



# Handelsbanken Hälsovård Tema

## Förvaltningsberättelse

### 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 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.

### Aktivitetsgrad

Fonden förvaltas tematiskt vilket innebär att vi fokuserar på att leta bolag med tydlig exponering till tematiska drivkrafter. De tematiska drivkrafterna identifieras inom långsiktiga värdeanalyserade investeringsteman. Av aktier med exponering till önskade tematiska drivkrafter väljer förvaltaren de som denne anser vara mest hållbara, av hög kvalitet och med vinstutsikter som inte till fullo är prissatta av marknaden. Med kvalitet avses exempelvis bra kassaflöden och sund balansräkning. Ambitionen är därigenom att fonden innehar företag som över en längre period har högre kvalitet och har högre tillväxt än fondens jämförelseindex. Fonden består normalt av 60-70 bolag, vilket är betydligt färre än fondens jämförelseindex. Fonden investerar i bolag oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte.

Aktivitetsgraden i en fond beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (eng. Tracking Error). Aktiv risk definieras som volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning. Aktiv risk beräknas enligt branschstandard och baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna. En högre avkastningsavvikelse från jämförelseindex ger en högre aktiv risk. Nivån på aktiv risk skiljer sig åt mellan olika typer av fonder (aktivt förvaltade fonder, indexfonder etc.) och fondkategorier (ex. aktier eller räntor) då de underliggande marknadernas risknivå skiljer sig åt. Vidare har val av jämförelseindex betydelse för nivån på aktiv risk. Vi har vid val av index haft ambitionen att få ett så relevant index som möjligt i relation till fondens långsiktiga placeringsinriktning. Vi har därför valt jämförelseindex som är hållbarhetsanpassade och följaktligen mer koncentrerade/"smalare" än de "bredare", i branschen mer vanligt förekommande jämförelseindexen. Bredare jämförelseindex innebär ofta att den aktiva risken i fonder blir högre jämfört med de mer koncentrerade indexen.

### Förklaring till uppnådd aktiv risk

Under 2023 har den aktiva risken gått ner i huvudsak på grund av mindre volatilitet på börsen. Därtill har en viss nedgång skett på grund av att fonden minskat sitt innehav i små biotech-bolag som har en hög volatilitet. Fondens stora innehav i bolag verksamma inom diabetes/obesitas har haft en kraftig stabil uppgång, vilket sammantaget ger en lägre aktiv risk.

### Portföljen

Fonden steg med 2,5% under 2023\*. Jämförelseindex steg med 0,4% under samma period.

Fonden utvecklades starkare än sitt jämförelseindex efter förvaltningsavgift, vilket främst berodde på att fonden hade en betydande exponering till bolag inom diabetes och obesitas såsom Eli Lilly, Novo Nordisk och Zealand Pharma som alla steg med mellan 50 och 60%. Även biotechbolag som Vertex och Krystal bidrog starkt. Fonden undvek också att investera i bolag som Bristol Meyers och Pfizer som föll kraftigt under året.

Året har varit mycket tudelat med stora kursfall på biotech, medtech och stora läkemedelsbolag som tidigare hade stor intjäning relaterad till Covid. Samtidigt har genombrottet inom obesitas/övervikt kraftigt gynnat bolag som Novo Nordisk och Eli Lilly som varit fondens bästa bidragsgivare till årets avkastning. Dessa tematiska bolag inom medicinska framsteg växer nu inte bara inom diabetes och det visar i flera studier att GLP-1 läkemedel (glukagonlik peptid 1) har positiv inverkan även på att minska risken för hjärtsjukdomar. Flera studier kommer under 2024 vilket gör dessa bolag intressanta även framöver. Vi har även köpt bolag med forskning inom området som bl.a. Zealand Pharma. Alzheimers är ett annat område som gjort stora framsteg att bromsa sjukdomsförloppet där fondens innehav i Bioarctic tillsammans med andra fått det första läkemedlet Leqembi godkänt i USA. Biotech har haft motvind under största delen av året för att lyfta mot slutet av året. Dock har fonden haft en av vinnarna inom segmentet med Vertex som gått mycket starkt tack vare framsteg i forskningsportföljen. Negativa bidragsgivare har varit Genmab, som året innan gick starkt, men fallit p.g.a. framförallt hög värdering. Även innehavet Alnylam som fick förseningar på data från studier till nästa år, har bidragit negativt och är nu sålt. Efter en svag utveckling på hälsovårdsaktier under året tror vi att avkastningen blir bättre under 2024, tack vare mer tydlighet inom hälsoreformerna i USA och flera nya intressanta läkemedel som kommer att lanseras samtidigt som jämförelsetalen från Covid nu är borta.

