

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

2024-07-12

| i år | 1 vecka | 1 mån | 3 mån | 1 år | 5 år | 10 år |
|--------|---------|-------|-------|-------|--------|--------|
| 10,43% | 2,34% | 2,34% | 5,10% | 8,11% | 22,28% | 80,69% |

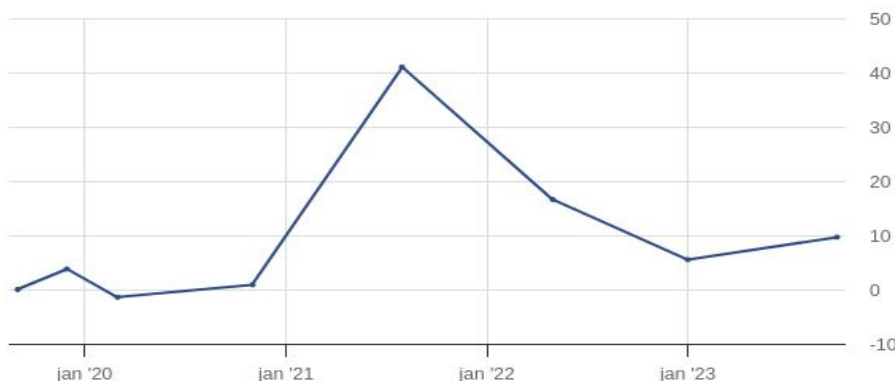
Genomsnittlig utveckling

| Genomsn. avk. | 2 år | 3 år | 5 år | 10 år |
|--------------------|--------|--------|-------|-------|
| Fond ¹ | 6,53% | -5,26% | 3,32% | 5,61% |
| Index ² | 12,47% | 2,26% | 6,30% | 6,57% |

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: 2024-06-30

Senast uppdaterad: 2024-06-30

Förvaltarkommentar andra kvartalet 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.

Förvaltare



Staffan Lindfeldt

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

| | |
|----------------------|---------------------|
| Huvudkategori | Aktiefonder |
| Risk | 4 |
| Kurs | 525,25 (2024-07-12) |
| 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 | 2 187 MSEK |
| Utdelning per andel | - |
| Utdelningsdatum | - |
| Fondens startdatum | 1989-04-28 |
| Andelsklassens startdatum | 1989-04-28 |

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% |

De största bidragsgivarna under perioden var TIG, Alpha FMC, Do & Co, Calliditas, Future och Atalaya Mining.

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 återvändande 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 förvånade 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.

Senast uppdaterad: 2024-07-05

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