



Handelsbanken Hälsovård Tema

Placeringsinriktning

Fonden är aktivt förvaltat vilket innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Målet är att långsiktigt överträffa avkastningen på underliggande marknad, definierad som jämförelseindex. Fondens avkastning bestäms av hur de aktier som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Fonden är en global aktiefond med målet att göra investeringar i företag vars produkter eller tjänster bidrar till att uppnå de Globala målen för hållbar utveckling (definierade i Agenda 2030) i allmänhet men i synnerhet mål 3 rörande god hälsa och välbefinnande. Fondens målsättning ska uppnås genom placeringar i företag inom hälsovårdssektorn. Med hälsovårdssektorn avses läkemedel, medicinteknik, bioteknik, service och övriga hälsovårdsrelaterade branscher, exempelvis hälsovårdsrelaterad it, estetik eller förebyggande vård. Den tematiska investeringsstrategin innebär att investering sker i ett avgränsat område vars utveckling bedöms medföra en strukturell förändring av ekonomin och samhället. Denna förändring ger bolag verksamma inom området goda förutsättningar att skapa lönsam tillväxt över tid. Våra huvudteman är Demografi, Produktivitet, Livsstilar och Miljö. Inom ramen för fondens placeringsinriktning beaktas internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och ägarstyrning. Fonden tillämpar en exkluderingsstrategi på bolag verksamma inom områdena/branscherna fossila bränslen, krigsmateriel, tobak, cannabis, alkohol, kommersiell spelverksamhet och pornografi. Fonden kan dock investera i bolag som är involverade i kraftgenerering, distribution eller tjänster avseende fossila bränslen i de fall bolagen bedöms ställa om sin verksamhet till mer förnyelsebar energi. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Fonden får placera max 10% av fondförmögenheten i fondandelar. Vi jämför fondens utveckling mot följande index: Solactive ISS ESG Screened DM Health Care UCITS Index NTR. Eftersom fonden är aktivt förvaltat kommer avkastningen över tid att avvika från detta index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och förvaltning i förhållande till fondens jämförelseindex och risknivå hänvisas till informationsbroschyren.

Portföljen

Fonden steg med 18,8% under första halvåret 2024*. Jämförelseindex steg med 13,6% under samma period. Fonden utvecklades starkare än sitt jämförelseindex efter förvaltningsavgift, vilket främst berodde på att fondens innehav inom diabetes/obesitas steg kraftigt på det stora genombrottet som obesitasläkemedlen fått där innehaven i Eli Lilly, Novo Nordisk och Zealand Pharma bidrog starkt. Zealand Pharma bidrog starkt och var också det innehav som steg mest i absoluta tal med +137%. Men fondens överavkastning kom från flera delar, dels inom cancerområdet där japanska Daiichi Sankyo utlicenserade ADC-teknologi (antikropps-läkemedelskonjugat) till Merck. Cencora, verksam inom distribution av läkemedel, steg också kraftigt på förbättrad lönsamhet och tillväxt. Återhämtningen efter pandemin gynnade fondens innehav av sjukhusföretaget HCA, som också går mycket bra med en högre beläggning. Krystal Biotech fick godkännande för behandling av en ovanlig hudsjukdom i slutet av förra året. Där har aktien stigit kraftigt på en lyckad lansering i år. Hittills i år har också tre av fondens innehav blivit uppköpta Shockwave Medical, Alpine Immune och Calliditas med betydande premium. Vi ser att efter att rântan har börjat gå ner och behov finns för större läkemedelsbolag att fylla på efter patentutgångar och kunna fortsätta att växa behöver dem förvärva flera bolag. Fonden har ett flertal mindre positioner i intressanta forskningsbolag som kan vara intressanta om de når sina forskningsmål för uppköp från etablerade större bolag. På den negativa sidan har innehavet i Evotec fallit dels efter VDs avgång, men också på en förskjutning av lanseringar. Även Immunome, som är ett tidigt forskningsbolag på ADC:er för ovanliga cancersjukdomar har omvärderats, då de tar längre tid att ta forskningsportföljen vidare. Men vi bedömer det som ett intressant bolag på längre sikt. Innehavet i bl a Seres Therapeutics har awecklats efter nedgång och att lanseringen av deras

första läkemedel inte nådde upp till förväntningarna.

Intressanta områden där vi under året har köpt nya innehav är inom radiologendiagnostik, australienska Telix Pharmaceuticals och inom cancerdiagnostik Natera. Även forskningsbolag som Merus, på cancer och Madrigal fokus inom njursjukdomar. Sammantaget har avkastningen varit mycket bra både i absoluta tal och relativt, vi förväntar oss en fortsatt bra utveckling då flera intressanta studieresultat väntas komma under resten av året och det långsiktiga utsikterna för behov av hälsovård är stort i världen.

* Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta. För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

Fonden är en aktiefond vilket innebär en högre risk, men också möjlighet till högre avkastning. Placeringarna sker globalt men viss koncentration kan förekomma i aktier noterade i USA, vilket innebär att risken i fonden kan vara något högre än i en fond med större geografisk spridning. Fondens placeringar är koncentrerade till företag verksamma inom hälsovård, vilket innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad fond som fördelar sina investeringar över flera sektorer. Fonden har valutarisk vilket innebär att avkastningen och risken påverkas av förändringar i valutakurser. Fonden har andelsklasser i olika valutor, vilket innebär att avkastningen och risken kan bli olika i olika andelsklasser. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden, och för att skapa hävstång. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil. En hållbarhetsrisk är en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde. Det innebär att såväl miljörelaterade som sociala eller styrningsrelaterade händelser kan härröra från ett bolags egen verksamhet eller händelser som inträffar oberoende av bolaget. Hållbarhetsrisken i fonden mäts och följs upp systematiskt. Risken bedöms som medel och det faktiska måttet presenteras i årsberättelsen.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2024 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2024 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2024 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0.0%

Information

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. Mer information kring utländska källskatter finns i slutet av denna rapport.

Aktieägarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar samt fondbolagets Röstningspolicy, bedrivs röstning på bolagsstämmor, valberedningsarbete samt dialog med portföljbolagen i egen regi eller i samarbete med andra. Fondbolagets arbete i valberedningar regleras även i Riktlinjer för valberedningsarbete. Det är vår uppfattning att detta arbete leder till bättre styrning och minskade hållbarhetsrisker i portföljbolagen, vilket i sin tur leder till en positiv värdeutveckling.

