

Handelsbanken Sverige

Fonden är aktivt förvaltnad och placerar huvudsakligen i aktier utgivna av företag i Sverige, med möjligheten att placera upp till 10% i företag med säte i andra europeiska länder. Fonden redovisas som artikel 8 i enlighet med SFDR (EU:s förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn).

Utveckling

2024-05-31

i år	1 vecka	1 mån	3 mån	1 år	5 år	10 år
11,34%	-0,73%	2,98%	10,51%	16,96%	74,74%	151,11%

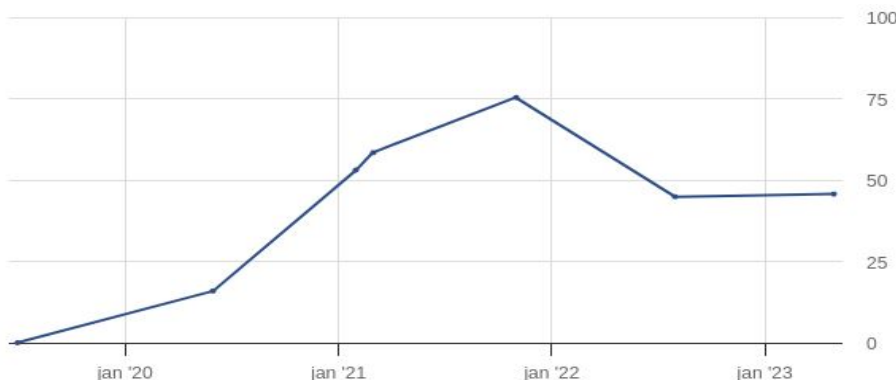
Genomsnittlig utveckling

Genomsn. avk.	2 år	3 år	5 år	10 år
Fond ¹	3,07%	-2,86%	9,65%	9,72%
Index ²	9,10%	5,03%	11,41%	10,82%

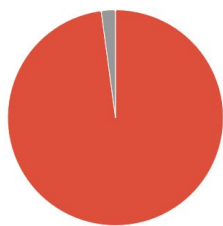
¹ Beräknad på fondens månatliga slutkurs.

² Jämförelseindex: SIX Sweden SRI Index GI. 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	97,88%
Räntebärande inkl. likvida medel	2,12%

Senast uppdaterad: 2024-04-30



Sverige	93,62%
Storbritannien	3,97%
Schweiz	1,39%
Finland	1,02%

Senast uppdaterad: 2024-04-30

Förvaltarkommentar första kvartalet 2024

Fonden utvecklades positivt och steg med drygt 7% i SEK under årets första kvartal. Efter den starka avslutningen på börsåret i fjol så började svenska aktier det nya året mer trevande, mycket drivet av att långräntorna vände uppåt igen efter den kraftiga nedgången under hösten. Lagom till att kvartalsrapporterna trillade in mot slutet av januari fick börsen ny kraft och steg i praktiken under återstoden av perioden, trots att vinsterna mer eller mindre bara var i linje med förväntningarna. Den stora drivkraften är hoppet om räntesänkningar på grund av fallande inflation i kombination med fortsatt god ekonomisk tillväxt i USA.

Främsta bidragsgivare var Electrolux Professional som steg 27% efter såväl en stark kvartalsrapport som ett uppskattat förvärv av det japanska bolaget Tosei. Ytterligare positiva bidragsgivare var Afry som överraskade med en högre lönsamhet än väntat

Förvaltare



Mattias Nilsson

Har varit i branschen sedan 1997.
Förvaltat fonden sedan 14 februari 2022.

Huvudkategori	Aktiefonder
Risk	5
Kurs	3515,53 (2024-05-31)
Kursvaluta	SEK
Handel	Dagl.
Total Rating™	★★
Minsta startbelopp	0 SEK
Månadssparande	0 SEK
Handel på internet	Ja
Förvaltningsavgift	1,0%
Insättningsavgift	0%
Uttagsavgift	0%
Öppen för försäkring	Ja
Öppen för IPS	Ja
Öppen för PPM	Ja (916189)
Fondförmögenhet	15 042 MSEK
Utdelning per andel	-
Utdelningsdatum	-
Fondens startdatum	1988-04-01
Andelsklassens startdatum	1988-04-01

Största innehav

Atlas Copco AB Class B	9,69%
Investor AB Class B	9,23%
Volvo AB Class B	5,37%
Hennes & Mauritz AB Class B	5,05%
AstraZeneca PLC	3,89%
Skandinaviska Enskilda Banken AB Class A	3,38%
Hexagon AB Class B	3,26%
Telefonaktiebolaget L M Ericsson Class B	3,10%
Swedbank AB Class A	2,82%
EQT AB Ordinary Shares	2,61%

samt SEB som kommunicerade högre utskiftning till aktieägarna än marknadens aktörer trots. De negativa positionerna utgjordes främst av Ericsson, H&M samt Truecaller. Minsta gemensamma nämnare för samtliga dessa innehav var att de presenterade kvartalsrapporter där de tog ned förväntningarna för årets första kvartal samtidigt som de bibehåller en optimistisk syn för helåret. H&M hann i viss mån få upprättelse då man slog analytikernas vinstprognos med över 50%.

Fonden har kraftigt reducerat innehaven i SEB och SHB efter den starka utvecklingen i början av året. Vidare så har även positionen i Volvo Car minskats.

Bland de positioner som ökats mest finns SCA, Sweco samt Bravida.

Värderingsmultiplarna på svenska aktier är för närvarande runt vad som kan betraktas som normala och fortsatta kurslyft bör framöver komma från högre vinster. Vi tror därför att marknaden som helhet troligen mer rör sig sidledes framöver, innan investerare börjar blicka mot 2025 och inteckna stigande vinster nästa år. Men även i detta scenario finns bolag som erbjuder potential till god utveckling även i närtid.

Fonden har bytt namn från den 20 mars och heter numera Sverige istället för Sverige Tema. Detta innebär att fonden har något friare placeringsregler och har utökade möjlighet att investera i mer värdebaserade aktier, men vi fortsätter även att leta långsiktigt strukturell tillväxt. Vi gillar tillväxtbolag, men undviker olönsamma bolag, hög skuldsättning samt affärsmodeller som inte klarar nuvarande räntenivåer.

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