

Även om perioden överlag bjöd på god avkastning så har AI dominerat marknaden och bolag med koppling till temat har generellt överavkastat.

Fondens investeringar i TSMC, marknadsledande producent av halvledare, samt i Iron Mountain en global ledare inom lagring- och informationshantering, utvecklades båda positivt. Detta vägde dock inte upp den negativa påverkan från undervikten i Nvidia som nära dubblades under kvartalet.

Bland de bolag som bidrog med positiv avkastning fanns försäkringsbolaget Palomar och distributören av vatteninfrastruktur, Core & Main.

Palomar har specialiserat sig på att erbjuda försäkringar inom jordbävning, ett område där konkurrensen historiskt inte varit så hög vilket gjort att man både kunnat växa lönsamt och samtidigt erbjuda kunder ett bättre skydd. Genom diversifiering erbjuder bolaget nu även försäkring för bland annat skador uppkomna av översvämningar och orkaner samt för grödor. Skador från denna typ av händelser förväntas öka med klimatförändringarna och behovet av skydd likaså. Under första kvartalet rapporterade bolaget bättre än väntat med positiva framtidsutsikter.

Core & Main distribuerar lösningar och produkter inom, framförallt, vatteninfrastruktur och det ställs allt högre krav på infrastruktur i takt med förändrat klimat. För tillfället finns även omfattande infrastrukturprojekt i USA som stöttar tillväxten i bolaget. Även Core & Main kom med en positiv rapport.

Vi har tagit in det mexikanska bolaget Grupo Rotoplas i fonden på behovet av vatteninfrastruktur i Mexiko samt de amerikanska bolagen Trane och Carrier som båda är verksamma inom värme och ventilation. Inget innehav har sålts ut ur portföljen.

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. Handelsbanken reserverar sig för eventuella fel i informationen.

www.handelsbanken.se/fonder

Handelsbanken