

Handelsbanken Svenska Småbolag Utd

Fonden är aktivt förvaltd och placerar i aktier och aktierelaterade instrument utgivna av små och medelstora företag med säte i Sverige eller som handlas på en reglerad marknad i Sverige, vars marknadsvärde vid investeringstillfället inte överstiger marknadsvärdet för det största bolaget i fondens jämförelseindex. Om vi anser att det är till fördel för andelsägarna placerar fonden även i större företag och/eller i onoterade företag. 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 |
|--------|---------|-------|--------|--------|--------|---------|
| 12,65% | 3,80% | 1,94% | 10,69% | 21,14% | 36,04% | 183,52% |

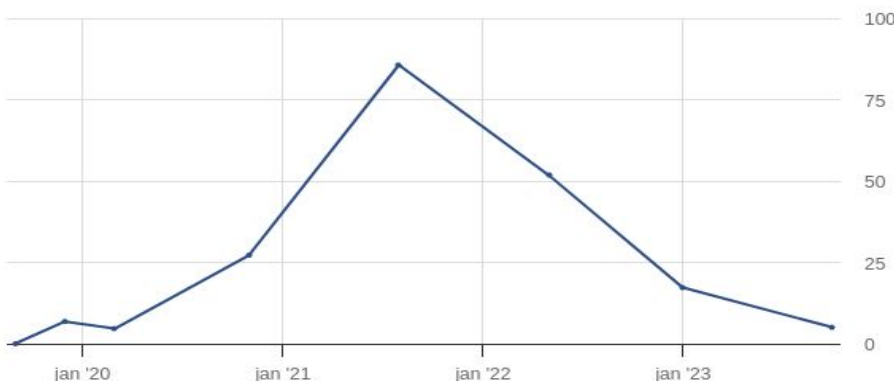
Genomsnittlig utveckling

| Genomsn. avk. | 2 år | 3 år | 5 år | 10 år |
|--------------------|--------|--------|-------|--------|
| Fond ¹ | 4,34% | -8,21% | 5,44% | 10,30% |
| Index ² | 12,70% | -0,61% | 9,67% | 12,44% |

¹ Beräknad på fondens månatliga slutkurs.

² Jämförelseindex: SIX SRI Sweden 200 Small Cap Gross Index. 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 | 97,99% | Sverige | 98,98% |
| Räntebärande inkl. likvida medel | 2,01% | Danmark | 1,02% |

Senast uppdaterad: 2024-06-30

Senast uppdaterad: 2024-06-30

Förvaltarkommentar andra kvartalet 2024

Fonden utvecklades positivt under andra kvartalet och steg med nära 2% i SEK. Marknaden fortsatte uppåt efter årets starka inledning, med kurser som drevs av resultatrapporter under april och maj som var tillräckligt bra för att öka riskaptiten ytterligare. Riksbankens räntesänkning i maj ökade intresset för aktiemarknadens minsta aktier, trots måttliga vinstrevideringar för helåret och en stabilisering av den amerikanska långräntan. I juni föll index något då investerare gradvis började oroa sig för bland annat en potentiell konjunkturavmattning i USA samt politisk oro i Frankrike.

Bland de innehav som bidrog mest till periodens avkastning kan nämnas Truecaller, Ericsson, AstraZeneca samt konsultbolagen Sweco och Afry.

Förvaltare



Christian Brunlid

Har varit i branschen sedan 1997.
Förvaltat fonden sedan 2 maj 2007.

| | |
|----------------------|----------------------|
| Huvudkategori | Aktiefonder |
| Risk | 5 |
| Kurs | 1607,74 (2024-07-12) |
| Kursvaluta | SEK |
| Handel | Dagl. |
| Total Rating™ | ★ |
| Minsta startbelopp | 0 SEK |
| Månadssparande | 0 SEK |
| Handel på internet | Nej |
| Förvaltningsavgift | 1,5% |
| Insättningsavgift | 0% |
| Uttagsavgift | 0% |
| Öppen för försäkring | Nej |
| Öppen för IPS | Nej |
| Öppen för PPM | Nej |

| | |
|---------------------------|-------------|
| Fondförmögenhet | 18 617 MSEK |
| Utdelning per andel | 58,33 SEK |
| Utdelningsdatum | 2024-03-14 |
| Fondens startdatum | 1994-11-21 |
| Andelsklassens startdatum | 2012-11-14 |

Största innehav

| | |
|-----------------------------|-------|
| Beijer Ref AB Class B | 4,13% |
| Beijer Ref AB Class B | 4,13% |
| Beijer Ref AB Class B | 4,13% |
| Beijer Ref AB Class B | 4,13% |
| AB Sagax Class B | 3,32% |
| AB Sagax Class B | 3,32% |
| AB Sagax Class B | 3,32% |
| AB Sagax Class B | 3,32% |
| Swedish Orphan Biovitrum AB | 3,28% |
| Swedish Orphan Biovitrum AB | 3,28% |

Till sämre positioner hör konsumentbolagen RVRC, Thule och Rusta samt värmepumpsbolaget Nibe.

Under perioden har fonden främst ökat innehaven i Essity och Nibe men även gjort en helt ny investering i Nokia. På grund av god kursutveckling och delvis oroande konjunkturutsikter har innehaven i de cykliska bolagen Boliden och StoraEnso helt avyttrats medan positionen i SCA minskats betydligt.

Precis som vid utgången av första kvartalet bedömer vi att en fortsatt kursuppgång måste drivas av vinster snarare än högre värderingsmultiplar. Detta kan ske genom att de nuvarande vinstförväntningarna justeras upp och/eller att investerare börjar fokusera på nästa års vinster, vilka förväntas växa med cirka 10 % jämfört med årets vinster. Vi ser också tecken på att börsuppgången breddas, med fler bolag som lyckas fånga investerarnas uppmärksamhet, vilket borde gynna fondens utveckling.

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