Fondbolaget säkerställer att relevant information finns tillgänglig som underlag till analys och röstningsbeslut. Det görs genom analys från

Handelsbanken Hälsovård Tema, forts.

röstningsrådgivare men även genom marknadsinformation, tredjepartsanalys eller kontakt med bolaget. Fondbolaget fattar sedan självständiga beslut i de frågor där omröstning eller annat beslutsfattande ska ske.

Fondbolaget röstar som huvudprincip på stämmor där fonderna äger minst 0,5 % av rösterna, där bolag utgör väsentliga innehav i resp. fond, där fondbolaget bedömer att det kräver en särskild påverkansinsats i enlighet med fondbolagets uppsatta hållbarhetsmål och åtaganden, bolag med vilka fondbolaget för dialog där föremålet för dialogen är uppe för beslut på stämman, bolagsstämmor där relevanta hållbarhetsfrågor är uppe för beslut samt i övrigt på stämmor som behandlar principiella eller kontroversiella frågor. Fondbolaget avgör vilka aktier som lånas ut. Till exempel lånas inte aktier ut i bolag där fondbolaget sitter i valberedningen. När det gäller aktier som är utlånade så görs en bedömning från fall till fall huruvida aktielånet ska återkallas eller inte. Avvägning sker mellan värdepapperslåneintäkter för fonden och inflytandemöjligheterna på en stämma.

Handelsbanken Fonder deltar normalt i valberedningar där vi har tillräckligt stort ägande för att erbjudas en plats. Utanför Norden är det dock ovanligt med valberedningar och styrelsesammansättningen kan endast påverkas genom röstning på bolagsstämman.

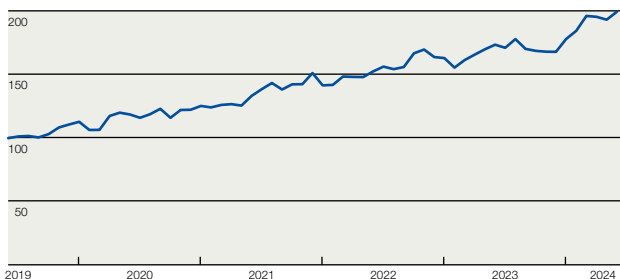
Handelsbanken Fonder bedriver som en del i sitt aktieägarengagemang påverkansdialoger med bolag i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag som inte bedöms leva upp till de internationella normer och konventioner som fondbolaget värnar om.

Påverkansarbete utförs framför allt genom; direkta dialoger mellan Handelsbanken Fonder och bolagen, gemensamma dialoger tillsammans med andra investerare samt samarbeten och initiativ med fokus på specifika hållbarhetsfrågor.

Det har i samband med fondens placeringar inte uppkommit några intressekonflikter mellan Fondbolaget och portföljbolagen. I Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar finns uppgifter om hur Fondbolaget i allmänhet hanterar intressekonflikter som kan uppstå i samband med fondens placeringar.

Läs mer om hur Handelsbanken Fonder agerar i ägarfrågor och om fondbolagets riktlinjer för ansvarsfulla investeringar i bolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, fondbolagets Röstningspolicy samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonders.se/policy och riktlinjer. I de hållbarhetsrelaterade upplysningarna som utgör bilaga till fondernas informationsbroschyr respektive årsberättelse, kan du läsa mer om det påverkansarbete i form av dialoger och ägarstyrning som fondbolaget för fondens räkning bedriver.

Fondens utveckling *



* Grafen är indexerad mot startvärde 100. Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser.

Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Andelsvärde, SEK										
Hälsovård Tema A1 - SEK	479,97	403,97	394,08	363,71	294,14	266,14	205,29	181,56	160,73	158,53
Hälsovård Tema A1 - EUR	42,29	36,29	35,44	35,33	29,27	25,33	20,26	18,47	16,77	17,31
Hälsovård Tema A1 - NOK	482,56	407,08	372,57	354,35	306,75	249,88	-	181,38	152,29	166,44
Hälsovård Tema A9 - SEK	179,04	150,13	145,36	134,00	107,55	-	-	-	-	-
Hälsovård Tema A9 - EUR	43,64	37,31	36,16	35,78	29,43	-	-	-	-	-
Hälsovård Tema A10 - SEK	501,97	420,59	406,62	371,91	298,09	267,29	-	-	-	-
Hälsovård Tema A10 - EUR	43,72	37,35	36,14	35,61	29,24	-	-	-	-	-
Hälsovård Tema A10 - NOK	504,68	423,84	384,43	362,24	310,77	250,90	-	-	-	-
Hälsovård Tema B1 - SEK	202,59	176,70	178,62	170,88	143,22	135,00	107,89	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	2 216	-1 294	1 824	2 006	2 021	2 241	2 108	72	-683	98
Fondförmögenhet totalt, mnSEK										
Hälsovård Tema A1 - SEK	24 102	18 336	19 189	16 019	11 103	8 200	4 449	2 179	1 884	2 582
Hälsovård Tema A1 - EUR	44	40	44	38	28	20	13	11	10	26
Hälsovård Tema A1 - NOK	89	60	64	45	54	8	-	0	0	0
Hälsovård Tema A9 - SEK	502	620	1 039	991	794	-	-	-	-	-
Hälsovård Tema A9 - EUR	5	5	5	5	3	-	-	-	-	-
Hälsovård Tema A10 - SEK	1 658	1 149	962	751	503	386	-	-	-	-
Hälsovård Tema A10 - EUR	1	1	2	2	2	-	-	-	-	-
Hälsovård Tema A10 - NOK	362	279	273	302	36	82	-	-	-	-
Hälsovård Tema B1 - SEK	627	643	723	709	484	330	168	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental										
Hälsovård Tema A1 - SEK	53 573	49 889	55 314	50 847	44 140	32 006	22 411	12 004	11 719	16 299
Hälsovård Tema A1 - EUR	42 288	37 340	39 436	35 037	30 290	26 980	20 197	11 418	11 101	14 808
Hälsovård Tema A1 - NOK	1 042	1 093	1 243	1 081	964	783	655	586	618	1 481
Hälsovård Tema A9 - SEK	184	147	170	128	177	31	-	0	0	0
Hälsovård Tema A9 - EUR	2 805	4 129	7 148	7 398	7 384	-	-	-	-	-
Hälsovård Tema A9 - EUR	115	122	125	143	90	-	-	-	-	-
Hälsovård Tema A10 - SEK	3 304	2 733	2 366	2 018	1 688	1 444	-	-	-	-
Hälsovård Tema A10 - EUR	24	27	69	61	53	-	-	-	-	-
Hälsovård Tema A10 - NOK	717	659	710	834	116	326	-	-	-	-
Hälsovård Tema B1 - SEK	3 095	3 640	4 046	4 147	3 379	2 442	1 559	-	-	-
Total avkastning i %										
Hälsovård Tema A1 - SEK	18,8	2,5	8,4	23,6	10,5	29,6	13,1	13,0	1,4	11,5
Hälsovård Tema A1 - EUR	16,5	2,4	0,3	20,7	15,6	25,0	9,7	10,1	-3,1	15,3
Hälsovård Tema A1 - NOK	18,5	9,3	5,1	15,5	22,8	24,6	10,5	19,1	-8,5	22,2
Hälsovård Tema A9 - SEK	19,3	3,3	8,5	24,6	7,6	-	-	-	-	-
Hälsovård Tema A9 - EUR	17,0	3,2	1,1	21,6	13,0	-	-	-	-	-
Hälsovård Tema A10 - SEK	19,3	3,4	9,3	24,8	11,5	-	-	-	-	-
Hälsovård Tema A10 - EUR	17,1	3,3	1,5	21,8	16,6	-	-	-	-	-
Hälsovård Tema A10 - NOK	19,1	10,3	6,1	16,6	23,9	-	-	-	-	-
Hälsovård Tema B1 - SEK	18,8	2,5	8,3	23,6	10,7	29,6	13,1	13,0	1,4	11,5
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Hälsovård Tema A1 - SEK	13,6	0,4	10,0	33,2	-1,9	30,7	11,0	8,0	0,4	14,8
Hälsovård Tema A1 - EUR	11,5	0,3	1,8	30,0	2,6	26,0	7,7	5,2	-4,0	18,7
Hälsovård Tema A1 - NOK	13,4	7,0	6,8	24,5	8,9	25,6	8,5	13,8	-9,4	25,8
Hälsovård Tema A9 - SEK	13,6	0,4	10,0	33,2	-5,8	-	-	-	-	-
Hälsovård Tema A9 - EUR	11,5	0,3	1,8	30,0	-1,1	-	-	-	-	-
Hälsovård Tema A10 - SEK	13,6	0,4	10,0	33,2	-1,9	-	-	-	-	-

