

Handelsbanken Eurooppalaiset Pienyhtiöt

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja sijoittaa pääasiassa pieniin ja keskisuuriin eurooppalaisiin yrityksiin, mutta myös sijoitukset yrityksiin, jotka toimivat Euroopan ulkopuolella ja eri valuutoissa ovat mahdollisia, mikä altistaa rahaston valuuttakurssiriskille. Rahaston sijoituspolitiikan puiteissa huomioidaan vastuullinen sijoittaminen. Huomioimme mm. kansainväliset normit ja säännöt koskien ympäristöä, sosiaalista vastuuta ja omistajaohjausta. Lisätietoa saatavilla rahastoestitteestä ja rahaston vastuullisuusprofiilista. Rahasto on EU asetuksen 2019/2088 Kestävyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla (SFDR) artikla 8 mukainen tuote.

Kehitys

20.05.2024

| Tänä vuonna | 1 viikko | 1 kk | 3 kk | 1 vuosi | 5 vuotta | 10 vuotta |
|-------------|----------|-------|-------|---------|----------|-----------|
| 6,71% | 3,10% | 8,41% | 7,70% | 4,54% | 15,26% | 44,72% |

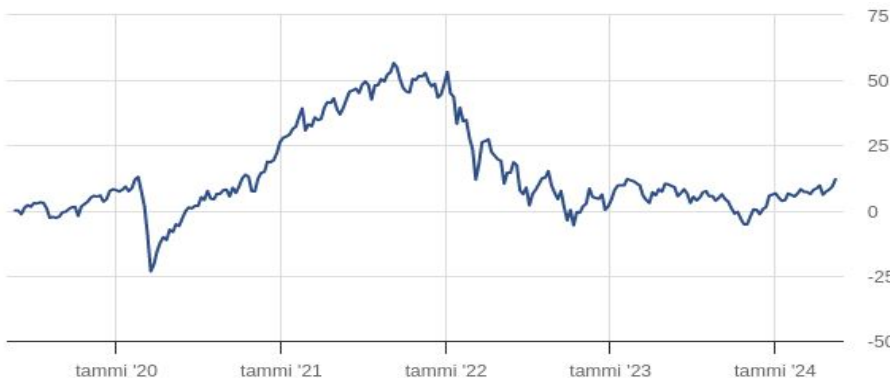
Keskimääräinen tuotto

| Keskim. tuotto | 2 vuotta | 3 vuotta | 5 vuotta | 10 vuotta |
|----------------------|----------|----------|----------|-----------|
| Rahasto ¹ | -5,29% | -8,58% | 1,00% | 3,19% |
| Indeksi ² | 0,77% | -1,29% | 4,16% | 4,32% |

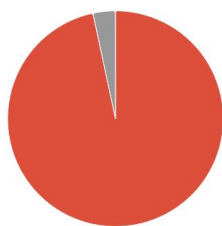
¹ Laskettu rahaston kuukausittaisesta loppukurssiavaruudesta

² Vertailuindeksi: Solactive ISS ESG Screened Europe Small Cap Index NTR. Taulukon tiedot viittaavat kulloinkin voimassa olevaan vertailuindeksiin. Mikäli rahastolla on aiemmin ollut muita vertailuindeksejä, nämä tiedot löytyvät rahaston vuosikertomuksesta.

Viiden vuoden kehitys



Salkku



| | |
|-------------------------------|--------|
| Osakkeet | 96,65% |
| Korkoinstrumentit ja käteinen | 3,35% |

30.04.2024



| | |
|---------------|--------|
| Iso-Britannia | 31,89% |
| Ruotsi | 15,75% |
| Ranska | 10,58% |
| Hollanti | 7,16% |
| Itävalta | 5,20% |
| Irlanti | 4,18% |
| Sveitsi | 3,60% |
| Italia | 3,31% |
| Tanska | 3,28% |
| Muut | 15,06% |

30.04.2024

Rahasto kehittyi positiivisesti ensimmäisen vuosineljänneksen aikana ja nousi hieman yli 1,5 % taloudessa virinneen optimismin ansiosta. Euroopassa pienyhtiöt ryhmänä ovat kuitenkin nousseet hitaammin kuin suuryhtiöt.