\* 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. Fondens placeringar är koncentrerade till aktier i företag verksamma inom hälsovårdssektorn med tyngdpunkt på företag noterade på amerikanska aktiemarknaden. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska aktier denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. 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.

Hållbarhetsrisken, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde,

Handelsbanken Hålsövärd Tema, forts.

hanteras genom att välja in bolag baserat på hållbarhetsanalys, exkludering (välja bort), samt påverkan i form av dialog och aktiv ägarstyrning. Fondbolaget mäter och följer upp hållbarhetsrisker systematiskt. Om en hållbarhetsrisk skulle inträffa kan det utgöra en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på en investerings värde. Exempel på hållbarhetsrisk är konsekvenserna av miljööförorening, (t.ex. förbud som gör att verksamhet måste ställa om eller avvecklas, minskad efterfrågan, svårighet att erhålla finansiering eller fysisk risk som utarmning av resurser och naturkatastrofer), konsekvenser av brott mot mänskliga rättigheter, arbetstagares rättigheter, jämställdhet, korruption och mutor samt konsekvenserna av bristande bolagsstyrning. Det innebär att miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade händelser kan härröra från såväl ett bolags egen verksamhet, som händelser som inträffar oberoende av bolaget.

Hållbarhetsrisken i fonden mäts med hjälp av Sustainalytics verktyg för att bedöma hållbarhetsrisker och har under året indikerat att hållbarhetsrisken för fonden som helhet anses vara medel och är 21,77 på en skala 0 till 100.

### Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2023 har fonden utnyttjat denna möjlighet\*. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2023 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2023 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 0,0%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 0,0%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 0,0%

\* Under året har fonden haft en marginell hävstång som uppkommit genom teckningsrätter.

### Information

Fonden har hållbara investeringar som mål och i bilagan till denna årsberättelse finns de närmare hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas för fonden enligt artikel 9 i förordningen (EU/2019/2088) om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR).

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.

Information om ersättning till anställda finns i slutet av denna rapport samt på [www.handelsbankenfonder.se](http://www.handelsbankenfonder.se), under Följ vårt arbete/Policyer, riktlinjer och övrig information.

### 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 röstningsrådgivare men även genom marknadsinformation,

treddjupanalys 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.

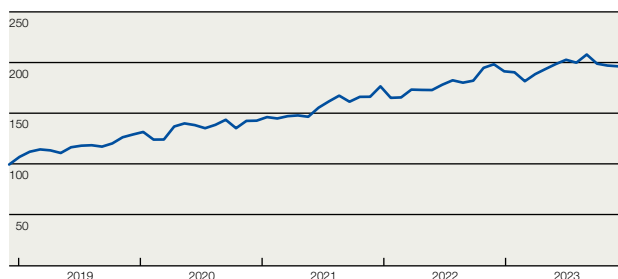
Påverkansarbete utförs framför allt genom; direkta dialoger mellan Handelsbanken Fonder och bolagen, gemensamma dialoger tillsammans med andra investerare samt samarbeten och initiativ med fokus på specifika hållbarhetsfrågor.

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 [www.handelsbanken.se/sv/om-oss/svenska-dotterbolag/handelsbanken-fonder/vart-arbete](http://www.handelsbanken.se/sv/om-oss/svenska-dotterbolag/handelsbanken-fonder/vart-arbete)

I de hållbarhetsrelaterade upplysningarna som utgör bilaga till denna årsberättelse kan du läsa mer om det påverkansarbete i form av dialoger och ägarstyrning som fondbolaget för fondens räkning bedrivit under året.

