

# Handelsbanken Amerika Småbolag Tema

Fonden är aktivt förvaltd och placerar i aktier i huvudsak utgivna av småföretag i USA men även i Kanada och Mexiko och har därmed valutaexponering mot denna marknad. 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

2024-07-02

| i år  | 1 vecka | 1 mån  | 3 mån  | 1 år  | 5 år   | 10 år   |
|-------|---------|--------|--------|-------|--------|---------|
| 6,23% | -0,10%  | -2,06% | -5,67% | 4,42% | 59,72% | 235,25% |

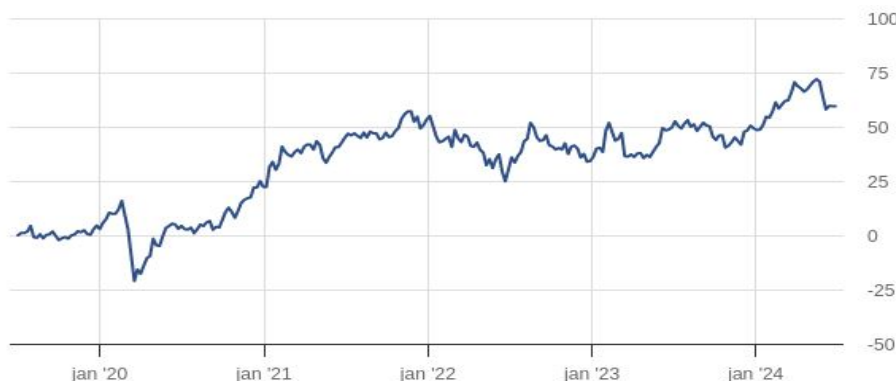
## Genomsnittlig utveckling

| Genomsn. avk.      | 2 år   | 3 år  | 5 år   | 10 år  |
|--------------------|--------|-------|--------|--------|
| Fond <sup>1</sup>  | 10,01% | 5,83% | 11,30% | 13,85% |
| Index <sup>2</sup> | 11,57% | 7,67% | 11,97% | 13,50% |

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

<sup>2</sup> Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened USA 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                           | 96,45% | USA            | 90,01% |
| Räntebärande inkl. likvida medel | 3,55%  | Kanada         | 7,28%  |
|                                  |        | Storbritannien | 2,71%  |

Senast uppdaterad: 2024-05-31

Senast uppdaterad: 2024-05-31

## Förvaltarkommentar första kvartalet 2024

Fonden utvecklades positivt under årets första kvartal och steg med drygt 15% i SEK och den positiva stämningen på aktiemarknaden fortsatte. Uppgångarna drevs framförallt av en fortsatt stark amerikansk konjunktur och inhemsk industri, samt en stark avkastning för många teknologibolag, i synnerhet de med exponering mot generativ AI. Även konsumentbolag fortsatte att visa på styrka. Samtidigt så fortsatte aktiemarknaden att ta fasta på signaler från den amerikanska centralbanken om att man är redo att börja sänka sin styrränta och att inflationen är under kontroll.

Fondens avkastning gynnades av en stark utveckling för flertalet industribolag, som exempelvis Core & Main, Kadant och Carlisle. Även ett antal bolag inom

## Förvaltare



### Rikard Forssmed

Har varit i branschen sedan 2001.

Förvaltat fonden sedan 1 oktober 2022.

|                           |                      |
|---------------------------|----------------------|
| Huvudkategori             | Aktiefonder          |
| Risk                      | 4                    |
| Kurs                      | 1450,14 (2024-07-02) |
| Kursvaluta                | SEK                  |
| Handel                    | Dagl.                |
| Total Rating™             | ★★★★                 |
| Minsta startbelopp        | 0 SEK                |
| Månadssparande            | 0 SEK                |
| Handel på internet        | Ja                   |
| Förvaltningsavgift        | 1,5%                 |
| Insättningsavgift         | 0%                   |
| Uttagsavgift              | 0%                   |
| Öppen för försäkring      | Ja                   |
| Öppen för IPS             | Ja                   |
| Öppen för PPM             | Nej                  |
| Fondförmögenhet           | 15 084 MSEK          |
| Utdelning per andel       | -                    |
| Utdelningsdatum           | -                    |
| Fondens startdatum        | 2018-12-07           |
| Andelsklassens startdatum | 2018-12-07           |

## Största innehav

|                                     |       |
|-------------------------------------|-------|
| Watsco Inc Class A                  | 2,98% |
| Carlisle Companies Inc              | 2,92% |
| Clean Harbors Inc                   | 2,87% |
| Service Corp International          | 2,75% |
| Core & Main Inc Class A             | 2,73% |
| Tyler Technologies Inc              | 2,68% |
| Pool Corp                           | 2,66% |
| Jack Henry & Associates Inc         | 2,64% |
| Graphic Packaging Holding Co        | 2,63% |
| Applied Industrial Technologies Inc | 2,62% |

teknologisektorn gynnade avkastningen såsom Cyberark och Napco Security. Ett av fondens minsta bolag, Repositrak, steg kraftigt under kvartalet drivet av ett starkt ordermomentum.

Fonden missgynnades av bland annat ATS Corp, Planet Fitness och Darling Ingredients. De två sistnämnda såldes ut i sin helhet under kvartalet.

Under kvartalet köptes ett antal nya bolag i. Här kan bland annat nämnas Alarm.com, Alamo Group samt Q2 Holdings. Bland bolag som avyttrades märktes Etsy, AMN Healthcare samt Tripadvisor.

Fonden fortsätter att äga bolag av hög kvalitet med exponering mot strukturellt starka teman som re-shoring, automatisering och digitalisering.

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

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

**Handelsbanken**