Euroopassa vuonna 2023 alkanut megatrendi jatkui vuosineljänneksen aikana, eli aktiivisista rahastoista oli suurta ulosvirtausta, kun taas passiiviset rahastot kasvattivat markkinaosuuksiaan, mikä voimisti sen seikan vaikutusta, että suuryhtiöt ovat

Salkunhoitaja



Staffan Lindfeldt

Alalla vuodesta: 1998. Rahaston salkunhoitaja 01.01.2020 alkaen.

| | |
|----------------|--------------------|
| Pääluokka | Osakerahasto |
| Riski | 4 |
| Kurssi | 45,62 (20.05.2024) |
| Kurssivaluutta | EUR |
| Kaupankäynti | Päivittäin |
| Total Rating™ | ★★ |

| | |
|------------------------------|-------|
| Minimimerkintäsumma | 0 EUR |
| Kuukausisäästäminen | 0 EUR |
| Kaupankäynti Internetissä | Kyllä |
| Hallinnointipalkkio | 1,6% |
| Merkintämaksu | 0% |
| Lunastuspalkkio | 0% |
| Voi sisällyttää vakuutukseen | Kyllä |

| | |
|------------------------|------------|
| Rahaston markkina-arvo | 191 MEUR |
| Voitonjako per osuus | - |
| Voitonjakopäivä | - |
| Rahasto aloitti | 28.04.1989 |
| Osuussarja aloitti | 26.02.2015 |

Suurimmat omistukset

| | |
|-------------------------|-------|
| Unipharm PLC | 3,90% |
| CTP NV Ordinary Shares | 3,84% |
| Beazley PLC | 3,66% |
| Embracer Group AB | 3,01% |
| Team Internet Group PLC | 2,90% |
| Erste Group Bank AG. | 2,52% |
| Demant A/S | 2,48% |
| Fortnox AB | 2,48% |
| Atalaya Mining PLC | 2,29% |
| Bakkafrost P/F | 2,13% |

kehittyneet pieniä paremmin. Tällä hetkellä pienyhtiöillä on siis houkuttelevampi suhteellinen arvostus kuin ennen. Historiallisesti tarkastellen on epätavallista, että pienyhtiöt ovat menestyneet huonommin kuin suuryritykset näin pitkällä tarkastelujaksolla.

Rahasto on vähitellen lisännyt sijoitusuniversumissaan positioitaan yhtäältä verraten suurissa osakkeissa, joilla on etsimäämme liikkeellepanevaa voimaa, ja toisaalta osakkeissa, jotka hyötyvät alhaisemmasta korkotasosta, kuten kiinteistöosakkeet ja vahvat yhtiöt, joilla on verraten korkeat tuottokertoimet.

Eniten tuottaneissa meillä oli useita suuria positioita, kuten Beazley, TIG, Marlowe, BakkaFrost, Indivior, CTP, Demant, Erste Bank ja Biogaia.

Jarrua painoivat HelloFresh, CVS Group, Embracer, Soitec, AC Immune, Pets at Home, Verbio ja SeSa.

Jakson aikana rahastoon on otettu muun muassa Accor, Bawag, Brembo, Do & Co, Exclusive Networks, Fortnox, JD Sports, MTG, Platzer, Publicis, Redcare Pharmacy, VAT Group ja Össur. Ostoja ovat rahoittaneet muun muassa Alk-Abello, Bravida, Duni, Essity, Glanbia, HelloFresh, Keywords Studios, Qiagen, Rovi ja Ubisoft.

Tunnistamamme temaattiset tekijät ovat edelleen merkityksellisiä, ja yrityksiltä aletaan nähdä yhä enemmän käytännön esimerkkejä siitä, kuinka ne voivat hyödyntää tekoälyä myynnin ja tehokkuuden lisäämiseen, mikä on jännittävää.

11.04.2024

Historiallinen tuottokehitys ei ole tae tulevasta tuotosta. Rahaston arvo voi nousta tai laskea ja sijoittaja voi menettää osan tai kaikki sijoittamistaan rahoista. Niiden rahastojen arvot, joiden riskitaso on rahaston avaintietoesitteen mukaan 5-7, voivat vaihdella voimakkaasti rahaston koostumuksen ja hallinnointimenetelmien takia. Rahastoesite- ja säännöt englanniksi sekä avaintietoesite suomeksi ovat saatavilla jokaisen rahaston omalta sivulta. [Yhteenveto sijoittajan oikeuksista](#). [Yhteenveto sijoittajan oikeuksista](#).

Rahastojen avaintietoesite, riskitaso, säännöt ja rahastoesite ovat saatavilla verkkosivuilta handelsbanken.fi/rahastot. Handelsbanken pidättää oikeuden mahdollisiin virheisiin tiedoissa.

www.handelsbanken.fi/rahastot

Handelsbanken