Handelsbanken Hälsövärd Tema, forts.

Hälsövärd Tema A10 - EUR	11,5	0,3	1,8	30,0	2,6	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - NOK	13,4	7,0	6,8	24,5	8,9	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema B1 - SEK	13,6	0,4	10,0	33,2	-1,9	30,7	11,0	8,0	0,4	14,8	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)											
Hälsövärd Tema A1 - SEK	1,9	2,7	4,7	5,2	3,5	3,6	3,5	3,7	3,6	2,6	2,6
Hälsövärd Tema A1 - EUR	1,9	2,7	4,7	5,2	3,5	3,6	3,5	3,7	3,6	2,6	2,6
Hälsövärd Tema A1 - NOK	1,9	2,7	4,7	5,2	3,5	3,6	-	3,7	3,6	2,6	2,6
Hälsövärd Tema A9 - SEK	1,9	2,8	4,8	-	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A9 - EUR	1,9	2,7	4,7	-	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - SEK	1,9	2,7	4,7	5,2	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - EUR	1,9	2,7	4,8	5,2	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - NOK	1,9	2,7	4,7	5,2	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema B1 - SEK	1,9	2,7	4,7	5,2	3,6	3,6	3,5	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %											
Hälsövärd Tema A1 - SEK	14,4	5,4	15,7	16,9	19,7	21,1	13,0	7,0	6,3	26,7	-
Hälsövärd Tema A1 - EUR	11,1	1,4	10,0	18,1	20,2	17,1	9,9	3,3	5,7	24,5	-
Hälsövärd Tema A1 - NOK	16,8	7,2	10,2	19,1	23,7	17,4	-	4,4	5,7	33,5	-
Hälsövärd Tema A9 - SEK	15,2	5,8	16,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A9 - EUR	11,9	2,1	10,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - SEK	15,4	6,3	16,8	18,0	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - EUR	12,1	2,4	11,2	19,2	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - NOK	17,8	8,2	11,2	20,2	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema B1 - SEK	14,4	5,4	15,7	17,0	19,8	21,1	13,0	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %											
SEK	10,9	5,1	21,0	14,3	13,2	20,4	9,5	4,1	7,4	28,5	-
EUR	7,8	1,1	15,1	15,5	13,7	16,5	6,4	0,5	6,8	26,4	-
NOK	13,3	6,9	15,3	16,4	17,0	16,7	11,2	1,6	6,8	35,5	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %											
Hälsövärd Tema A1 - SEK	14,8	14,5	16,8	17,7	13,2	13,3	15,8	20,1	19,8	20,9	-
Hälsövärd Tema A1 - EUR	13,2	12,4	13,9	16,1	11,1	11,0	12,7	16,8	18,0	20,5	-
Hälsövärd Tema A1 - NOK	16,9	15,2	15,5	18,4	13,0	12,9	-	23,8	21,8	25,7	-
Hälsövärd Tema B1 - SEK	14,9	14,5	16,8	17,8	13,2	13,3	15,8	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %											
SEK	13,3	13,5	15,8	15,4	9,1	12,5	14,7	19,2	20,0	22,6	-
EUR	11,7	11,4	13,0	13,8	7,0	10,2	11,7	16,0	18,3	22,2	-
NOK	15,4	14,2	14,6	16,0	8,9	12,1	15,5	23,0	22,1	27,4	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %											
Hälsövärd Tema A1 - SEK	15,4	15,1	18,4	18,7	17,0	15,6	13,6	11,4	9,7	8,7	-
Hälsövärd Tema A1 - EUR	13,0	12,5	15,4	17,0	15,7	15,3	14,5	10,9	9,0	9,0	-
Hälsövärd Tema A1 - NOK	16,5	15,9	19,6	20,1	19,2	17,4	-	13,3	10,1	11,0	-
Hälsövärd Tema B1 - SEK	15,4	15,1	18,4	18,8	17,0	15,6	13,6	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %											
SEK	14,0	14,1	17,5	17,7	15,6	15,4	13,2	11,5	10,5	9,9	-
EUR	11,5	11,5	14,5	16,0	14,4	15,1	14,1	11,1	9,8	10,2	-
NOK	15,0	14,9	18,7	19,0	17,8	17,1	14,3	13,5	10,9	12,2	-
Utdelning per andel, SEK	6,90	5,99	5,65	5,10	5,40	4,32	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	11,35	11,13	11,12	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	-
Omräkningskurs NOK/SEK	0,99	0,99	1,06	1,03	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06	0,95	-

Historiskt kan fonden haft flera andelsklasser som nu avslutats och inte finns under Fondfakta – historik. Därför kan både Antal andelar totalt, tusental samt Fondförmögenhet totalt avvika från summan av visade andelsklasser.

