

Handelsbanken Amerika Tema (A10 NOK)

Fonden är aktivt förvaltd och placerar i aktier i huvudsak utgivna av företag i USA men även i Kanada och Mexiko och har därmed valutaexponering mot dessa marknader. Den tematiska investeringsstrategin innebär att investering sker i ett avgränsat område vars utveckling bedöms medföra en strukturell förändring av ekonomin och samhället. Denna förändring ger bolag verksamma inom området goda förutsättningar att skapa lönsam tillväxt över tid. För denna fond gäller fondbolagets Utökade exkluderingskriterier. För uppgift om branscher som fonden väljer bort, se fliken Fördjupad information. Fonden redovisas som artikel 8 i enlighet med SFDR (EU:s förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn).

Utveckling

2025-04-22

i år	1 vecka	1 mån	3 mån	1 år	5 år	10 år
-19,64%	-5,99%	-7,20%	-21,85%	-1,90%	92,13%	295,81%

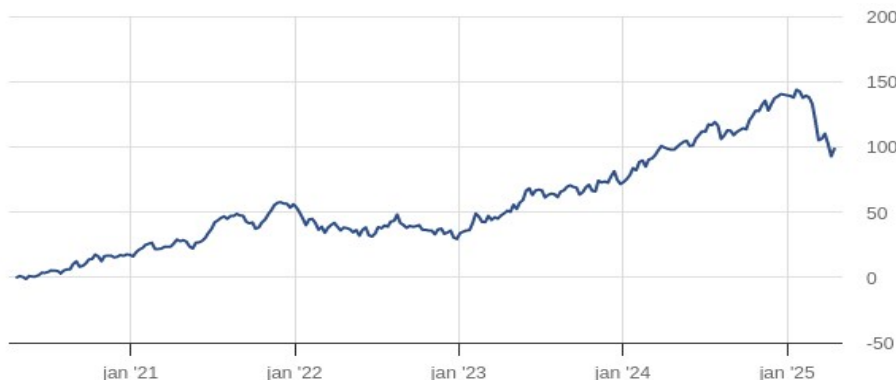
Genomsnittlig utveckling

Genomsn. avk.	2 år	3 år	5 år	10 år
Fond ¹	16,74%	13,07%	17,84%	15,41%
Index ²	18,88%	15,44%	17,81%	15,79%

¹ Beräknad på fondens månatliga slutkurs.

² Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened USA Index NTR. Uppgift i tabellen avser vid var tid gällande jämförelseindex. Om fonden tidigare haft andra jämförelseindex finns denna information att hitta i fondens årsberättelse.

Fem års utveckling



Portföljen



Aktier	95,19%	USA	96,41%
Räntebärande inkl. likvida medel	4,81%	Kanada	3,59%

Senast uppdaterad: 2025-03-31

Senast uppdaterad: 2025-03-31

Förvaltarkommentar första kvartalet 2025

Årets första kvartal innehöll en del dramatik för den amerikanska aktiemarknaden. Ju längre kvartalet gick, desto större blev oron kring hur Trump-administrationens föreslagna tariffer skulle påverka ekonomin och inflationen. Samtidigt ökade den geopolitiska riskpremien i takt med att USA närmade sig Ryssland. Detta resulterade i ett tydligt skifte i sentimentet, där kapitalflöden styrdes bort från USA och i stället sökte sig mot Europa.

Denna utveckling påverkade inte minst de så kallade MAG7-bolagen, som generellt hade ett svagt kvartal avkastningsmässigt. Även teknologisektorn i stort, liksom konjunktorkänsliga bolag med exponering mot den amerikanska konsumenten,

Förvaltare



Rikard Forssmed

Har varit i branschen sedan 2001.
Förvaltat fonden sedan 1 mars 2025.

Huvudkategori	Aktiefonder
Risk	4
Kurs	2290,70 (2025-04-22)
Kursvaluta	NOK
Handel	Dagl.
Total Rating™	★★★★
Minsta startbelopp	100 000 000 NOK
Månadssparande	-
Handel på internet	Nej
Förvaltningsavgift	0,6%
Insättningsavgift	0%
Uttagsavgift	0%
Öppen för försäkring	Nej
Öppen för IPS	Nej
Öppen för PPM	Nej
Fondförmögenhet	12 994 MSEK
Utdelning per andel	-
Utdelningsdatum	-
Fondens startdatum	1989-04-28
Andelsklassens startdatum	2018-03-05

Största innehav

Microsoft Corp	8,60%
Apple Inc	6,67%
NVIDIA Corp	5,19%
Alphabet Inc Class A	5,04%
JPMorgan Chase & Co	4,37%
Mastercard Inc Class A	3,57%
Eli Lilly and Co	3,36%
Meta Platforms Inc Class A	3,29%
Broadcom Inc	3,15%
Cisco Systems Inc	2,70%

uppvisade en svag utveckling. Däremot klarade sig defensiva bolag inom sektorer som försäkring och hälsovård betydligt bättre.

Fondens avkastning gynnades av ett antal bolag inom finanssektorn, däribland Jack Henry, Tradeweb och Brown & Brown. Även transportbolaget Uber inledde året starkt.

Däremot tyngdes resultatet av ett antal större bolag inom tech-relaterade bolag så som Alphabet, Amazon.com, Broadcom och ServiceNow. Dessutom försvagades den amerikanska dollarn mot den svenska kronan, vilket hade en negativ effekt på fondens avkastning.

Den 1 mars bytte fonden förvaltare till Rikard Forssmed, och i samband med bytet gjordes en rad förändringar i fonden. Antalet innehav minskades samtidigt som exponeringen mot teknologisektorn minskades.

Bland nya bolag i märktes handelsplattformen Tradeweb, försäkringsmäklaren Brown & Brown samt läkemedelsdistributören McKesson. Bland bolag som fick lämna fanns bland annat mjukvarubolagen ServiceNow, Oracle och Bentley Systems, läkemedelsbolaget Merck, samt industribolagen Clean Harbors och Quanta Services.

Fonden fortsätter att äga bolag av hög kvalitet med exponering mot strukturellt starka teman som re-shoring, elektrifiering och digitalisering.

Senast uppdaterad: 2025-04-08

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 5-7 enligt fondens faktablad, kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad finns under respektive fond. [Sammanfattning av investerares rättigheter](#).

Fondens faktablad, risknivå, fondbestämmelser och informationsbroschyr hittar du på [handelsbanken.se/fonder](https://www.handelsbanken.se/fonder). Handelsbanken reserverar sig för eventuella fel i informationen.

www.handelsbanken.se/fonder

Handelsbanken