

Handelsbanken Japan Tema (A9 EUR)

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

Utveckling

2024-07-05

i år	1 vecka	1 mån	3 mån	1 år	5 år	10 år
9,80%	1,33%	3,53%	2,70%	10,97%	-	-

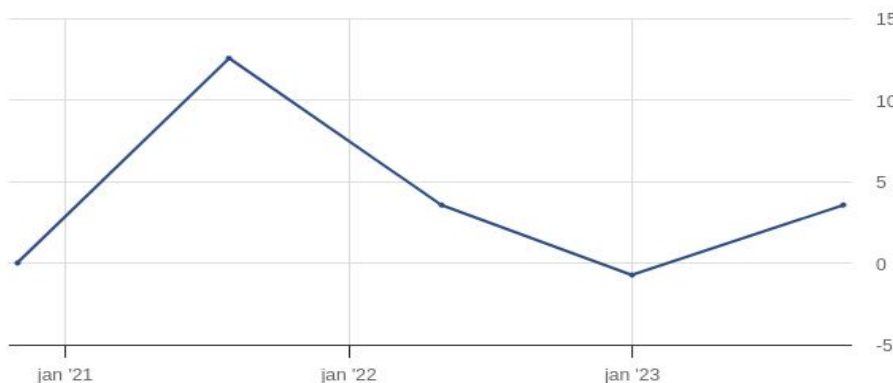
Genomsnittlig utveckling

Genomsn. avk.	2 år	3 år	5 år	10 år
Fond ¹	9,76%	1,24%	-	-
Index ²	12,10%	4,00%	-	-

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	87,26%	Japan	100,00%
Räntebärande inkl. likvida medel	12,74%		

Senast uppdaterad: 2024-05-31

Förvaltarkommentar andra kvartalet 2024

Fonden utvecklades negativt under årets andra kvartal. Under perioden genomgick den japanska marknaden en anpassningsfas som inleddes med en tillfällig nedgång på 10% från de högsta nivåerna under det första kvartalet.

I samband med att de förväntade räntesänkningarna från den amerikanska centralbanken blev allt mindre sannolika föll yenens växelkurs mot dollarn. För att motverka detta genomförde finansdepartementet en av sina mest omfattande valutainterventioner någonsin i början av maj, men dess effekt har hittills varit begränsad. Exportrelaterade aktier hade det tufft på börsen på grund av oro kring valutainterventionerna, medan bankaktier å andra sidan steg tack vare förväntningar på en räntehöjning från den japanska centralbanken.

Förvaltare



Hiromi Okazawa

Har varit i branschen sedan 2002.
Förvaltat fonden sedan 1 januari 2024.

Huvudkategori	Aktiefonder
Risk	4
Kurs	11,43 (2024-07-05)
Kursvaluta	EUR
Handel	Dagl.
Total Rating™	★★

Minsta startbelopp	1 000 000 EUR
Månadssparande	-
Handel på internet	Nej
Förvaltningsavgift	0,8%
Insättningsavgift	0%
Uttagsavgift	0%
Öppen för försäkring	Nej
Öppen för IPS	Nej
Öppen för PPM	Nej

Fondförmögenhet	1 845 MSEK
Utdelning per andel	-
Utdelningsdatum	-
Fondens startdatum	1989-04-28
Andelsklassens startdatum	2020-04-21

Största innehav

Hitachi Ltd	5,35%
Toyota Motor Corp	5,21%
Tokio Marine Holdings Inc	4,33%
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	4,24%
Sony Group Corp	3,60%
Tokyo Electron Ltd	3,46%
Keyence Corp	3,37%
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	3,36%
Nippon Telegraph & Telephone Corp	3,23%
Recruit Holdings Co Ltd	2,85%

Resultaten för helåret 2023 för de största bolagen på Tokyobörsen som offentliggjordes under andra kvartalet, visade på rekordvinster för de största bolagen sett som helhet. Resultaten överträffade också de senaste konsensusprognoserna. Å andra sidan är bolagens prognoser för 2024 nästan oförändrade jämfört med föregående år, med försiktiga antaganden om växelkursen där yen förväntas stärkas från nuvarande nivåer.

Beloppet för de aktieåterköp som annonserades under andra kvartalet var 1,7 gånger högre än under samma period förra året, vilket allt annat lika borde verka stödjande för aktiekurserna. Dessutom höjde flera bolag sina utdelningsmål och införde nya utdelningspolicier baserade på olika nyckeltal, såsom en andel av bolagets eget kapital (oberoende av vinstnivå) eller olika typer av progressiva utdelningsprogram.

När det gäller teman och sektorer visade kraftbolag och aktier relaterade till kraftbyggnad en positiv utveckling, drivna av förväntningar om ökad efterfrågan på kraft till följd av ökningen av datacenter. På bolagsnivå bidrog Hitachi Ltd ett betydande. På sektornivå presterade försäkringsbolag bäst, medan banksektorn överträffade marknaden när den 10-åriga obligationsräntan nådde 1%-nivån för första gången på nästan 11 år. Fondens övervikt mot aktier i finanssektorn som Tokio Marine Holdings, Sumitomo Mitsui Financial Group bidrog positivt till utvecklingen.

Senast uppdaterad: 2024-07-05

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