittaa Japanin osakemarkkinoille. 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

31.10.2024

Tänä vuonna	1 viikko	1 kk	3 kk	1 vuosi	5 vuotta	10 vuotta
6,03%	2,29%	-0,65%	-4,71%	16,65%	21,13%	86,11%

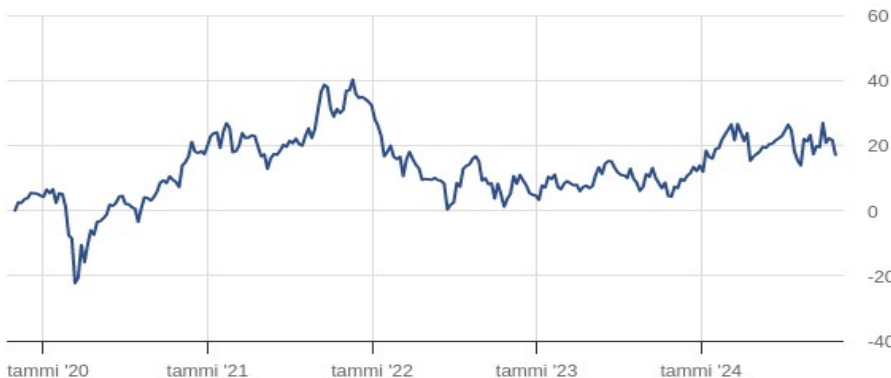
Keskimääräinen tuotto

Keskim. tuotto	2 vuotta	3 vuotta	5 vuotta	10 vuotta
Rahasto ¹	8,49%	-3,03%	4,48%	6,41%
Indeksi ²	13,91%	2,25%	5,92%	7,40%

¹ Laskettu rahaston kuukausittaisesta loppukurssiarvosta

² Vertailuindeksi: Solactive ISS ESG Screened Japan 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	96,22%	Japani	100,00%
Korkoinstrumentit ja käteinen	3,78%		

30.09.2024

Kolmas vuosineljännes oli turbulenttia aikaa japanilaisosakkeille, jotka ensin saavuttivat uusia huippuja ja kokivat sitten historiallisen romahduksen. Heinäkuun ensimmäisten viikkojen aikana Japanin osakemarkkinat nousivat pääasiassa Yhdysvaltain kehityksen vedossa, huolimatta siitä, että vahvoja uutisia ei Japanista saatu. Markkinat saavuttivat kaikkien aikojen ennätystason heinäkuun puolivälissä.

Yhdysvalloissa talous osoitti samana ajanjaksona heikkoutta, erityisesti odotettua alhaisempaa inflaatiota, mikä voimisti koronlaskutoiveita. Mutta kuun lopussa Yhdysvalloissa ja Japanissa nähtiinkin yllättävä korkomuutos, kun Japani nosti korkoa ja Yhdysvaltojen talouden hidastumisesta alettiin huolestua. Sijoittajat lähtivät myymään omistuksiaan, jotka olivat jenimääräisesti lainoitettuja, jolloin Japanin valuutta lähti vahvistumaan merkittävästi suhteessa Yhdysvaltain dollariin. Kehitys vaikutti myös muihin sijoituksiin, ja elokuun alussa osakemarkkinat tulivat voimakkaasti alas. Lasku

Salkunhoitaja



Hiromi Okazawa

Alalla vuodesta: 2002. Rahaston salkunhoitaja 01.01.2024 alkaen.

Pääluokka	Osakerahasto
Riski	5
Kurssi	10,72 (31.10.2024)
Kurssivaluutta	EUR
Kaupankäynti	Päivittäin
Total Rating™	★★

Minimimerkintäsumma	0 EUR
Kuukausisäästäminen	0 EUR
Kaupankäynti Internetissä	Kyllä
Hallinnointipalkkio	1,6%
Merkintämaksu	0%
Lunastuspalkkio	0%
Voi sisällyttää vakuutukseen	Kyllä

Rahaston markkina-arvo	143 MEUR
Voitonjako per osuus	-
Voitonjakopäivä	-
Rahasto aloitti	28.04.1989
Osuussarja aloitti	08.03.2016

Suurimmat omistukset

Hitachi Ltd	5,05%
Sony Group Corp	4,22%
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	4,21%
Recruit Holdings Co Ltd	3,86%
Keyence Corp	3,70%
Toyota Motor Corp	3,53%
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	3,36%
Tokio Marine Holdings Inc	3,30%
Tokyo Electron Ltd	3,17%
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	3,13%

oli suurin sitten vuoden 1987. Jyrkän laskun jälkeen nähtiin kuitenkin tilapäisiä nousuja, kun sijoittajat tekivät ostoja kurssien ollessa alhaalla. Markkinat kuitenkin putosivat taas syyskuun vaalien jälkeen, joissa valittiin Japanin poliittinen johto.

Meillä ylipainossa olevat japanilaiset asuntorakentajat, kuten Sumitomo Forestry ja Sekisui House, ovat hyötynneet siitä, että Yhdysvalloissa odotetaan alhaisempia korkoja. Myös voimayhtiöt ja voimarakentamiseen liittyvät osakkeet, kuten Fujikura ja Hitachi, ovat menestyneet positiivisesti sähkön kysynnän kasvaessa. Japanin talouden vahvistuessa ja kotitalouksien tulojen noustessa olemme jatkaneet investointeja defensiivisille sektoreille, kuten perushyödykkeisiin, rakentamiseen ja IT-palveluihin, joilla on vahvat kytkökset Japanin talouteen.

28.10.2024

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. Rahasto- ja säännöt englanniksi sekä avaintietoesite suomeksi ovat saatavilla jokaisen rahaston omalta sivulta. [Yhteenveto sijoittajan oikeuksista](#). [Yhteenveto sijoittajan oikeuksista](#).

Rahastojen avaintietoesite, riskitaso, säännöt ja rahasto- ja säännöt ovat saatavilla verkkosivuilta [handelsbanken.fi/rahastot](https://www.handelsbanken.fi/rahastot). Handelsbanken pidättää oikeuden mahdollisiin virheisiin tiedoissa.

www.handelsbanken.fi/rahastot

Handelsbanken