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG DM Health Care UCITS Index NTR

T o m 2019-04-30: MSCI World Health Care Net

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångsslag, marknader och i de fall det är relevant branscher. Om fonden lämnar utdelning är utvecklingen beräknad med utdelningen återlagd.

För närmare beskrivning av andelsklassernas beteckning (nomenklaturen) se fondens informationsbroschyr.

För definitioner, se generell information i slutet av denna rapport.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Hälsövärd Tema A1	1,50
Hälsövärd Tema A9	0,75
Hälsövärd Tema A10	0,60
Hälsövärd Tema B1	1,50
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Hälsövärd Tema A1	1,50
Hälsövärd Tema A9	0,75
Hälsövärd Tema A10	0,60
Hälsövärd Tema B1	1,50
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
Hälsövärd Tema A1	1,51
Hälsövärd Tema A9	0,76
Hälsövärd Tema A10	0,61
Hälsövärd Tema B1	1,51
Transaktionskostnader, tSEK	4 860
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,04

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,3
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	3,0
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	10,9	Aktiv avkastning % - A10 NOK	4,6
Total risk % - A1 EUR	10,5	Aktiv avkastning % - B1 SEK	3,5
Total risk % - A1 NOK	11,7	Informationskvot - A1 SEK	1,8
Total risk % - A9 SEK	10,9	Informationskvot - A1 EUR	1,8
Total risk % - A9 EUR	10,5	Informationskvot - A1 NOK	1,9
Total risk % - A10 SEK	10,9	Informationskvot - A9 SEK	2,3
Total risk % - A10 EUR	10,5	Informationskvot - A9 EUR	2,2
Total risk % - A10 NOK	11,7	Informationskvot - A10 SEK	2,4
Total risk % - B1 SEK	10,9	Informationskvot - A10 EUR	2,3
Total risk i index % - A1 SEK	10,6	Informationskvot - A10 NOK	2,4
Total risk i index % - A1 EUR	10,6	Informationskvot - B1 SEK	1,8
Total risk i index % - A1 NOK	11,0	Sharpekvot - A1 SEK	1,1
Total risk i index % - A9 SEK	10,6	Sharpekvot - A1 EUR	0,8
Total risk i index % - A9 EUR	10,6	Sharpekvot - A1 NOK	1,2
Total risk i index % - A10 SEK	10,6	Sharpekvot - A9 SEK	1,1
Total risk i index % - A10 EUR	10,6	Sharpekvot - A9 EUR	0,8
Total risk i index % - A10 NOK	11,0	Sharpekvot - A10 SEK	1,2
Total risk i index % - B1 SEK	10,6	Sharpekvot - A10 EUR	0,9
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG DM Health Care UCITS Index NTR	Sharpekvot - A10 NOK	1,3
Active Share %	40,8	Sharpekvot - B1 SEK	1,1
Aktiv avkastning % - A1 SEK	3,4	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,8
Aktiv avkastning % - A1 EUR	3,3	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,4
Aktiv avkastning % - A1 NOK	3,5	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,9
Aktiv avkastning % - A9 SEK	4,3	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,8
Aktiv avkastning % - A9 EUR	4,2	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,4
Aktiv avkastning % - A10 SEK	4,5	Sharpekvot i index - A10 SEK	0,8
Aktiv avkastning % - A10 EUR	4,3	Sharpekvot i index - A10 EUR	0,4
		Sharpekvot i index - A10 NOK	0,9
		Sharpekvot i index - B1 SEK	0,8

* Riskfiffrorna är baserade på två års historisk månadsavkastning. För definitioner, se generell information i slutet av denna rapport.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Handelsbanken Hälsovård Tema, forts.

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2024	% av fondförm.	31 dec. 2023	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	23 743 510	98,5	17 868 289	97,4
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	23 743 510	98,5	17 868 289	97,4
Bankmedel och övriga likvida medel	244 966	1,0	481 955	2,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12 722	0,1	8 331	0,0
Övriga tillgångar	155 617	0,6	-	-
Summa tillgångar	24 156 814	100,2	18 358 574	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26 923	0,1	22 078	0,1
Övriga skulder	28 352	0,1	-	-
Summa skulder	55 275	0,2	22 078	0,1
Fondförmögenhet	24 101 539	100,0	18 336 496	100,0
POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	437 677	1,8	546 004	3,0
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	478 578	2,0	586 560	3,2

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 98,1

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
AUSTRALIEN			
Telix Pharmaceuticals	675 000	89 036	0,4
		89 036	0,4
BELGIEN			
UCB	192 000	302 256	1,3
		302 256	1,3
DANMARK			
Novo Nordisk B	1 502 000	2 298 807	9,5
Zealand Pharma	332 000	450 976	1,9
		2 749 783	11,4
FRANKRIKE			
Sanofi	633 000	646 181	2,7
		646 181	2,7
IRLAND			
Alkermes	170 000	43 388	0,2
		43 388	0,2
JAPAN			
Chugai Pharmaceuticals	520 000	195 682	0,8
Daiichi Sankyo	1 508 260	548 512	2,3
Symex	827 000	141 068	0,6
Terumo	1 365 000	238 411	1,0
		1 123 673	4,7
NEDERLÄNDERNA			
Argenx	66 400	307 939	1,3
Merus	145 000	90 860	0,4
		398 799	1,7
SCHWEIZ			
Crispr Therap N	70 000	40 038	0,2
Lonza Group	46 600	269 323	1,1
Roche Holding	173 000	508 691	2,1
Sandoz Group	310 000	118 882	0,5
Tecan Group	24 300	86 143	0,4
		1 023 079	4,2
STORBRITANNIEN			
Bicycle Therapeutics	200 000	42 869	0,2
GSK	1 550 000	317 371	1,3
		360 240	1,5
SVERIGE			
AstraZeneca	630 000	1 046 430	4,3
BioArctic B	405 000	92 664	0,4
Biotage	300 000	48 930	0,2
Camurus	172 000	103 200	0,4
Egetis Therapeutics	9 900 000	46 233	0,2
Sobi	465 000	131 874	0,5
Xvivo Perfusion	240 000	99 720	0,4
		1 569 051	6,5
SYDAFRIKA			
Aspen Pharmacare	910 000	123 134	0,5
		123 134	0,5
SYDKOREA			
Samsung Biologics	17 000	95 085	0,4
		95 085	0,4
TYSKLAND			
Evotec	640 000	65 195	0,3
Merck KGaA	84 000	147 539	0,6
Sartorius Pref	22 000	54 685	0,2
		267 418	1,1