### Fondens utveckling\*



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

### Fondfakta - historik

	1/1-31/12 2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Andelsvärde, SEK										
Hålsövärd Tema A1 - SEK	403,97	394,08	363,71	294,14	266,14	205,29	181,56	160,73	158,53	142,24
Hålsövärd Tema A1 - EUR	36,29	35,44	35,33	29,27	25,33	20,26	18,47	16,77	17,31	-
Hålsövärd Tema A1 - NOK	407,08	372,57	354,35	306,75	249,88	-	181,38	152,29	166,44	-
Hålsövärd Tema A9 - SEK	150,13	145,36	134,00	107,55	-	-	-	-	-	-

Handelsbanken Hälsövärd Tema, forts.

Hälsövärd Tema A9 - EUR	37,31	36,16	35,78	29,43	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - SEK	420,59	406,62	371,91	298,09	267,29	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - EUR	37,35	36,14	35,61	29,24	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - NOK	423,84	384,43	362,24	310,77	250,90	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema B1 - SEK	176,70	178,62	170,88	143,22	135,00	107,89	-	-	-	-
Fondens totala nettoförändr., mnSEK	-1 294	1 824	2 006	2 021	2 241	2 108	72	-683	98	1 012
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	18 336	19 189	16 019	11 103	8 200	4 449	2 179	1 884	2 582	2 276
Hälsövärd Tema A1 - SEK	15 084	15 541	12 743	8 910	7 180	4 146	2 073	1 784	2 348	2 276
Hälsövärd Tema A1 - EUR	40	44	38	28	20	13	11	10	26	-
Hälsövärd Tema A1 - NOK	60	64	45	54	8	-	0	0	0	-
Hälsövärd Tema A9 - SEK	620	1 039	991	794	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A9 - EUR	5	5	5	3	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - SEK	1 149	962	751	503	386	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - EUR	1	2	2	2	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - NOK	279	273	302	36	82	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema B1 - SEK	643	723	709	484	330	168	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	49 889	55 314	50 847	44 140	32 006	22 411	12 004	11 719	16 289	15 999
Hälsövärd Tema A1 - SEK	37 340	39 436	35 037	30 290	26 980	20 197	11 418	11 101	14 808	15 999
Hälsövärd Tema A1 - EUR	1 093	1 243	1 081	964	783	655	586	618	1 481	-
Hälsövärd Tema A1 - NOK	147	170	128	177	31	0	0	0	0	-
Hälsövärd Tema A9 - SEK	4 129	7 148	7 398	7 384	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A9 - EUR	122	125	143	90	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - SEK	2 733	2 366	2 018	1 688	1 444	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - EUR	27	69	61	53	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - NOK	659	710	834	116	326	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema B1 - SEK	3 640	4 046	4 147	3 379	2 442	1 559	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Hälsövärd Tema A1 - SEK	2,5	8,4	23,6	10,5	29,6	13,1	13,0	1,4	11,5	44,0
Hälsövärd Tema A1 - EUR	2,4	0,3	20,7	15,6	25,0	9,7	10,1	-3,1	15,3	34,5
Hälsövärd Tema A1 - NOK	9,3	5,1	15,5	22,8	24,6	10,5	19,1	-8,5	22,2	46,0
Hälsövärd Tema A9 - SEK	3,3	8,5	24,6	7,6	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A9 - EUR	3,2	1,1	21,6	13,0	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - SEK	3,4	9,3	24,8	11,5	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - EUR	3,3	1,5	21,8	16,6	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - NOK	10,3	6,1	16,6	23,9	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema B1 - SEK	2,5	8,3	23,6	10,7	29,6	13,1	13,0	1,4	11,5	44,0
