

Handelsbanken Europa Småbolag

Fonden är aktivt förvaltd och placerar i aktier utgivna av europeiska företag men har även möjlighet att placera i aktier utgivna i företag utanför Europa och har därmed valutaexponering mot dessa marknader. Den tematiska investeringsstrategin innebär att investering främst sker i bolag kopplade till noga utvalda, analyserade och långsiktiga investeringsteman där vi förväntar oss en lång period av tillväxt. Exempel på våra huvudteman är Demografi, Produktivitet, Livsstilar och Miljö. Fonden placerar med särskilda hållbarhetskriterier där bla internationella normer och riktning för miljö, socialt ansvar och ägarstyrning tas i beaktning. Fonden redovisas som artikel 8 i enlighet med SFDR (EU:s förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn).

Utveckling

14.05.2024

i år	1 vecka	1 mån	3 mån	1 år	5 år	10 år
4,21%	2,53%	3,39%	5,39%	1,14%	13,45%	40,44%

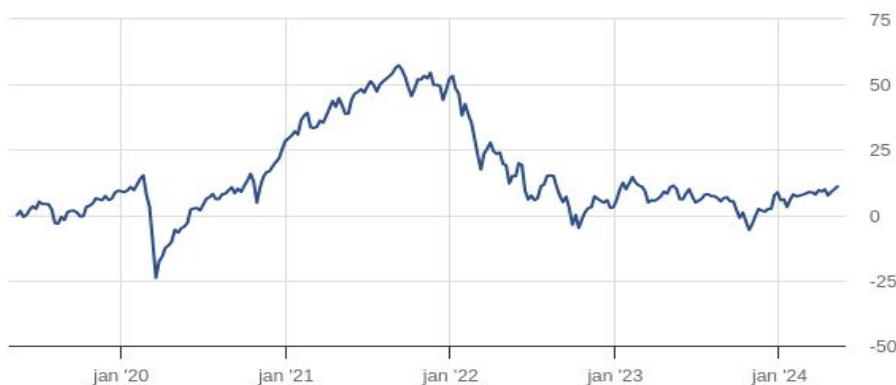
Genomsnittlig avkastning

Genomsn. avk.	2 år	3 år	5 år	10 år
Fond ¹	-5,29%	-8,58%	1,00%	3,19%
Index ²	0,77%	-1,29%	4,16%	4,32%

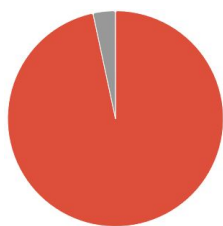
¹ Beräknad på fondens månatliga slutkurs.

² Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Europe Small Cap 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 96,65%
Räntebärande inkl. likvida medel 3,35%

30.04.2024

Region	Andel
Storbritannien	31,89%
Sverige	15,75%
Frankrike	10,58%
Nederländerna	7,16%
Österrike	5,20%
Irland	4,18%
Schweiz	3,60%
Italien	3,31%
Danmark	3,28%
Övrigt	15,06%

Senast uppdaterad: 30.04.2024

Fonden utvecklades positivt under första kvartalet och steg med drygt 1,5%, drivet av en ökad optimism kring konjunkturen. Småbolag som grupp har dock fortsatt att stiga mindre i värde än stora bolag i Europa.

Megatrenden i Europa från 2023 fortsatte under kvartalet. Aktiva fonder såg utflöden på bred front medan passiva fonder tog marknadsandelar, vilket spädde på effekten av att större bolag gått bättre än mindre. I dagsläget har småbolag därmed en mer attraktiv

Förvaltare



Staffan Lindfeldt

Har varit i branschen sedan 1998.
Förvaltat fonden sedan 1 januari 2020.

Huvudkategori	Aktiefond
Risk	4
Kurs	44,55 (14.05.2024)
Kursvaluta	EUR
Handel	Dagligen
Total Rating™	★★
Minsta startbelopp	0 EUR
Månadssparande	0 EUR
Handel på internet	Ja
Förvaltningsavgift	1,6%
Insättningsavgift	0%
Uttagsavgift	0%
Öppen för försäkring	Ja
Fondförmögenhet	191 MEUR
Utdelning per andel	-
Utdelningsdatum	-
Fondens startdatum	28.04.1989
Andelsklassens startdatum	26.02.2015

Största innehav

Uniphar 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%

relativvärdering än tidigare och vi noterar att det är ovanligt ur ett historiskt perspektiv att småbolag gått sämre än stora bolag under en så lång period.

Fonden har stegvis ökat sin exponering både mot större aktier i vårt investeringsunivers, som har drivkrafterna vi letar efter, samt mot aktier som tar fördel av lägre räntor, såsom fastighetsaktier och starka bolag med högre vinstmultiplar.

De största bidragsgivarna var flera av de större positionerna i Beazley, TIG, Marlowe, Bakka Frost, Indivior, CTP, Demant, Erste Bank och Biogaia.

Bland bromsklossarna hittar vi HelloFresh, CVS Group, Embracer, Soitec, AC Immune, Pets at Home, Verbio och SeSa.

Under perioden har fonden välkomnat aktier som Accor, Bawag, Brembo, Do & Co, Exclusive Networks, Fortnox, JD Sports, MTG, Platzer, Publicis, Redcare Pharmacy, VAT Group och Össur. Köpen har finansierats av namn som Alk-Abello, Bravida, Duni, Essity, Glanbia, HelloFresh, Keywords Studios, Qiagen, Rovi och Ubisoft.

De tematiska drivkrafter som vi identifierat fortsätter att vara relevanta, och vi börjar se allt fler praktiska exempel från bolag kring hur de kan använda AI för att driva försäljning och effektivitet, vilket är spännande.

09.04.2024

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.fi/fonder](https://www.handelsbanken.fi/fonder). Handelsbanken reserverar sig för eventuella fel i informationen.

www.handelsbanken.fi/fonder

Handelsbanken