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
USA			
Abbott Laboratories	580 000	638 248	2,6
AbbVie	455 000	826 476	3,4
Amgen	227 200	751 784	3,1
Boston Scientific	751 000	612 479	2,5
Cencora	245 500	585 756	2,4
DexCom	270 000	324 194	1,3
Edwards LifeSciences	554 000	541 932	2,2
Eli Lilly	250 350	2 400 395	10,0
Halozyme Therapeutics	485 000	268 934	1,1
HCA Holdings	160 500	546 088	2,3
Immunome	230 000	29 473	0,1
IQVIA Holdings	117 000	261 985	1,1
Johnson & Johnson	566 000	876 091	3,6
Krystal Biotech	100 000	194 478	0,8
Madrigal Pharmaceuticals	28 000	83 075	0,3
Merck & Co	1 020 000	1 337 288	5,5
Natera	74 000	84 864	0,4
Paragon 28	350 000	25 353	0,1
Regeneron Pharmaceuticals	42 959	478 160	2,0
Royal Pharm A	430 000	120 083	0,5
Thermo Fisher Scientific	200 000	1 171 276	4,9
United-Health Group	325 000	1 752 779	7,3
Vertex Pharmaceuticals	144 800	718 764	3,0
Zimmer Biomet	185 000	212 631	0,9
		14 842 586	61,6
Noterade aktier		23 633 709	98,1

Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten 0,5

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
SVERIGE			
Nanoform Finland	1 025 000	19 229	0,1
Surgical Science Sweden	724 000	90 572	0,4
		109 801	0,5
Noterade aktier		109 801	0,5
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		23 743 510	98,5
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		358 029	1,5
Total summa fondförmögenhet		24 101 539	100,0

I tabellerna är siffrorna avrundade till närmsta tusental respektive första decimal, vilket gör att en summering av kolumnerna kan ge belopp som avviker från den angivna slutsumman.

Handelsbanken Hälsovård Tema, forts.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	437 677
----------------------------------	---------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	1,8
---	-----

De tio största utfärdarna av säkerheter för värdepapperslån per emittent, tSEK:

Amerikanska staten	262 675
Franska staten	24 224
Brittiska staten	16 914
Belgiska staten	5 585
BHP Group	5 226
Unilever	4 331
Sony	4 331
Zijin Mining Group Zijin Mining	4 294
Shin-Etsu Chemical	4 293
Softbank Group	4 293

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Morgan Stanley & Co. International	133 094
Barclays Bank	107 712
UBS, London Branch	86 615
Citigroup Global Markets	38 904
SEB	32 334
BNP Paribas Financial Markets	25 200
Goldman Sachs International	18 583
Merrill Lynch International	17 813
Barclays Capital Securities	14 752
HSBC Bank	2 028

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	319 283
Aktier	159 295

478 578

Vi godtar statsobligationer och statsskuldväxlar med en rating om AA- från S&P eller Aa3 från Moody's eller högre utgivna av amerikanska staten, brittiska staten, stater inom eurozonen (Österrike, Belgien, Finland, Frankrike, Tyskland, Irland, Italien, Luxemburg, Nederländerna, Portugal och Spanien) samt Australien, Kanada, Danmark, Japan, Nya Zeeland, Norge, Sverige och Schweiz. Som säkerheter godtar vi vidare aktier i stora och välkända index.

Säkerheternas löptidsprofil, tSEK:

Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	-
En vecka till en månad	2
En till tre månader	3 602
Tre månader till ett år	5 177
Mer än ett år	310 503
Obestämd löptid	159 295

478 578**Motparternas hemvist, tSEK**

Frankrike	25 200
Storbritannien	419 501
Sverige	33 878

478 578**Säkerheternas valuta, tSEK**

AUD	10 661
CAD	0
CHF	494
DKK	18
EUR	41 343
GBP	36 387
HKD	7 626
JPY	62 889
NOK	1
NZD	31
SEK	25
SGD	1 169
USD	317 934

478 578**Avveckling och clearing, tSEK**

Tredje part	478 578
-------------	---------

478 578

Löptidsprofilen för värdepapperslånen är obestämd men med möjlighet till omedelbar uppsägning.

De mottagna säkerheterna förvaras av J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. eller annat koncernbolag inom J.P. Morgankoncernen och återanvänds ej.

Uppgifter om avkastning och kostnad:

Värdepappersutlåningen har under året totalt genererat intäkter på 3 539 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Motparter för värdepappersutlåning under året:

- Barclays Bank
- Barclays Capital Securities
- BNP Paribas Financial Markets
- Citigroup Global Markets
- Goldman Sachs International
- Handelsbanken
- HSBC Bank
- J.P. Morgan Securities
- Merrill Lynch International
- Morgan Stanley & Co Intl
- SEB
- UBS, London Branch

Information från Handelsbanken Fonder AB

Fondbolagets styrelse, verkställande direktör, revisorer och personal

Avser förhållandena per den 30 juni 2024

Handelsbanken Fonder AB

Styrelse

DANIEL ANDERSSON, ordförande

Bankdirektör, Svenska Handelsbanken AB (publ), Chef för Handelsbanken Sparande och Finansiering

MALIN HEDMAN BJÖRKMO

egen konsultverksamhet avseende företagsstyrning och finansiella regelverk

HELEN FASTH GILLSTEDT

vd och ägare av rådgivnings- och ledarskapsföretag

LARS SEIZ

strategisk förvaltningsrådgivare

ÅSA HOLTMAN ÖHMAN

arbetstagarrepresentant Finansförbundet regionala klubb, CHK-klubben, Svenska Handelsbanken AB (publ)

Verkställande direktör

MAGDALENA WAHLQVIST ALVESKOG

Fondbolagets revisorer

Vald av bolagsstämman

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB, PETER NILSSON

Personal och organisation

Fondbolaget är ett helägt dotterbolag till Svenska Handelsbanken AB (publ).

