

Handelsbanken Norden Selektiv

Fonden är aktivt förvaltd och investerar på lång sikt i 16-35 aktier utgivna av företag i Danmark, Finland, Norge och Sverige och har därmed valutaexponering mot dessa marknader. Vårt fokus är att konstruera en portfölj av kvalitetsbolag med varierande drivkrafter och goda utsikter samt en rimlig värdering. 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 |
|--------|---------|--------|-------|--------|--------|---------|
| 11,06% | -0,27% | -0,77% | 1,60% | 14,15% | 76,58% | 240,76% |

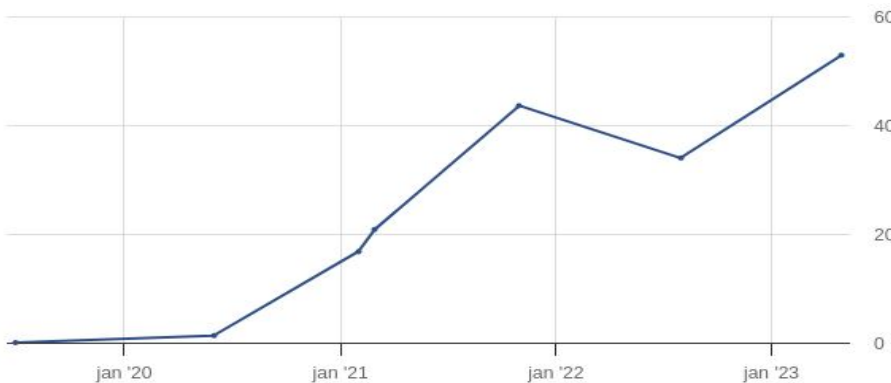
Genomsnittlig utveckling

| Genomsn. avk. | 2 år | 3 år | 5 år | 10 år |
|--------------------|--------|-------|--------|--------|
| Fond ¹ | 15,81% | 8,97% | 13,26% | 13,06% |
| Index ² | 14,52% | 9,82% | 14,79% | 11,88% |

¹ Beräknad på fondens månatliga slutkurs.

² Jämförelseindex: SIX SRI Nordic 200 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 | 96,09% | Sverige | 54,31% |
| Räntebärande inkl. likvida medel | 3,91% | Danmark | 21,44% |
| | | Finland | 11,04% |
| | | Storbritannien | 5,06% |
| | | Norge | 4,39% |
| | | Schweiz | 2,31% |
| | | Island | 1,45% |

Senast uppdaterad: 2024-05-31

Senast uppdaterad: 2024-05-31

Förvaltarkommentar första kvartalet 2024

Fonden hade positiv utveckling under det första kvartalet och steg drygt 9% i SEK. Aktiemarknadens uppgång drevs av en ökad tilltro till en mjuklandning av konjunkturen med stöd av väntade räntesänkningar.

De innehav som bidrog mest till fondens avkastning var Novo Nordisk, Netcompany, Volvo, Mycronic och Beijer Ref som alla levererade starka rapporter för det fjärde kvartalet.

Förvaltare



Yvonne Sörberg

Har varit i branschen sedan 1994.
Förvaltat fonden sedan 20 maj 2019.

| | |
|----------------------|---------------------|
| Huvudkategori | Aktiefonder |
| Risk | 4 |
| Kurs | 741,98 (2024-06-28) |
| Kursvaluta | SEK |
| Handel | Dagl. |
| Total Rating™ | ★★★★ |
| Minsta startbelopp | 0 SEK |
| Månadssparande | 0 SEK |
| Handel på internet | Ja |
| Förvaltningsavgift | 1,85% |
| Insättningsavgift | 0% |
| Uttagsavgift | 0% |
| Öppen för försäkring | Ja |
| Öppen för IPS | Ja |
| Öppen för PPM | Nej |

| | |
|---------------------------|-------------------------|
| Fondförmögenhet | 15 378 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 Norden Selektiv (Finland) lades samman med Handelsbanken Norden Selektiv (Sverige). Placeringsinriktningen är efter fusionen oförändrad och Handelsbanken Fonder AB (Sverige) är fortsatt förvaltare efter fondernas fusion.

Största innehav

| | |
|--|-------|
| Novo Nordisk A/S Class B | 8,95% |
| Volvo AB Class B | 5,61% |
| Essity AB Class B | 5,39% |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB Class A | 5,33% |
| Hexagon AB Class B | 5,17% |
| AstraZeneca PLC | 4,86% |
| Assa Abloy AB Class B | 4,31% |
| KONE Oyj Class B | 4,29% |
| Beijer Ref AB Class B | 4,23% |
| Sandvik AB | 4,09% |

Störst negativ påverkan kom från Nibe och Sweco, som båda tyngdes av svagare rapporter än förväntat. Nibes försäljning påverkas negativt av fortsatt höga lager av värmepumpar i distributionsledet som byggdes upp i en period av höga förväntningar på fortsatt stark tillväxt och behov av att säkra leveranskapacitet. Låga gaspriser i Europa och minskade subventioner har också dämpat incitamenten för att installera värmepumpar. Under slutet av året bör denna lagersituation ha balanserats igen, och på lång sikt finns ett fortsatt behov av energiomställning med hjälp av effektiva klimatlösningar. Sweco tyngdes av motvind i den brittiska marknaden där projekt inom transport ställts in och bolaget anpassar sig nu efter den överkapacitet som uppstått.

Fonden har under kvartalet tagit in ett nytt innehav i SEB som är en högavkastande och välkapitaliserad bank och bred intäktbas vilket blir viktigt när kommande räntesänkningar från Riksbanken börjar påverka räntenettet negativt. Innehavet i Nibe har ökat upp.

Fonden har minskat innehavet i SHB som är mer beroende av räntenettet i sin intjäning och även minskat i bland annat Novonesis och Volvo efter stark kursutveckling.

Kommande rapportperiod blir fortsatt fokus på att innehavsbolagen har hållbara affärsmodeller och konkurrenskraftiga erbjudanden med uthållig tillväxt även i en svagare konjunktur.

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. Handelsbanken reserverar sig för eventuella fel i informationen.

www.handelsbanken.se/fonder

Handelsbanken