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Hälsövärd Tema A1 - SEK	0,4	10,0	33,2	-1,9	30,7	11,0	8,0	0,4	14,8	43,9
Hälsövärd Tema A1 - EUR	0,3	1,8	30,0	2,6	26,0	7,7	5,2	-4,0	18,7	34,5
Hälsövärd Tema A1 - NOK	7,0	6,8	24,5	8,9	25,6	8,5	13,8	-9,4	25,8	45,9
Hälsövärd Tema A9 - SEK	0,4	10,0	33,2	-5,8	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A9 - EUR	0,3	1,8	30,0	-1,1	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - SEK	0,4	10,0	33,2	-1,9	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - EUR	0,3	1,8	30,0	2,6	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - NOK	7,0	6,8	24,5	8,9	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema B1 - SEK	0,4	10,0	33,2	-1,9	30,7	11,0	8,0	0,4	14,8	43,9
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Hälsövärd Tema A1 - SEK	2,7	4,7	5,2	3,5	3,6	3,5	3,7	3,6	2,6	2,1
Hälsövärd Tema A1 - EUR	2,7	4,7	5,2	3,5	3,6	3,5	3,7	3,6	2,6	-
Hälsövärd Tema A1 - NOK	2,7	4,7	5,2	3,5	3,6	-	3,7	3,6	2,6	-
Hälsövärd Tema A9 - SEK	2,8	4,8	-	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A9 - EUR	2,7	4,7	-	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - SEK	2,7	4,7	5,2	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - EUR	2,7	4,8	5,2	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - NOK	2,7	4,7	5,2	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema B1 - SEK	2,7	4,7	5,2	3,6	3,6	3,5	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Hälsövärd Tema A1 - SEK	5,4	15,7	16,9	19,7	21,1	13,0	7,0	6,3	26,7	39,8
Hälsövärd Tema A1 - EUR	1,4	10,0	18,1	20,2	17,1	9,9	3,3	5,7	24,5	-
Hälsövärd Tema A1 - NOK	7,2	10,2	19,1	23,7	17,4	-	4,4	5,7	33,5	-
Hälsövärd Tema A9 - SEK	5,8	16,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A9 - EUR	2,1	10,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - SEK	6,3	16,8	18,0	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - EUR	2,4	11,2	19,2	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema A10 - NOK	8,2	11,2	20,2	-	-	-	-	-	-	-
Hälsövärd Tema B1 - SEK	5,4	15,7	17,0	19,8	21,1	13,0	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	5,1	21,0	14,3	13,2	20,4	9,5	4,1	7,4	28,5	39,2
EUR	1,1	15,1	15,5	13,7	16,5	6,4	0,5	6,8	26,4	-
NOK	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	14,5	16,8	17,7	13,2	13,3	15,8	20,1	19,8	20,9	17,9
Hälsövärd Tema A1 - EUR	12,4	13,9	16,1	11,1	11,0	12,7	16,8	18,0	20,5	-
Hälsövärd Tema A1 - NOK	15,2	15,5	18,4	13,0	12,9	-	23,8	21,8	25,7	-
Hälsövärd Tema B1 - SEK	14,5	16,8	17,8	13,2	13,3	15,8	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	13,5	15,8	15,4	9,1	12,5	14,7	19,2	20,0	22,6	18,4
EUR	11,4	13,0	13,8	7,0	10,2	11,7	16,0	18,3	22,2	-
NOK	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	15,1	18,4	18,7	17,0	15,6	13,6	11,4	9,7	8,7	10,5
Hälsövärd Tema A1 - EUR	12,5	15,4	17,0	15,7	15,3	14,5	10,9	9,0	9,0	-
Hälsövärd Tema A1 - NOK	15,9	19,6	20,1	19,2	17,4	-	13,3	10,1	11,0	-
Hälsövärd Tema B1 - SEK	15,1	18,4	18,8	17,0	15,6	13,6	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	14,1	17,5	17,7	15,6	15,4	13,2	11,5	10,5	9,9	11,3
EUR	11,5	14,5	16,0	14,4	15,1	14,1	11,1	9,8	10,2	-
NOK	14,9	18,7	19,0	17,8	17,1	14,3	13,5	10,9	12,2	-
Utdelning per andel, SEK	5,99	5,65	5,10	5,40	4,32	-	-	-	-	-
Omräkningkurs EUR/SEK	11,13	11,12	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	-
Omräkningkurs NOK/SEK	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 information från fondbolaget.