Handelsbanken Fonder AB har följande ledande befattningshavare:

Verkställande direktör

MAGDALENA WAHLQVIST ALVESKOG

Hållbarhetschef

AURORA SAMUELSSON

Ställföreträdande Verkställande direktör

EMMA VIOTTI

Produktchef tillika kommunikationschef

EMMA VIOTTI

Operativ chef

CARINA ROECK HANSEN

Compliancechef

MONIKA JENKS

Riskchef

FREDRIK ALHEDEN

Försäljningschef

STEFAN BLOMÉ

Ägarstyrningsansvarig och styrelsesekreterare

STAFFAN RINGVALL

Chef Aktiv förvaltning

KATARINA PASCHAL

Chefsjurist

FREDRIK KÖSTER

Chef Passiv förvaltning och allokeringsförvaltning

PÅR SJÖGEMARK

Postadress: 106 70 STOCKHOLM

Telefon: 08 - 701 10 00

Information från Handelsbanken Fonder AB

Ägarstyrning

Handelsbanken Fonder utövar en aktiv roll som ägare. Syftet är att medverka till att bolagen fattar beslut som leder till en hållbar och långsiktigt god värdeökning, som i sin tur gynnar våra andelsägare. Vi ser vår ägarroll utifrån ett långsiktigt perspektiv eftersom förändringar i företag ofta tar lång tid att genomföra. Som riktlinjer för vårt agerande finns en av Handelsbanken Fonders styrelse antagen Policy för Aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. Vägledande för vårt arbete är även de principer som ställs upp i Svensk kod för bolagsstyrning. Fondbolagets arbete i valberedningar regleras även i Riktlinjer kring valberedningsarbete.

En mycket viktig kanal är de löpande kontakter som våra förvaltare har med de företag vi investerar eller avser att investera i. Det ger oss en väldigt bra möjlighet att framföra vår syn på den utveckling som företagen uppvisar. Vi lägger stor vikt vid god bolagsstyrning, hållbarhet och transparens hos bolagen vi investerar i.

Handelsbanken Fonder AB deltar i ett flertal valberedningar, där vi har ett tillräckligt stort ägande, och kan vara med för att kunna påverka förslaget till sammansättning av bolagsstyrelse mm. Styrelsen skall ha en bred och relevant kompetens och skilda perspektiv skall prägla dess sammansättning. Vi jobbar aktivt för en jämnare könsfördelning i styrelserna.

Fondbolaget har som ambition att rösta vid bolagsstämmor där vårt ägande är så stort att våra avlagda röster påverkar skeendet, normalt över ca 0,5 procent av rösterna. Varje år röstar vi på ett stort antal bolagsstämmor, i Norden men även i andra länder där vi har stort ägande. I vissa fall önskar företagen ha en dialog med aktieägarna innan ett förslag presenteras på en bolagsstämma för att förankra förslaget hos de största aktieägarna.

Handelsbanken Fonder AB deltar i sådana diskussioner i den mån vi kontaktas och framför då våra synpunkter som syftar till att åstadkomma ett gott utfall för andelsägarna.

Fondbolagets Policy för Aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar finns på hemsidan www.handelsbanken.se/sv/om-oss/svenska-dotterbolag/handelsbanken-fonder/vart-arbete

Ansvarsfulla investeringar

Handelsbanken Fonders vision är att skapa finansiell avkastning och planetär avlastning genom hållbara investeringar. För att tydliggöra vägen dit har vi satt hållbarhetsmål som utgör den del av Handelsbankens utfästelser till FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet, PRB, som banken undertecknade 2019 samt fondbolagets åtagande enligt Net Zero Asset Managers initiative (NZAM-initiativet). Syftet med att sätta kvantitativa mål är att mäta våra resultat och ge våra intressenter möjlighet att följa vår utveckling. Målen omfattar alla våra fonder, och är satta inom två huvudområden.

Investeringsportföljer i linje med Parisavtalets klimatmål

- minska koldioxidintensiteten i våra fonder med 50 procent till 2030
- dubbla investeringar i klimatlösningar till 2030

Öka vårt bidrag till Agenda 2030

- öka andelen hållbara investeringar med 30 procent till 2025
- öka påverkansaktiviteter med positivt resultat årligen fram till 2025

Vägledande för Handelsbanken Fonders arbete inom hållbarhet är vår Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. Policyn beskriver utgångspunkten för integreringen av hållbarhet, våra åtaganden avseende Global Compact, Principles for Responsible Investment (PRI) samt internationella normer och konventioner. Vidare beskriver den de metoder för hållbarhet som tillämpas i förvaltningen, välja bort, välja in och påverka samt principer för vårt ägarstyrningsarbete. Läs mer om detta under respektive fonds redovisning och i Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar som finns på hemsidan handelsbankenfonder.se

Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsberättelsen är upprättad enligt god redovisningssed. Till grund för värdepappersfondernas redovisning ligger lagen (2004:46) om värdepappersfonder, för våra specialfonder lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, ESMA:s riktlinjer, Fondbolagens Förenings riktlinjer för redovisning av nyckeltal avseende svenska värdepappersfonder och specialfonder samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, för våra specialfonder föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. I övrigt tillämpas bokföringslagens bestämmelser i tillämpliga delar. Redovisningen är baserad på affärsdag.

Värderingsprinciper

Finansiella instrument, tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde.

Aktier och aktierelaterade instrument värderas i första hand till officiell slutkurs, därefter den senaste avslutskursen från samma dag vid tidpunkten för värderingen.

Räntebärande värdepapper värderas i första hand till köpkurs. Svenska statsobligationer och säkerställda obligationer värderas i första hand till median mid yield.

Ränte- och valutaderivat som inte är börshandlade värderas enligt vedertagen värderingsmodell.

I de fall ett tillförlitligt pris inte finns, alternativt instrumentet inte handlas regelbundet, kan modellvärdering användas. Detta gäller även om ett instrument, som normalt värderas genom användande av marknadspriser, inte längre bedöms ha ett tillförlitligt pris.

Finansiella instrument, tillgångar och skulder som omvärderas till fondens portföljvaluta omräknas utifrån officiella valutastängningskurser för balansdagen.

Utländska källskatter

På grund av ändrade skatteregler 1 januari 2012 för svenska fonder och mot bakgrund av utvecklingen inom skatteområdet, råder osäkerhet om hur källskatten på utdelningar från aktier ska ske. Detta kan leda till både ökade intäkter och ökade kostnader avseende källskatt i fonder med utländska innehav. Intäkten eller kostnaden redovisas när den erhålls respektive betalas. Utdelningarna redovisas till det belopp som faktiskt erhålls men det kan inte uteslutas att dessa källskatteuttag kan komma att revideras, vilket skulle innebära att fonden i så fall kommer att belastas med ytterligare källskatt på tidigare erhållna utdelningar. Restitutioner (återbetalning av betald källskatt) redovisas när de erhålls. Ifråga om restitutioner för vissa fonder och från vissa länder, exempelvis Danmark och Finland, kan principen att restitutioner redovisas när de erhålls frångås om skatte- och redovisningsmässiga skäl härför föreligger.

