

# Handelsbanken Nordiska Småbolag

Fonden är aktivt förvaltd och placerar i aktier och aktierelaterade instrument utgivna av små och medelstora företag med säte i Sverige, Norge, Danmark, Finland och Island eller som handlas på en reglerad marknad i Norden, vars marknadsvärde vid investeringstillfället inte överstiger 0,5% av det samlade marknadsvärdet av de marknader som fonden kan placera på och har därmed valutaexponering mot dessa marknader. Om vi anser att det är till fördel för andelsägarna placerar fonden även i större företag och i noterade företag. Fonden redovisas som artikel 8 i enlighet med SFDR (EU:s förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn).

## Utveckling

03.10.2023

i år	1 vecka	1 mån	3 mån	1 år	5 år	10 år
-9,22%	-0,24%	-2,72%	-5,06%	0,10%	4,11%	118,58%

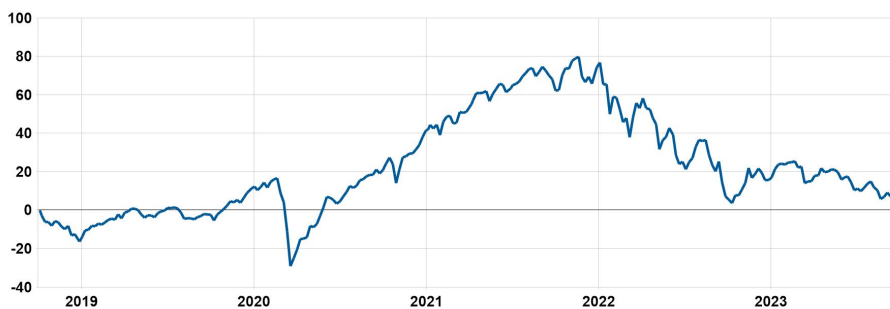
## Genomsnittlig avkastning

Genomsn. avk.	2 år	3 år	5 år	10 år
Fond <sup>1</sup>	-20,71%	-2,71%	1,64%	9,06%
Index <sup>2</sup>	-17,19%	-0,32%	3,33%	9,69%

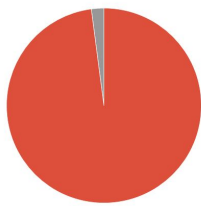
<sup>1</sup> Beräknad på fondens månatliga slutkurs.

<sup>2</sup> Jämförelseindex: SIX SRI Nordic 200 Small Cap Net 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	97,91%
Räntebärande inkl. likvida medel	2,09%

31.08.2023



Sverige	50,77%
Danmark	20,55%
Norge	19,86%
Finland	8,73%
Övrigt	0,10%

Senast uppdaterad: 31.08.2023

Börsutvecklingen i Norden var blandad under årets andra kvartal. Småbolag i Norden gick ner med drygt en halv procent.

Rapportsäsongen för årets första kvartal avslutades i maj och i Norden var försäljningssiffrorna i snitt 2% bättre än väntat och vinsterna 6% bättre. En del vinstvarningar från bolag med exponering mot kemi och råmaterial samt byggsektorn bidrog också till försiktigheten. En viktig faktor för finansmarknaderna under 2023 förblir balansen mellan räntehöjningar, inflation och ekonomisk tillväxt. Marknaden pendlar mellan hopp om en mjuklandning, där inflationen kommer ner utan att ekonomin går in i en djup recession, och rädsla för att inflationen biter sig fast och centralbankerna fortsätter höja räntorna i snabb takt, vilket kan ta död på ekonomin.

I början av kvartalet minskade vi en del i råmaterial-relaterat och ökade i medicin-relaterat; exempelvis i Addlife, Zealand Pharma och Arjo. Vi har även ökat i Storskogen men tagit hem lite vinst i en del andra förvärvsbolag. I juni har vi bottenfiskat i bolag vars aktie fallit mycket, till exempel NCC, Proact och GN Store Nord. Vi har också minskat i en del cykliska bolag som Instalco, Stora Enso och Sweco men ökat i defensiva bolag som Orkla och Securitas.

Under kvartalet har bland andra Kahoot, Pandora och Nederman bidragit mest medan

## Förvaltare



### Tore Marken

Har varit i branschen sedan 1996. Förvaltat fonden sedan 1 januari 2008.

Huvudkategori	Aktiefond
Risk	5
Kurs	117,09 (03.10.2023)
Kursvaluta	EUR
Handel	Dagligen
Total Rating™	★★★
Minsta startbelopp	0 EUR
Månadssparande	0 EUR
Handel på internet	Ja
Förvaltningsavgift	1,6%
Insättningsavgift	0%
Uttagsavgift	0%
Öppen för försäkring	Ja
Fondförmögenhet	1 871 MEUR
Utdelning per andel	-
Utdelningsdatum	-
Fondens startdatum	15.10.1998
Andelsklassens startdatum	02.03.2015

## Största innehav

Castellum AB	2,36%
Pandora A/S	2,20%
Svenska Cellulosa AB Class B	1,87%
Mowi ASA	1,71%
Tele2 AB Class B	1,63%
Nordnet AB (publ) Ordinary Shares	1,59%
H. Lundbeck AS Ordinary Shares - Class B	1,55%
Kesko Oyj Class B	1,54%
AAK AB	1,52%
Alm Brand A/S	1,52%

innehaven i Viaplay, H+H och Austevoll har dragit ned.

24.07.2023

---

En fonds historiska avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i en fond kan öka eller minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet.

Fondens faktablad, risknivå, fondbestämmelser och informationsbroschyr hittar du på [handelsbanken.fi/fonder](https://handelsbanken.fi/fonder). Handelsbanken reserverar sig för eventuella fel i informationen.

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

**Handelsbanken**