

# Handelsbanken Amerika Tema

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. Fonden redovisas som artikel 8 i enlighet med SFDR (EU:s förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn).

## Utveckling

2024-07-02

| i år   | 1 vecka | 1 mån | 3 mån | 1 år   | 5 år    | 10 år   |
|--------|---------|-------|-------|--------|---------|---------|
| 22,16% | 1,20%   | 6,26% | 6,17% | 23,00% | 128,84% | 386,85% |

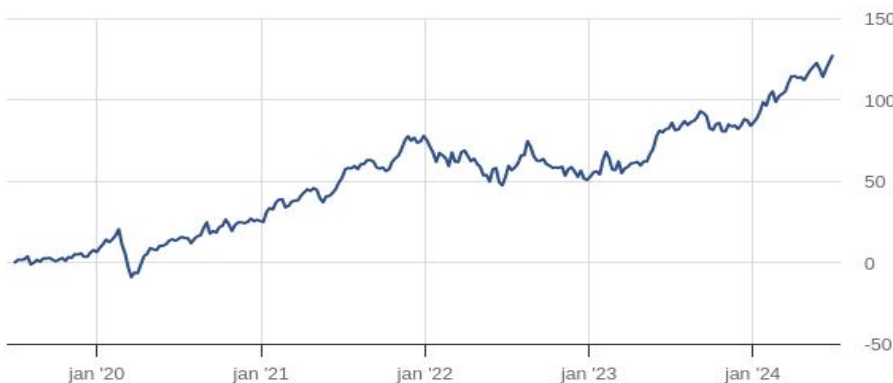
## Genomsnittlig utveckling

| Genomsn. avk.      | 2 år   | 3 år   | 5 år   | 10 år  |
|--------------------|--------|--------|--------|--------|
| Fond <sup>1</sup>  | 17,39% | 15,09% | 17,74% | 16,94% |
| Index <sup>2</sup> | 19,95% | 16,93% | 18,19% | 18,25% |

<sup>1</sup> Beräknad på fondens månatliga slutkurs.

<sup>2</sup> 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                           | 98,46% | USA            | 97,64% |
| Räntebärande inkl. likvida medel | 1,54%  | Kanada         | 1,28%  |
|                                  |        | Storbritannien | 1,08%  |

Senast uppdaterad: 2024-05-31

Senast uppdaterad: 2024-05-31

## Förvaltarkommentar första kvartalet 2024

Den amerikanska börsen har haft en positiv utveckling och fonden steg med drygt 16% i SEK under första kvartalet drivet av överraskande stark ekonomi, en stabil konsument och framsteg inom generativ AI. Den amerikanska ekonomin fortsätter att utvecklas överraskande väl och ser ut att undvika en recession. Den amerikanska centralbanken signalerade att man fått inflationen under hyfsad kontroll och marknaden prisar nu in att räntan stabiliseras och att vi kommer få se räntesänkningar under 2024.

Kombinationen av ekonomiskt tillväxt och förväntan på lägre räntor skapar en gynnsam miljö för fortsatt positiv utveckling på börsen under året.

Fondens avkastning gynnades av den starka utvecklingen av Nvidia och Broadcom,

## Förvaltare



### Niklas Lundin

Har varit i branschen sedan 1989.  
Förvaltat fonden sedan 1 februari 2018.

|                           |                      |
|---------------------------|----------------------|
| Huvudkategori             | Aktiefonder          |
| Risk                      | 4                    |
| Kurs                      | 2373,18 (2024-07-02) |
| 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             | Ja (840033)          |
| Fondförmögenhet           | 11 395 MSEK          |
| Utdelning per andel       | -                    |
| Utdelningsdatum           | -                    |
| Fondens startdatum        | 1989-04-28           |
| Andelsklassens startdatum | 1989-04-28           |

vilka fokuserar på byggandet av infrastrukturen kring fenomenet AI.

Även innehavet i Eli Lilly utvecklades positivt efter flera goda nyheter kring deras obesitasläkemedel. Vidare kunde möbelsäljaren Williams Sanom bevisa att det är möjligt att öka sina marginaler trots motvind i försäljningen. Till sist kan vi glädjande konstatera att Core & Main, som är ett relativt nytt innehav, bidragit starkt till avkastningen under kvartalet.

Efterfrågan på elbilar fortsätter att vara ytterst svag i USA vilket skapat oro för vårt innehav ATS. Oron må vara befogad men tycks till stor del vara inprisad av marknaden. Även innehavet i Dynatrace, som sysslar med övervakning av molntjänster, har utvecklats svagt vilket ser ut att vara delvis oförtjänt. Fonden har sålt respektive köpt ett flertal bolag. De som står ut är nyinvestering i Meta och industribolaget Willscott Mobile Mini samt avyttring av skoföretaget Nike och mjukvarubolaget Salesforce.

Senast uppdaterad: 2024-04-08

---

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://handelsbanken.se/fonder). Handelsbanken reserverar sig för eventuella fel i informationen.

[www.handelsbanken.se/fonder](https://www.handelsbanken.se/fonder)

**Handelsbanken**