Mer information

Du finner fullständig informationsbroschyr med fondbestämmelser, faktablad och aktuell kursutveckling på handelsbanken.se/fonder. För mer information om köp och försäljning av andelar hänvisar vi till närmaste Handelsbankenkontor.

Definitioner

Fondfakta

Andelsklasser – En fond kan ha flera andelsklasser. Olika andelsklasser har olika villkor, exempelvis valuta, utdelning eller ej, förvaltningsavgift eller första lägsta insättningsbelopp. Fondförmögenheten är gemensam för andelsklasserna och uppgifterna avser därför fonden som helhet om inte annat uttryckligen anges. Andelarna inom respektive andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Utdelningen i en utdelande andelsklass påverkar relationen mellan värdet på andelar som är icke utdelande och värdet på andelar som är utdelande - värdet på de utdelande fondandelarna minskar i relation till utdelningens storlek.

Andel av omsättningen som skett genom närliggande värdepappersinstitut – Den värdemässiga andel av fondens köp och försäljningar av finansiella instrument som skett genom närliggande finansiella institut inom Handelsbankenskoncernen. Anges i procent av fondens totala omsättning.

Andel av omsättningen som skett mellan fonder förvaldade av samma fondbolag – Den värdemässiga andel av fondens köp och försäljningar av finansiella instrument som har skett för värdepappersfondens räkning från en annan fond förvaldat av samma fondbolag. Anges i procent av fondens totala omsättning.

Andelsvärde – Nettoandelsvärdet uttryckt som bokslutskursen respektive år.

Andra tekniker och instrument – Med tekniker och instrument för att effektivisera förvaltningen avses följande: Tekniker och instrument är hänförliga till överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som används på ett kostnadseffektivt sätt i syfte att minska risker eller kostnader eller för att öka avkastningen i fonden med en risknivå som är förenlig med fondens riskprofil och gällande riskspridningsregler. Exempel på tekniker och instrument är värdepappersutlåning, avtal om återköp av sålt värdepapper så kallade repor och omvända repor.

Antal andelar – Antal utelöpande andelar den sista bankdagen respektive år. Redovisas i tusen andelar.

Duration – Durationen för en fond är ett mått på hur känslig fonden är för ränteförändringar. Det kan förenklat beskrivas som ett vägt snitt av återstående löptid i fondens placeringar. Mäts i år eller i månader.

Fondförmögenhet – Fondens nettotillgångsvärde på bokslutsdagen respektive år.

Fondens totala nettoflöde – Insättningar minus uttag i fonden, inkluderar inte återin-

vesterade utdelningar och eventuella fusionsflöden.

Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader – From 1 januari 2023 ersätter förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader årlig avgift. Kostnadsnittet inkluderar förvaltningsavgift och avser löpande kostnader i fonden - dock ej transaktionskostnader på värdepapperstransaktioner, räntekostnader, transaktionsrelaterade skattekostnader och eventuell prestationsbaserad avgift.

Om fonden lånar ut värdepapper, erhåller fonden 80% av intäkten från värdepapperslånen och de återstående 20% tillfaller värdepapperslåneagenten. Intäktsdelningsavtalet ökar kostnaderna för fonden och ersättningen till värdepapperslåneagenten belastar kostnadsnittet förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

Måttet baseras på avgiftsuttaget ur fonden under perioden och uttrycks i procent av den genomsnittliga fondförmögenheten och beräknas på 12 månader.

För fonder som investerar i andra fonder görs ett tillägg för underliggande fonders senaste förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader efter avdrag för erhållna rabatter.

Genomsnittlig fondförmögenhet – Beräknas som medelvärdet av fondens nettotillgångsvärde under året (eller den del av året som fonden har funnits). Fondens nettotillgångsvärde beräknas på daglig basis.

Genomsnittlig årsavkastning 2 år, 5 år respektive 10 år – Fondens genomsnittliga effektiva årsavkastning under de senaste två, fem respektive tio åren.

Index – Det index som fonden använder som sitt jämförelseindex.

Index inkl. utdelning – Utvecklingen av fondens jämförelseindex under respektive år. Utvecklingen uttrycks i procent och är omräknad till valutorna för respektive andelsklass, om indexet publiceras i någon främmande valuta. Tabellen visar index inklusive utdelning.

Kostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK – Den totala kostnad som den andelsägare har belastats med, som vid årets början hade 10 000 SEK investerade i fonden och som behöll denna investering året ut. Beräknas endast för helår och för fonder och andelsklasser som funnits under hela året. För fonder med basvaluta i EUR gäller motsvarande 1 000 EUR. För fonder med basvaluta i NOK gäller motsvarande 10 000 NOK.

Kostnad för månadssparande 100 SEK – Den totala kostnad som den andelsägare har belastats med, som satte in 100 kronor den första bankdagen respektive månad under året och som behöll denna investering året ut. Beräknas endast för helår och för fonder och andelsklasser som funnits under hela året. För fonder med basvaluta i EUR gäller motsvarande 10 EUR. För fonder med basvaluta i NOK gäller motsvarande 100 NOK.

Omsättningshastighet (huvudregel) – Fondens omsättningshastighet beräknad som kvoten mellan, det lägsta av totalbeloppet för köpta eller sålda värdepapper under året, och den genomsnittliga fondförmögenheten under samma period. Från köpta eller sålda värdepapper exkluderas för aktiefonders del räntebärande värdepapper som vid förvärs-tillfället hade en återstående löptid av högst 397 dagar. Omsättningshastigheten redovisas som omsatt antal gånger per år och beräknas på rullande 12 månader.

Omsättningshastighet (hävstångsfonder) – Om en fonden under perioden har handlat med derivatinstrument och en beräkning av omsättningshastigheten enligt huvudregeln medför att informationen om omsättningshastigheten blir missvisande, beräknas fondens omsättningshastighet även genom att summan av köpta och sålda finansiella instrument under perioden minskas med summan av tecknade och inlösta andelar i fonden. Detta belopp divideras med fondens genomsnittliga fondförmögenhet under perioden. Negativa omsättningshastighetstal uppkommer då summan av köpta och sålda fondandelar överstiger summan av köpta och sålda derivat.