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

Handelsbanken Hälsovård Tema, forts.

## Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Hälsovård Tema A1	1,50
Hälsovård Tema A9	0,75
Hälsovård Tema A10	0,60
Hälsovård Tema B1	1,50
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Hälsovård Tema A1	1,50
Hälsovård Tema A9	0,75
Hälsovård Tema A10	0,60
Hälsovård Tema B1	1,50
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, i %	
Hälsovård Tema A1	1,51
Hälsovård Tema A9	0,76
Hälsovård Tema A10	0,61
Hälsovård Tema B1	1,51
Transaktionskostnader, tSEK	2 537
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,02
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Hälsovård Tema A1	151,85
Hälsovård Tema A9	76,21
Hälsovård Tema A10	61,01
Hälsovård Tema B1	151,86
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	
Hälsovård Tema A1	10,03
Hälsovård Tema A9	5,03
Hälsovård Tema A10	4,03
Hälsovård Tema B1	10,03

## Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,2
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	3,8
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

## Risk- och avkastningsmått \*

Total risk % - A1 SEK	11,0	Aktiv avkastning % - A10 NOK	1,3
Total risk % - A1 EUR	12,0	Aktiv avkastning % - B1 SEK	0,3
Total risk % - A1 NOK	12,6	Informationskvot - A1 SEK	0,1
Total risk % - A9 SEK	11,0	Informationskvot - A1 EUR	0,1
Total risk % - A9 EUR	12,0	Informationskvot - A1 NOK	0,1
Total risk % - A10 SEK	11,0	Informationskvot - A9 SEK	0,3
Total risk % - A10 EUR	12,0	Informationskvot - A9 EUR	0,4
Total risk % - A10 NOK	12,6	Informationskvot - A10 SEK	0,5
Total risk % - B1 SEK	11,0	Informationskvot - A10 EUR	0,5
Total risk i index % - A1 SEK	10,0	Informationskvot - A10 NOK	0,5
Total risk i index % - A1 EUR	11,4	Informationskvot - B1 SEK	0,1
Total risk i index % - A1 NOK	11,1	Sharpekvot - A1 SEK	0,3
Total risk i index % - A9 SEK	10,0	Sharpekvot - A1 EUR	0,0
Total risk i index % - A9 EUR	11,4	Sharpekvot - A1 NOK	0,4
Total risk i index % - A10 SEK	10,0	Sharpekvot - A9 SEK	0,4
Total risk i index % - A10 EUR	11,4	Sharpekvot - A9 EUR	0,0
Total risk i index % - A10 NOK	11,1	Sharpekvot - A10 SEK	0,4
Total risk i index % - B1 SEK	10,0	Sharpekvot - A10 EUR	0,0
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG DM Health Care UCITS Index NTR	Sharpekvot - A10 NOK	0,5
Active Share %	45,8	Sharpekvot - B1 SEK	0,3
Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,3	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,3
Aktiv avkastning % - A1 EUR	0,3	Sharpekvot i index - A1 EUR	-0,1
Aktiv avkastning % - A1 NOK	0,3	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,4
Aktiv avkastning % - A9 SEK	0,8	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,3
Aktiv avkastning % - A9 EUR	1,1	Sharpekvot i index - A9 EUR	-0,1
Aktiv avkastning % - A10 SEK	1,3	Sharpekvot i index - A10 SEK	0,3
Aktiv avkastning % - A10 EUR	1,4	Sharpekvot i index - A10 EUR	-0,1
		Sharpekvot i index - A10 NOK	0,4
		Sharpekvot i index - B1 SEK	0,3

\* Risksiffrorna är baserade på två års historisk månadsvastning. För definitioner, se generell information i slutet av denna rapport.  
De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

