

Handelsbanken Norge

Fondet er et aktivt forvaltet fond og investerer hovedsakelig i aksjer utstedt av norske selskaper. Fondet rapporteres som artikkel 8 i henhold til offentliggjøringsforordningen SFDR (EU-forordning 2019/2088 om bærekraftsrelaterte opplysninger i finanssektoren).

Utvikling

26.07.2024

i år	1 uke	1 mnd	3 mån	1 år	5 år	10 år
10,12%	-0,39%	0,32%	3,24%	21,49%	49,79%	144,77%

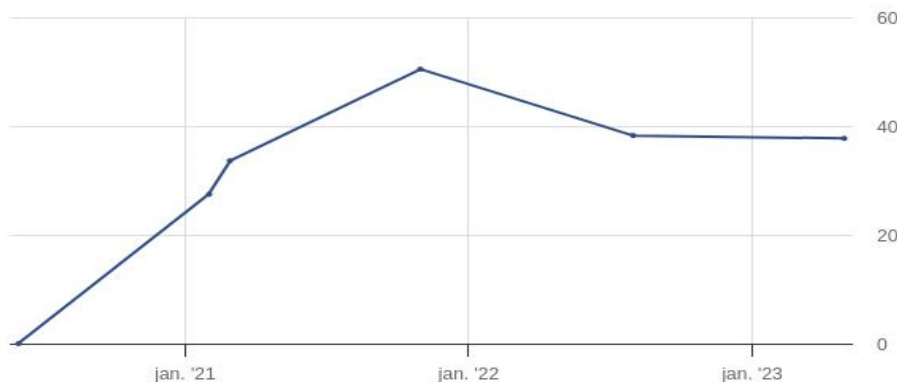
Gjennomsn. utv.

Gj.sn. avkastn.	2 år	3 år	5 år	10 år
Fond ¹	12,21%	3,40%	8,59%	9,64%
Indeks ²	9,93%	2,01%	7,13%	7,21%

¹ Beregnet på månedens sluttkurs etter fradrag for forvaltningsprovisjon.

² Referanseindeks: SIX SRI Norway 50 Index GI. Informasjonen i tabellen viser den til enhver tid gjeldende referanseindeksen. Dersom fondet tidligere har hatt andre referanseindekser, finnes denne informasjonen i fondets årsrapport.

Fem års utvikling



Porteføljen



Aksjer	95,97%	Norge	100,00%
Kontanter og rentebærende papirer	4,03%	Senast oppdaterad: 30.06.2024	

Senast oppdaterad: 30.06.2024

Fondet hadde en sterk utvikling i første kvartal 2024, godt foran referanseindeksen. Perioden har vært preget av positiv makroøkonomisk utvikling og gode sentimentundersøkelser, som sammen har sementert markedets forventning om myk- til ingen landing. I USA, den mest toneangivende geografien for aksjemarkedet, har aktiviteten vært såpass sterk at prognostiserte rentekutt i 2024 har falt fra 6-7 til 3 hittil i år; nå i linje med FEDs egen dot-plot. Normalt skulle en slik relativ tilstrømming av de finansielle forholdene tilsi motvind for aksjer, men stadig bedre konjunkturelle utsikter har trumfet dette og i stedet gitt vind i seilene. Oppgangen har vært nokså bredbasert, men det er tydelig at det er selskapsspesifikke forhold som er drivende for aksjekursene, heller enn faktorer i seg. Særlig selskaper med positive revideringer og godt driftsmomentum har gjort det sterkt. Schibsted er nevneverdig her, med betydelig oppgang på ryggen av både strukturelle grep, høy påfølgende direkteavkastning, og en lys fremtid som pure-play innenfor nordiske rubrikkjenester. Salmar og Bakkafrost står også ut i perioden, drevet av lav tilbudsvekst i laksesektoren, stadig høyere spot- og forwardpriser, og henholdsvis bedre drift enn konkurrentene og bedre geografisk eksponering. Blant selskaper som kapitaliserer positivt på høye(re) renter står Sparebanken Vest ut, og det samme gjør Storebrand. Sistnevnte nådde NOK100/aksje ved kvartalsslutt, en teknisk milepæl.

Forvalter



Kris Robberstad

I bransjen siden: 2016. Forvaltet fondet siden 1 mars 2019.

Hovedkategori	Aksjefond
Risiko	4
Kurs	1719,10 (26.07.2024)
Valutasort	NOK
Handel	Daglig
Total Rating™	★★
Minste tegningsbeløp	1 000 NOK
Spareavtale	300 NOK
Handel på internet	Nei
Forvaltningsprovisjon	1,5%
Tegningsgebyr	0%
Innløsningsgebyr	0%
Åpen for forsikring	Ja
Åpen for IPS	Ja
Åpen for PPM	Nei
Forvaltningskapital	2 910 MNOK
Utbytte per andel	-
Utdelingsdato	-
Fondets startdato	08.09.2017 ¹
Andelsklassens startdato	08.09.2017

¹ Fondets kurshistorikk fra tiden før startdato er avledet av det norske fondets Handelsbanken Norge historiske avkastning. Det norske fondet Handelsbanken Norge ble fusjonert (8. september 2017) med det svenske fondet Handelsbanken Norge. Investeringsmandatene til de to fondene er identiske og forvalterteamet (Handelsbanken Fonder AB, Sverige) er forvaltare etter fusjonen.

Største beholdninger

Mowi ASA	9,47%
Schibsted ASA Class B	6,90%
Yara International ASA	5,53%
Storebrand ASA	4,86%
SpareBank 1 SR Bank ASA	4,80%
Norsk Hydro ASA	4,19%
Hoegh Autoliners ASA	4,00%
Austevoll Seafood ASA	3,89%
SpareBank 1 SMN	3,72%
DNB Bank ASA	3,71%

Også Protector har hatt sterk utvikling. Mot slutten av kvartalet så vi dessuten tiltagende appetitt for råvareaksjer der både Norsk Hydro og Yara revansjerte sine tap fra tidligere i år. Det samme gjorde bilbefrakterne, med Hoegh Autoliners i førersetet. Dersom dagens makroprognoser står seg eller bedrer seg fremover, er nok industri og materialer områder å se nærmere på. Inn i andre kvartal opprettholder vi mye av posisjoneringen enn så lenge, men registrerer at markedsutviklingen siste seks måneder har vært særdeles sterk, med historiske toppnoteringer på tvers av geografier, også her i Norge. Vi ser frem til de nært forestående Q1-rapportene, som vil gi nye signaler om retningen til hvert av våre innehav

Porteføljekommentarene publiseres kvartalsvis, med den neste i begynnelsen av juli.

Senast oppdaterad: 06.04.2024

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Pengene du investerer i et fond kan både øke og synke i verdi. Framtidig avkastning vil bl.a. avheng av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, verdipapirfondets risiko, samt forvaltningskostnader. Det er ikke garantert at du får tilbake hele det investerte beløpet. Merk at et fond med risikonivå 5-7 oppgitt i fondets KID, kan variere mye i verdi på grunn av fondets sammensetning og forvaltningsmetodikk. Prospekt, vedtekter og KID fås på engelsk. KID er også tilgjengelig på norsk. KID er tilgjengelig under hvert fond på handelsbanken.no/fond. Prospektet og vedtekter for AIF'er er tilgjengelig på svensk. [Et sammendrag av investorrettigheter på norsk og engelsk.](#)

Prospekt og nøkkelinformasjon foreligger for fondene. Disse kan hentes på handelsbanken.no/fond.

www.handelsbanken.no/fond

Handelsbanken