Risk – Beräkningen av fondens risk är gemensam för alla EU-medlemsländer. 1 står för lägst risk (små kursvägningar) och 7 för högst risk (risk för stora kursvägningar). Klassificeringen grundas på standardavvikelsen (volatiliteten) för fonden beräknad utifrån andelsvärdena under en femårsperiod. Om fem års historik saknas används standardavvikelsen på relevant jämförelseindex eller annan jämförelsenorm. Risken beskrivs främst marknadsrisken och valutarisken.

Total avkastning – Redovisar hur värdet av en andel har förändrats under respektive år. Om fonden har betalat utdelning under året, har man vid beräkning av värdeförändringen räknat som om utdelningen återinvesterats på utdelningsdagen. Årsavkastningen mäts i procent från föregående års bokslutsdag till årsskiftets bokslutsdag. Vid

halvårsredogörelse redovisas avkastningen för första halvåret innevarande år.

Transaktionskostnader – Uttrycks dels som belopp, dels i procent av värdet på de finansiella instrument som omsatts. Med värdet avses generellt marknadsvärdet men för exempelvis terminer och terminslånande instrument avses exponeringsvärdet. Beräknas på rullande 12 månader och ingår i posten "Övriga kostnader" i resultaträkningen. Exempel på transaktionskostnader är courtage och kostnader för derivat.

Utdelning per andel – Fondbolaget fattar årligen beslut om den utdelning som ska betalas till fondandelsägare av den utdelande andelsklassen. Utdelning tillkommer fondandelsägare som på en fondbolaget fastställt avstämningsdag är registrerad för utdelande fondandel.

Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet – Kostnaden beräknas dagligen och utgör kostnaden för förvaltning, administration, förvaring och tillsyn av fonden. Uttrycks i procent av den genomsnittliga fondförmögenheten och beräknas på rullande 12 månader.

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar – År marknadsvärdet av utlånade värdepapper per balansdagen dividerat med marknadsvärdet av fondens finansiella instrument med positivt marknadsvärde.

Övriga finansiella intäkter i resultaträkningen innehåller premier för utlånade värdepapper och rabatt på förvaltningskostnad i underliggande fonder.

Övriga finansiella kostnader i resultaträkningen innehåller kostnader för utlånade värdepapper.

Övriga intäkter i resultaträkningen avser pengar som betalats tillbaka gällande bankkostnader och skatter.

Övriga kostnader i resultaträkningen innehåller transaktionskostnader, skattekostnader och bankkostnader.

Övriga skulder i balansräkningen innehåller skulder för ej likviderade affärer, där likviden betalas efter balansdagen. Det gäller både köpta värdepapper och inlösen av fondandelar.

Övriga tillgångar i balansräkningen innehåller fordringar för ej likviderade affärer, där likviden erhålls efter balansdagen. Det gäller både sålda värdepapper och utgivna fondandelar.

Nyckeltal vid riskuppföljning

För att få relevanta jämförelser har utdelningar återinvesterats i fonderna och deras jämförelseindex. Samtliga nyckeltal har vidare beräknats utifrån årseffektiva avkastningar. För de flesta fonderna har värdena under de senaste två åren använts. För yngre fonder har en prognos för risken gjorts med fondens innehav per balansdag som underlag, i dessa fall används då historisk data för relevanta referensportföljer för prognostiserad riskberäkning.

Active Share jämför aktiefondens innehav med innehaven i dess jämförelseindex. Nyckeltalet anges i procent, från 0% (exakt samma fördelning som index) till 100% (inga av fondens innehav ingår i index). Måttet beräknas som halva summan av de absoluta avvikelserna mellan ett värdepappersvikt i fonden och dess vikt i index.

Aktiv risk mäts som standardavvikelsen hos skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex (variationen i den relativa avkastningen). Den historiska aktiva risken anger alltså hur mycket fondens avkastning har avvikit från sitt jämförelseindex. (Måttet kallas även "tracking error".)

Aktiv avkastning anger den årseffektiva över- eller underavkastning som fonden har uppnått jämfört med sitt jämförelseindex.

Index visar genomsnittlig avkastning på den underliggande marknaden fonden placerar på.

Informationskvot är ett mått på den aktiva avkastningen som fonden uppnått genom att avvika från sitt jämförelseindex. Det är kvoten mellan den aktiva avkastningen och den aktiva risken. Negativ informationskvot innebär att fonden har gett en lägre avkastning än sitt jämförelseindex.

Sharpekvot/Sharpekvot index är ett mått på fondens/index avkastning med hänsyn tagen till den risk som fonden/index har haft. En hög avkastning som uppnåtts till en lägre risk är bättre än en lika hög avkastning som uppnåtts med en hög risk. Beräknas som kvoten mellan avkastningen minus den riskfria räntan (statspappersräntan) å ena sidan,

och fondens/index totala risk, å den andra. Sharpekvoten är mest relevant för att jämföra hur olika marknader avkastar med hänsyn till dess risk.

Spreadexponering anges för räntefonder, per balansdagen, och är ett mått på kreditrisk. Visar hur stort värdefall det blir i en räntefond, mätt i procent av fondens värde, om ränteskillnaden mellan fondens innehav och statsobligationer fördubblas. Beräknas som kapitalviktad kreditduration, multiplicerat med instrumentens spread (differens) i förhållande till statspapperskurvan.

Förkortningar

I innehavsförteckningarna förekommer förkortningar vid namnen på vissa värdepapper.

ADR American Depository Receipt
ADS American Depository Share
BTA Betald tekningsaktie
CB Callable Bond
ETF Exchange Traded Fund
f/r Foreign Registered
FRN Floating Rate Note
GDR Global Depository Receipt

Total risk/Total risk i index anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens/index månatliga avkastningar. Ju högre siffra, desto högre risk.

VaR är i detta fall parametriskt och beräknat enligt varians-kovarians-metoden. Kovariansmatrisen är given av risksystemet och uppdateras månadsvis. Sannolikhetsnivån är 95% och horisonten 1 dag.

IR Inlösenrätt
KV Konvertibel
NVDR Non Voting Depository Receipt
Pref Preferensaktie
SDB Svenskt depåbevis
TO Teckningsoption
TR Teckningsrätt

[Informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad finns under respektive fond i kurslistan som du hittar på handelsbankenfonder.se.](#)

Handelsbanken Fonder AB är ett helägt dotterbolag till Svenska Handelsbanken AB (publ).

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet. En fond med risknivå 5-7 enligt fondens faktablad, kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerares rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad för respektive fond finns på [handelsbankenfonder.se](#).