

# 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. Det innebär att fonden har valutaexponering mot dessa marknader. Placeringar sker i företag vars marknadsvärde vid investeringstillfället inte överstiger marknadsvärdet för det största bolaget i fondens jämförelseindex. Om vi anser att det är till fördel för andelsägarna placerar fonden även i större företag och i onoterade företag. För denna fond gäller fondbolagets Utökade exkluderingskriterier. För uppgift om branscher som fonden väljer bort, se fliken Fördjupad information. Fonden redovisas som artikel 8 i enlighet med SFDR (EU:s förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn).

## Utveckling

2024-11-20

i år	1 vecka	1 mån	3 mån	1 år	5 år	10 år
10,07%	-	-4,66%	-3,42%	18,94%	39,22%	204,40%

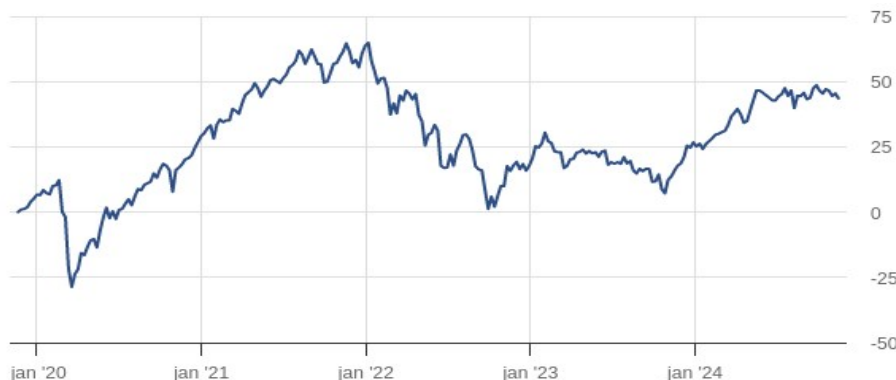
## Genomsnittlig utveckling

Genomsn. avk.	2 år	3 år	5 år	10 år
Fond <sup>1</sup>	14,58%	-2,59%	8,08%	12,18%
Index <sup>2</sup>	15,87%	0,36%	8,98%	12,70%

<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	98,20%	Sverige	52,45%
Räntebärande inkl. likvida medel	1,80%	Norge	19,50%
		Danmark	17,83%
		Finland	9,89%
		Övrigt	0,32%

Senast uppdaterad: 2024-10-31

Senast uppdaterad: 2024-10-31

## Förvaltarkommentar tredje kvartalet 2024

Fonden utvecklades positivt under kvartalet och steg med 3,5% i SEK. Börsutvecklingen i Norden var svag under perioden och hela marknaden sjönk med 4,3% (MSCI Nordic) vilket var svagare än världsindex MSCI World. På landnivå var det breda finska indexet upp mest, följt av den svenska börsen medan aktiemarknaden i Norge föll. Än mer sjönk den danska börsen som tyngdes av nedgången i Novo Nordisk.

## Förvaltare



### Tore Marken

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

Huvudkategori	Aktiefonder
Risk	4
Kurs	1710,16 (2024-11-20)
Kursvaluta	SEK
Handel	Dagl.
Total Rating™	★★★
Minsta startbelopp	0 SEK
Månadssparande	0 SEK
Handel på internet	Ja
Förvaltningsavgift	1,6%
Insättningsavgift	0%
Uttagsavgift	0%
Öppen för försäkring	Ja
Öppen för IPS	Ja
Öppen för PPM	Ja (751495)
Fondförmögenhet	26 437 MSEK
Utdelning per andel	-
Utdelningsdatum	-
Fondens startdatum	1998-10-15
Andelsklassens startdatum	1998-10-15

## Största innehav

Tryg AS	2,80%
NKT AS	2,37%
Skanska AB Class B	2,36%
Schibsted ASA Class B	2,15%
AAK AB	2,15%
Fastighets AB Balder Class B	1,95%
Mowi ASA	1,95%
Alm Brand AS	1,91%
Kesko Oyj Class B	1,87%
Scandic Hotels Group AB	1,80%

Under kvartalet upplevde vi en hel del turbulens, särskilt under slutet av juli och början av augusti när den japanska aktiemarknaden föll kraftigt på bara några veckor och drog med sig globala börser i fallet. Trots detta avslutades perioden med stigande kurser. I höst kommer marknadens fokus ligga på det amerikanska valet, ökande geopolitisk osäkerhet och förväntningar om betydande räntesänkningar från centralbanker världen över.

Samtidigt visar den globala ekonomin tecken på avmattning. Efter ett antal vinstvarningar i september, särskilt inom fordonsindustrin, finns det risker inför kommande rapportssäsong. I småbolagsvärlden finns det dock potential då småbolag generellt gynnas av fallande räntor, vilket historiskt har varit en positiv faktor för aktieutvecklingen.

Under kvartalet har vi bland annat ökat vårt innehav i Balder och minskat i Stora Enso. Bolag som Vimian, Chemometec, och SP Group har bidragit positivt till avkastningen. Samtidigt har innehaven i Beijer Alma, GN och Gränges haft en negativ inverkan på avkastningen.

Senast uppdaterad: 2024-10-07

---

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**