

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

2024-06-28

| i år | 1 vecka | 1 mån | 3 mån | 1 år | 5 år | 10 år |
|-------|---------|--------|-------|-------|--------|---------|
| 9,05% | 0,48% | -3,07% | 2,68% | 3,99% | 58,73% | 177,13% |

Genomsnittlig utveckling

| Genomsn. avk. | 2 år | 3 år | 5 år | 10 år |
|--------------------|-------|-------|--------|--------|
| Fond ¹ | 7,69% | 2,41% | 11,39% | 11,03% |
| Index ² | 6,35% | 2,86% | 10,21% | 11,13% |

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 | 92,67% | Finland | 100,00% |
| Räntebärande inkl. likvida medel | 7,33% | Senast uppdaterad: 2024-05-31 | |

Senast uppdaterad: 2024-05-31

Förvaltkommentar första kvartalet 2024

Fonden utvecklades positivt och steg med 6,5% i SEK under årets första kvartal. Marknadsstämningen påverkades av förväntningar på en mer långvarig inflation och vilka åtgärder som centralbankerna skulle vidta.

De väntade räntesänkningarna från europeiska och amerikanska centralbanker flyttades från våren till sommaren och samtidigt har tron om antalet räntesänkningar minskat och marknadsräntorna har stigit. Industrin och det ekonomiska tillståndet har förblivit mycket starkare i USA än i Europa där ekonomin verkar ha bottnat ut. Sysselsättningen har förblivit stark men med de geopolitiska riskerna har osäkerheten ökat. I Finland är byggsektorn fortfarande svag men det finns ljusglimtar inom

Förvaltare



Jyrki Nyberg

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

| | |
|---------------|---------------------|
| Huvudkategori | Aktiefonder |
| Risk | 4 |
| Kurs | 133,16 (2024-06-28) |
| Kursvaluta | SEK |
| Handel | Dagl. |
| Total Rating™ | ★★★★ |

| | |
|----------------------|-------|
| Minsta startbelopp | 0 SEK |
| Månadssparande | 0 SEK |
| Handel på internet | Ja |
| Förvaltningsavgift | 1,7% |
| Insättningsavgift | 0% |
| Uttagsavgift | 0% |
| Öppen för försäkring | Ja |
| Öppen för IPS | Ja |
| Öppen för PPM | Nej |

| | |
|---------------------------|-------------------------|
| Fondförmögenhet | 775 MSEK |
| Utdelning per andel | - |
| Utdelningsdatum | - |
| Fondens startdatum | 2014-10-10 ¹ |
| Andelsklassens startdatum | 2014-10-10 |

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

| | |
|---------------------------------|-------|
| Stora Enso Oyj Class R | 9,48% |
| Metso Corp | 8,57% |
| Valmet Corp | 5,99% |
| Cargotec Oyj Class B | 3,61% |
| Qt Group PLC | 3,58% |
| Terveystalo PLC Ordinary Shares | 3,41% |
| Kesko Oyj Class B | 3,33% |
| Konecranes Oyj | 3,18% |
| Metsa Board Oyj Class B | 2,87% |
| Tokmanni Group Corp | 2,81% |

skogsindustrin - om de politiska strejkerna får ett slut.

Den sektor som gick bäst var Industri medan Fastigheter gick sämst. Fonden investerade i nya bolag såsom Alma Media, Bioretec, Detection Technology, Kemira, Terveystalo och Tokmanni. Bolag som avyttrades var Fiskars, Musti, Nokian Renkaat, Orion, Outokumpu, Raisio, Scanfil och Tietoevry och tre portföljbolag kom med negativa vinstvarningar.

Metso, Konecranes och Harvia bidrog mest till fondens avkastning. Den största negativa påverkan kom från Kojamo, Orion och Kempower.

Vi tror att de kommande räntesänkningarna från centralbanker kommer att ge stöd åt ekonomin och aktiemarknaden. Konsumenternas situation förväntas förbättras i Finland under året då de reala inkomsterna ökar, inflationen avtar och räntorna faller. Även företagens vinstutsikter förbättras och vi ser ljus på framtiden.

Senast uppdaterad: 2024-04-08

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

Handelsbanken