

Handelsbanken Japan Tema

Fonden är aktivt förvaltd och placerar i aktier utgivna av företag i Japan och har därmed valutaexponering mot denna marknad. 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

2024-11-20

i år	1 vecka	1 mån	3 mån	1 år	5 år	10 år
12,59%	-0,46%	2,55%	3,36%	14,03%	29,77%	138,59%

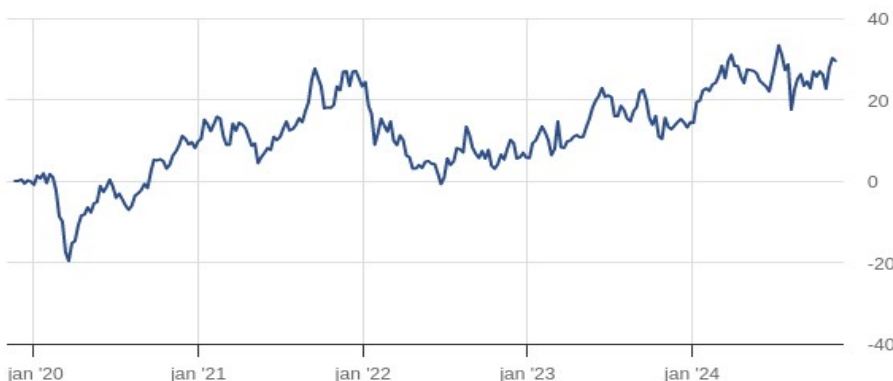
Genomsnittlig utveckling

Genomsn. avk.	2 år	3 år	5 år	10 år
Fond ¹	10,50%	2,52%	5,61%	8,86%
Index ²	15,57%	8,45%	6,73%	9,77%

¹ Beräknad på fondens månatliga slutkurs.

² Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Japan 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	96,79%	Japan	100,00%
Räntebärande inkl. likvida medel	3,21%		

Senast uppdaterad: 2024-10-31

Senast uppdaterad: 2024-10-31

Förvaltarkommentar tredje kvartalet 2024

Det tredje kvartalet var en turbulent period för japanska aktier, som både nådde nya toppar och upplevde en historisk nedgång. Under de första veckorna i juli steg den japanska aktiemarknaden, främst drivet av utvecklingen i USA, trots att det saknades starka nyheter på hemmaplan. Marknaden nådde en historisk högsta nivå i mitten av juli.

I USA visade ekonomin svaghet under samma period, särskilt med lägre inflation än väntat, vilket ökade förhoppningarna om en räntesänkning. Men i slutet av månaden skedde en oväntad förändring i räntorna både i USA och Japan, delvis på grund av en räntehöjning i Japan och oro över en ekonomisk avmattning i USA. Detta ledde till att

Förvaltare



Hiromi Okazawa

Har varit i branschen sedan 2002.

Förvaltat fonden sedan 1 januari 2024.

Huvudkategori	Aktiefonder
Risk	5
Kurs	126,62 (2024-11-20)
Kursvaluta	SEK
Handel	Dagl.
Total Rating™	★★
Minsta startbelopp	0 SEK
Månadssparande	0 SEK
Handel på internet	Ja
Förvaltningsavgift	1,6%
Insättningsavgift	0%
Uttagsavgift	0%
Öppen för försäkring	Ja
Öppen för IPS	Ja
Öppen för PPM	Nej
Fondförmögenhet	1 633 MSEK
Utdelning per andel	-
Utdelningsdatum	-
Fondens startdatum	1989-04-28
Andelsklassens startdatum	1989-04-28

Största innehav

Hitachi Ltd	5,14%
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	4,62%
Sony Group Corp	4,06%
Recruit Holdings Co Ltd	3,74%
Keyence Corp	3,71%
Toyota Motor Corp	3,65%
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	3,54%
Tokio Marine Holdings Inc	3,45%
Advantest Corp	2,97%
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	2,95%

investerare började avveckla sina investeringar i yen-lånade tillgångar, vilket fick den japanska valutan att stärkas avsevärt mot den amerikanska dollarn. Som en följd påverkades även andra investeringar, och aktiemarknaden föll kraftigt i början av augusti. Det var den största nedgången sedan 1987. Efter denna kraftiga nedgång såg vi dock tillfälliga uppgångar, eftersom investerare köpte när kurserna var låga. Marknaden föll dock på nytt efter valet i september, som avgjorde Japans politiska ledarskap.

När vi ser på sektorer och teman, har vår övertikt i japanska bostadsbyggare som Sumitomo Forestry och Sekisui House gynnats av förväntningar om lägre räntor i USA. Kraftbolag och kraftbyggnadsrelaterade aktier, såsom Fujikura och Hitachi, har också utvecklats positivt, med stöd av ökad efterfrågan på elkraft. I takt med att Japans ekonomi stärktes och hushållens inkomster ökat, har vi fortsatt att investera i defensiva sektorer som stapelvaror, bygg- och anläggningsföretag samt IT-tjänster med stark koppling till den japanska ekonomin.

Senast uppdaterad: 2024-10-07

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