

Handelsbanken Europa Småbolag (A9 EUR)

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

16.07.2024

i år	1 vecka	1 mån	3 mån	1 år	5 år	10 år
7,18%	1,64%	2,03%	8,36%	9,29%	-	-

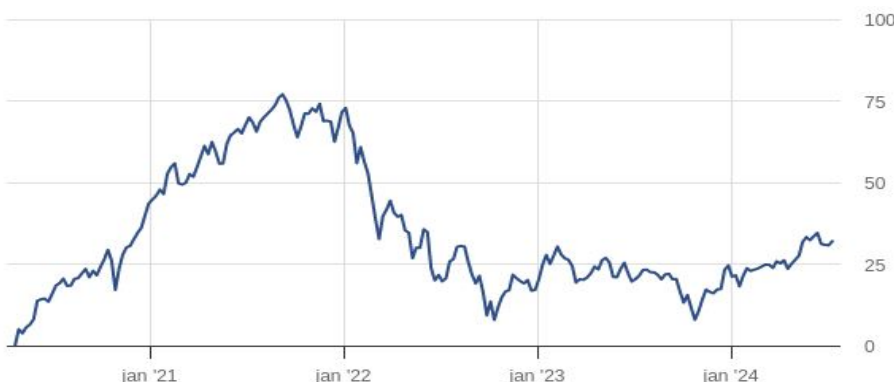
Genomsnittlig avkastning

Genomsn. avk.	2 år	3 år	5 år	10 år
Fond ¹	4,33%	-8,02%	-	-
Index ²	9,27%	-1,50%	-	-

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	96,07%	Storbritannien	29,26%
Räntebärande inkl. likvida medel	3,79%	Sverige	17,34%
Övrigt	0,14%	Frankrike	10,63%
		Nederländerna	7,56%
		Österrike	5,62%
		Irland	4,09%
		Schweiz	4,07%
		Italien	3,66%
		Danmark	3,33%
		Övrigt	14,44%

Senast uppdaterad: 30.06.2024

Fonden utvecklades positivt under andra kvartalet, efter en optimism i maj som sedan mattades av under juni. Småbolag som grupp påverkades betydligt mer än större bolag, både i Europa och USA, då investerare föredrog att placera sina pengar i "mega caps", det vill säga de allra största företagen. De största bidragsgivarna under perioden var TIG, Alpha FMC, Do & Co, Calliditas, Future och Atalaya Mining.

Förvaltare



Staffan Lindfeldt

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

Huvudkategori	
Risk	4
Kurs	47,19 (16.07.2024)
Kursvaluta	EUR
Handel	Dagligen
Total Rating™	★★
Minsta startbelopp	1 000 000 EUR
Månadssparande	0 EUR
Handel på internet	Nej
Förvaltningsavgift	0,8%
Insättningsavgift	0%
Uttagsavgift	0%
Öppen för försäkring	Nej
Fondförmögenhet	193 MEUR
Utdelning per andel	-
Utdelningsdatum	-
Fondens startdatum	28.04.1989
Andelsklassens startdatum	21.04.2020

Största innehav

CTP NV Ordinary Shares	3,86%
Uniphar PLC	3,65%
Beazley PLC	3,55%
Fortnox AB	2,93%
Erste Group Bank AG.	2,46%
Embracer Group AB	2,45%
DO & Co AG	2,33%
Games Workshop Group PLC	2,22%
Atalaya Mining PLC	2,13%
Demant A/S	2,10%

Bland bromsklossarna hittar vi YouGov, Bakkafröst, Indivior, Demant och Allfunds. Fonden har välkomnat aktier som Camurus, Comet Holding, BE Semiconductor, Intercos, Medcap och Raspberry Pi.

Vi har även ökat i Fortnox, Embla och Trainline, Köpen har finansierats av namn som TIG, Marlowe, Allfunds, Mowi, Prysmian, Securitas, Dometic, Next 15, Azimut och Atalaya Mining.

Efter några gröna skott på småbolagsfronten med ökad riskaptit i maj och en något förbättrad flödesbild i vissa regioner, så dämpades optimismen under juni. Investerares intresse återvände då till de större bolagen, särskilt i USA, mycket drivet av AI.

Europeiska småbolag fortsätter att visa en mer attraktiv relativ värdering jämfört med stora bolag, vilket är ovanligt ur ett historiskt perspektiv då småbolag vanligtvis har presterat bättre än stora bolag över en längre tid. Givet detta är det inte förvånande om den höga budaktiviteten fortsätter även under de kommande kvartalen.

Fonden har gradvis ökat sin exponering mot större aktier i vårt investeringsuniversum som uppvisar de drivkrafter vi söker efter, samt mot aktier som gynnas av lägre räntor och förväntad stark tillväxt. De tematiska drivkrafter vi har identifierat fortsätter att vara relevanta, och vi ser allt fler konkreta exempel från företag som använder AI för att öka försäljning och effektivitet, vilket är mycket spännande.

05.07.2024

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. Handelsbanken reserverar sig för eventuella fel i informationen.

www.handelsbanken.fi/fonder

Handelsbanken