

# 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

2025-03-19

| i år  | 1 vecka | 1 mån  | 3 mån | 1 år  | 5 år    | 10 år |
|-------|---------|--------|-------|-------|---------|-------|
| 2,79% | 3,25%   | -3,80% | 3,43% | 7,73% | 101,43% | -     |

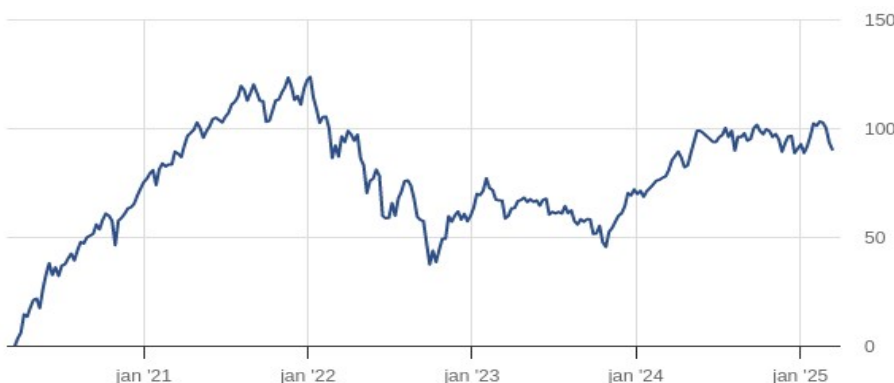
## Genomsnittlig utveckling

| Genomsn. avk.      | 2 år  | 3 år  | 5 år  | 10 år  |
|--------------------|-------|-------|-------|--------|
| Fond <sup>1</sup>  | 9,11% | 0,64% | 8,38% | 10,35% |
| Index <sup>2</sup> | 9,88% | 3,88% | 9,56% | 10,93% |

<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% | Sverige | 54,34% |
| Räntebärande inkl. likvida medel | 2,09%  | Norge   | 17,90% |
|                                  |        | Danmark | 15,50% |
|                                  |        | Finland | 12,16% |
|                                  |        | Övrigt  | 0,10%  |

Senast uppdaterad: 2025-02-28

Senast uppdaterad: 2025-02-28

## Förvaltarkommentar fjärde kvartalet 2024

Fonden utvecklades negativt under årets sista kvartal. Börsutvecklingen i Norden var mycket svag under perioden och hela marknaden sjönk med 10% (MSCI Nordic) vilket var sämre än det globala indexet MSCI World. På landnivå steg endast den norska marknaden medan de svenska och finska börserna föll. Den danska marknaden visade den största nedgången, tyngd av svaga resultat från Novo Nordisk.

## Förvaltare



### Tore Marken

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

|                           |                      |
|---------------------------|----------------------|
| Huvudkategori             | Aktiefonder          |
| Risk                      | 4                    |
| Kurs                      | 1755,50 (2025-03-19) |
| 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           | 28 609 MSEK          |
| Utdelning per andel       | -                    |
| Utdelningsdatum           | -                    |
| Fondens startdatum        | 1998-10-15           |
| Andelsklassens startdatum | 1998-10-15           |

## Största innehav

|                              |       |
|------------------------------|-------|
| Mowi ASA                     | 2,80% |
| Scandic Hotels Group AB      | 2,50% |
| Alm Brand AS                 | 2,22% |
| Kesko Oyj Class B            | 2,11% |
| Metso Corp                   | 2,04% |
| NKT AS                       | 1,81% |
| Boliden AB                   | 1,81% |
| AB Sagax Class B             | 1,80% |
| Fastighets AB Balder Class B | 1,80% |
| Beijer Ref AB Class B        | 1,58% |

Årets sista kvartal var volatila då investerarnas fokus låg på en avmattad ekonomisk konjunktur och det amerikanska presidentvalet. Trumps återkomst till Vita huset satte prägelse på börserna. Amerikanska aktiemarknader stärktes, medan europeiska aktier försvagades på grund av osäkerhet kring tullar och ökade kapitalflöden till USA, vilket också bidrog till en starkare dollar.

Samtidigt kvarstod en avvaktande riskapitet på nordiska småbolagsbörsen, där tredje kvartalets rapportsäsong underströk en tydlig konjunkturrell svaghet.

Trots den globala avmattningen finns positiva signaler för Norden. Regionen förväntas leda tillväxtligan för BNP nästa år, vilket kan stärka småbolagens fundamentala förutsättningar och attrahera utländska investerare. Dessutom väntas räntesänkningar och skattesänkningar bidra till ökad ekonomisk aktivitet och investeringsvilja.

Under kvartalet har vi ökat innehavet i SKF och minskat i Tryg. Positiva bidrag till fondens avkastning kom bland annat från Skanska och Truecaller, medan Sagax och NKT belastade utvecklingen negativt.

Senast uppdaterad: 2025-01-09

---

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://www.handelsbanken.se/fonder). Handelsbanken reserverar sig för eventuella fel i informationen.

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

**Handelsbanken**