

Handelsbanken Finland Småbolag

Fonden är aktivt förvaltd och placerar i aktier i huvudsak utgivna av små- och medelstora företag i Finland eller som har minst 50% av sin verksamhet eller marknad i Finland och har därmed valutaexponering mot dessa marknader. När vi väljer aktier till fonden lägger vi särskild vikt vid att företagets strategi sammanfaller med vår bedömning om vad som kan ge en god kursutveckling på aktien samt att värderingen är attraktiv. 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
-7,22%	0,20%	-6,09%	-8,07%	4,15%	28,59%	115,24%

Genomsnittlig avkastning

Genomsn. avk.	2 år	3 år	5 år	10 år
Fond ¹	-11,95%	5,67%	5,94%	9,54%
Index ²	-10,78%	5,42%	4,14%	10,16%

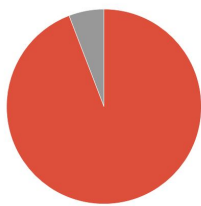
¹ Beräknad på fondens månatliga slutkurs.

² Jämförelseindex: SIX SRI Finland Small Cap Index NI. 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 94,16%
Räntebärande inkl. likvida medel 5,84%



Finland 100,00%
Senast uppdaterad: 31.08.2023

31.08.2023

Helsingforsbörsen sjönk med 0,4% i augusti, medan småbolagsindex sjönk med hela 3,6%. Centralbankernas åtstramningspolitik syns allt mer i ekonomin. Inköpschefsindex för tillverkningsindustrin förbättrades något, men är på låga nivåer och svagheten syns nu även i tjänstesektorn, både i Europa och i USA. Det syns också vissa tecken på svaghet i sysselsättningen. Inflationstakten är på väg ned, men väldigt långsamt speciellt i Euroområdet. Kinas ekonomi är också relativt svag och den krisande fastighetssektorn har varit på tapeten. I Finland blev utfallet för rapportperioden svagare än väntat. De negativa resultatövertäckningarna har varit fler än de positiva. En svagare efterfrågan och osäkerhet gällande framtiden syntes i ordrar och i resultat.

Finska Småbolagsfonden avkastade +0,09% (EUR A1) i augusti, medan jämförelseindex var ner med 0,58%. Av sektorerna gick sällanköpsvaror bäst, sämst gick IT. Negativa vinstvarningar kom från medicinteknikbolaget Revenio och bemanningsbolaget Eezy. Fonden tog åter in Cargotec, Fiskars, Oma Säästöpankki och Sanoma i portföljen. Fonden sålde av Detection Technology och Eezy. Innehaven som bidrog mest till avkastningen under månaden var Orion, Stora Enso och Marimekko. Största negativa bidrag kom från QT Group, Revenio och Elisa.

Räntehöjningscykeln torde närma sig sitt slut – vilket kunde ge stöd till aktiemarknaden. Resultatförväntningarna för andra halvan av året har tagits ner och i många branscher har lagernivåerna kommit ner på normalare nivåer, detta borde ge stöd åt efterfrågan. Vi tror att ekonomin gör en så kallad mjuklandning snarare än att vi ser en längre recession.

Förvaltare



Jyrki Nyberg

Har varit i branschen sedan 1998. Förvaltat fonden sedan 1 mars 2021.

Huvudkategori	Aktiefond
Risk	4
Kurs	10,03 (03.10.2023)
Kursvaluta	EUR
Handel	Dagligen
Total Rating™	★★★★
Minsta startbelopp	0 EUR
Månadssparande	0 EUR
Handel på internet	Ja
Förvaltningsavgift	1,7%
Insättningsavgift	0%
Uttagsavgift	0%
Öppen för försäkring	Ja
Fondförmögenhet	65 MEUR
Utdelning per andel	-
Utdelningsdatum	-
Fondens startdatum	10.10.2014 ¹
Andelsklassens startdatum	10.10.2014

¹ Fondens kurshistorik före startdatum härleds från fusionen (10 oktober 2014) då Placeringsfonden Handelsbanken Finland (Finland) lades samman med Handelsbanken Finlandsfond (Sverige). Placeringsinriktningen är efter fusionen oförändrad och Handelsbanken Fonder AB (Sverige) är fortsatt förvaltare efter fondernas fusion.

Största innehav

Metso Corp	9,59%
Stora Enso Oyj Class R	8,09%
Orion Oyj Class B	6,36%
Valmet Corp	4,31%
Cargotec Oyj Class B	4,11%
Konecranes Oyj	3,90%
Huhtamäki Oyj	3,88%
Kesko Oyj Class B	3,22%
Terveystalo PLC Ordinary Shares	2,86%
Puulo PLC	2,73%

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. Handelsbanken reserverar sig för eventuella fel i informationen.

www.handelsbanken.fi/fonder

Handelsbanken