

Handelsbanken Europa Småbolag

Fonden är aktivt förvaltd och placerar i aktier utgivna av små och medelstora företag med säte i Europa eller som handlas i Europa och har därmed valutaexponering mot dessa marknader. Den tematiska investeringsstrategin innebär att investering sker i ett avgränsat område vars utveckling bedöms medföra en strukturell förändring av ekonomin och samhället. Denna förändring ger bolag verksamma inom området goda förutsättningar att skapa lönsam tillväxt över tid. Fonden redovisas som artikel 8 i enlighet med SFDR (EU:s förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn).

Utveckling

2024-06-28

| i år | 1 vecka | 1 mån | 3 mån | 1 år | 5 år | 10 år |
|-------|---------|--------|-------|-------|--------|--------|
| 6,45% | 0,36% | -3,60% | 1,26% | 4,01% | 18,50% | 72,46% |

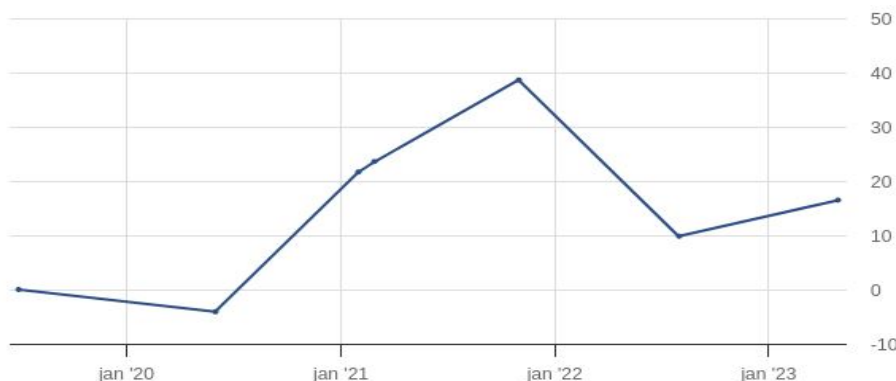
Genomsnittlig utveckling

| Genomsn. avk. | 2 år | 3 år | 5 år | 10 år |
|--------------------|-------|--------|-------|-------|
| Fond ¹ | 2,58% | -3,61% | 4,73% | 5,98% |
| Index ² | 8,72% | 3,62% | 7,89% | 6,96% |

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 | 96,13% | Storbritannien | 31,04% |
| Räntebärande inkl. likvida medel | 3,87% | Sverige | 16,46% |
| | | Frankrike | 10,34% |
| | | Nederländerna | 7,75% |
| | | Österrike | 5,10% |
| | | Irland | 4,47% |
| | | Schweiz | 4,14% |
| | | Danmark | 3,41% |
| | | Italien | 3,33% |
| | | Övrigt | 13,96% |

Senast uppdaterad: 2024-05-31

Senast uppdaterad: 2024-05-31

Förvaltarkommentar första kvartalet 2024

Fonden utvecklades positivt under första kvartalet och steg med drygt 5% i SEK, 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

Förvaltare



Staffan Lindfeldt

Har varit i branschen sedan 1998.

Förvaltat fonden sedan 1 januari 2020.

| | |
|----------------------|---------------------|
| Huvudkategori | Aktiefonder |
| Risk | 4 |
| Kurs | 506,34 (2024-06-28) |
| Kursvaluta | SEK |
| Handel | Dagl. |
| Total Rating™ | ★★ |
| Minsta startbelopp | 0 SEK |
| Månadssparande | 0 SEK |
| Handel på internet | Ja |
| Förvaltningsavgift | 1,6% |
| Insättningsavgift | 0% |
| Uttagsavgift | 0% |
| Öppen för försäkring | Ja |
| Öppen för IPS | Ja |
| Öppen för PPM | Nej |

| | |
|---------------------------|------------|
| Fondförmögenhet | 2 287 MSEK |
| Utdelning per andel | - |
| Utdelningsdatum | - |
| Fondens startdatum | 1989-04-28 |
| Andelsklassens startdatum | 1989-04-28 |

Största innehav

| | |
|------------------------|-------|
| CTP NV Ordinary Shares | 3,83% |
| Uniphar PLC | 3,78% |
| Beazley PLC | 3,64% |
| Fortnox AB | 2,69% |
| Embracer Group AB | 2,63% |
| Erste Group Bank AG. | 2,41% |
| Demant A/S | 2,20% |
| Marlowe PLC | 2,12% |
| Atalaya Mining PLC | 2,03% |
| Pets at Home Group PLC | 1,99% |

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 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, Bakkafrost, 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.

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