

# Handelsbanken Europa Selektiv

Fonden är aktivt förvaltd och placerar på lång sikt i 16 till 35 aktier utgivna av europeiska företag och har därmed valutaexponering mot dessa marknader. Vårt fokus är att konstruera en portfölj av kvalitetsbolag med varierande drivkrafter och goda utsikter samt en rimlig värdering. Fonden redovisas som artikel 8 i enlighet med SFDR (EU:s förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn).

## Utveckling

2024-07-15

| i år   | 1 vecka | 1 mån | 3 mån | 1 år   | 5 år   | 10 år   |
|--------|---------|-------|-------|--------|--------|---------|
| 12,39% | 1,49%   | 2,50% | 3,01% | 13,56% | 56,83% | 107,59% |

## Genomsnittlig utveckling

| Genomsn. avk.      | 2 år   | 3 år   | 5 år   | 10 år |
|--------------------|--------|--------|--------|-------|
| Fond <sup>1</sup>  | 16,22% | 8,05%  | 8,83%  | 7,32% |
| Index <sup>2</sup> | 19,88% | 10,87% | 10,57% | 9,02% |

<sup>1</sup> Beräknad på fondens månatliga slutkurs.

<sup>2</sup> Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Europe 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                           | 93,49% | Tyskland       | 23,40% |
| Räntebärande inkl. likvida medel | 6,51%  | Storbritannien | 23,02% |
|                                  |        | Frankrike      | 16,43% |
|                                  |        | Danmark        | 13,52% |
|                                  |        | Nederländerna  | 11,55% |
|                                  |        | Schweiz        | 6,61%  |
|                                  |        | Finland        | 2,82%  |
|                                  |        | Sverige        | 2,64%  |

Senast uppdaterad: 2024-06-30

## Förvaltarkommentar andra kvartalet 2024

Fonden utvecklades sidledes under det andra kvartalet.

Bland de främsta bidragsgivare finns AstraZeneca, Infineon, Novo Nordisk och ASML. AstraZenecas nya tydliga tillväxtmål samt positiva studieresultat ger ökad tilltro till en attraktiv tillväxtprofil ett antal år framöver, och för Novo Nordisk ser tillväxttenden fortsatt stark ut. Infineon har, efter en svag inledning på året, återhämtat en del efter att bolaget kommunicerat tydligare kring tillväxtförutsättningar och förmågan att upprätthålla sin

## Förvaltare



### David Cederberg

Har varit i branschen sedan -. Förvaltat fonden sedan 1 juni 2023.

|               |                     |
|---------------|---------------------|
| Huvudkategori | Aktiefonder         |
| Risk          | 4                   |
| Kurs          | 438,46 (2024-07-15) |
| Kursvaluta    | SEK                 |
| Handel        | Dagl.               |
| Total Rating™ | ★★★★                |

|                      |       |
|----------------------|-------|
| Minsta startbelopp   | 0 SEK |
| Månadssparande       | 0 SEK |
| Handel på internet   | Ja    |
| Förvaltningsavgift   | 1,85% |
| Insättningsavgift    | 0%    |
| Uttagsavgift         | 0%    |
| Öppen för försäkring | Ja    |
| Öppen för IPS        | Ja    |
| Öppen för PPM        | Nej   |

|                           |                         |
|---------------------------|-------------------------|
| Fondförmögenhet           | 2 679 MSEK              |
| Utdelning per andel       | -                       |
| Utdelningsdatum           | -                       |
| Fondens startdatum        | 2014-10-17 <sup>1</sup> |
| Andelsklassens startdatum | 2014-10-17              |

<sup>1</sup> Fondens kurshistorik före startdatum härleds från fusionen (17 oktober 2014) då Placeringsfonden Handelsbanken Europa Selektiv (Finland) lades samman med Handelsbanken Europa Selektiv (Sverige). Placeringsinriktningen är efter fusionen oförändrad och Handelsbanken Fonder AB (Sverige) är fortsatt förvaltare efter fondernas fusion.

## Största innehav

|                          |       |
|--------------------------|-------|
| Novo Nordisk A/S Class B | 9,43% |
| ASML Holding NV          | 7,35% |
| SAP SE                   | 6,82% |
| AstraZeneca PLC          | 5,06% |
| Deutsche Boerse AG       | 4,53% |
| Air Liquide SA           | 4,44% |
| Siemens AG               | 4,42% |
| Compass Group PLC        | 4,10% |
| Edenred SE               | 3,84% |
| Infineon Technologies AG | 3,78% |

marknadsposition i Kina. ASML fortsätter utvecklas väl drivet av kommande teknikskiften i halvledarindustrin även om 2024 är ett år med viss cyklisk svaghet.

Även det nya innehavet i Rentokil har på kort tid bidragit positivt, och vi ser förutsättningar för att bolaget ska kunna fortsätta prestera genom effektivisering och framgångsrik integration av Terminix-förvärvet framöver.

Teleperformance bidrog till fonden då aktien återhämtade sig i maj, vilket ledde till att vi avyttrade resten av innehavet. Efter detta har franska aktier överlag tappat på grund av den politiska osäkerhet som har uppstått i Frankrike. Detta har resulterat i negativ påverkan från främst Edenred, och även i viss mån från Cap Gemini och Air Liquide.

Förnyad oro över fortsatt svag efterfrågan inom bioteknik och medicinteknik har tyngt innehaven i Tecan och Sartorius, vilket tillsammans med de franska innehaven har påverkat fondens utveckling under perioden.

Vi bedömer att portföljens kvalitet ger förutsättningar för en starkare utveckling framöver.

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](https://handelsbanken.se/fonder). Handelsbanken reserverar sig för eventuella fel i informationen.

[www.handelsbanken.se/fonder](https://www.handelsbanken.se/fonder)

**Handelsbanken**