## Resultaträkning, tSEK

	2023	2022
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper *	454 445	1 354 145
Ränteutgifter	16 897	3 019
Utdelningar	235 124	188 473
Valutakursvinster och -förluster netto	-949	34 069
Övriga finansiella intäkter	7 766	3 107
Övriga intäkter	561	426
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>713 844</b>	<b>1 583 239</b>
<b>KOSTNADER</b>		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	263 577	232 128
Räntekostnader	1 095	585
Övriga finansiella kostnader	1 553	621
Övriga kostnader	2 686	3 461
<b>Summa kostnader</b>	<b>268 912</b>	<b>236 795</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>444 931</b>	<b>1 346 444</b>
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	1 544 898	936 008
Realisationsförluster	-764 603	-454 333
Realiserade vinster/förluster	-325 850	872 470
<b>Summa</b>	<b>454 445</b>	<b>1 354 145</b>

## Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2023	% av fondförm.	31 dec. 2022	% av fondförm.
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Överlåtbara värdepapper	17 868 289	97,4	18 657 419	97,2
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> <sup>(Not 2)</sup>	<b>17 868 289</b>	<b>97,4</b>	<b>18 657 419</b>	<b>97,2</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	481 955	2,6	548 568	2,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8 331	0,0	5 274	0,0
<b>Summa tillgångar</b>	<b>18 358 574</b>	<b>100,1</b>	<b>19 211 261</b>	<b>100,1</b>
<b>SKULDER</b>				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22 078	0,1	22 749	0,1
<b>Summa skulder</b>	<b>22 078</b>	<b>0,1</b>	<b>22 749</b>	<b>0,1</b>
<b>Fondförmögenhet</b> <sup>(Not 1)</sup>	<b>18 336 496</b>	<b>100,0</b>	<b>19 188 511</b>	<b>100,0</b>

Not 1) till balansräkning

<b>POSTER INOM LINJEN</b>				
Utlånade finansiella instrument	546 004	3,0	215 881	1,1
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	586 560	3,2	232 733	1,2

## Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2023	2022
Fondförmögenhet vid periodens början	19 188 511	16 018 712
Andelsutgivning <sup>1)</sup>	4 816 847	6 168 546
Andelsinlösen <sup>1)</sup>	-6 088 816	-4 323 280
Resultat enligt resultaträkning	444 931	1 346 444
Utdelning till andelsägarna	-24 977	-21 911
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>18 336 496</b>	<b>19 188 511</b>

1) Varav 1 245 127 tSEK avser interna flyttar mellan andelsklasser

Not 2) till balansräkning

## Fondens innehav av finansiella instrument

## Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 96,9

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
<b>NOTERADE AKTIER</b>			
<b>DANMARK</b>			
Chemometec	105 000	60 840	0,3
Genmab	47 300	152 222	0,8
Novo Nordisk B	1 462 000	1 524 177	8,3
Zealand Pharma	362 000	201 753	1,1
		<b>1 938 993</b>	<b>10,6</b>
<b>FRANKRIKE</b>			
Sanofi	583 000	582 564	3,2
		<b>582 564</b>	<b>3,2</b>
<b>IRLAND</b>			
Alkermes	140 000	39 138	0,2
Mural Oncology	14 000	835	0,0
Prothena	52 000	19 044	0,1
		<b>59 018</b>	<b>0,3</b>
<b>JAPAN</b>			
Chugai Pharmaceuticals	430 000	164 204	0,9
Daiichi Sankyo	1 218 260	337 199	1,8
Shionogi	190 000	92 330	0,5
Sysmex	225 000	126 388	0,7
Terumo	655 000	216 412	1,2
		<b>936 533</b>	<b>5,1</b>

Handelsbanken Hälsovård Tema, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
<b>NEDERLÄNDERNA</b>			
Argenx	91 000	347 985	1,9
		<b>347 985</b>	<b>1,9</b>
<b>SCHWEIZ</b>			
Lonza Group	38 500	163 054	0,9
Roche Holding	219 500	642 613	3,5
Tecan Group	15 800	64 967	0,4
		<b>870 635</b>	<b>4,7</b>
<b>STORBRIANNIEN</b>			
Bicycle Therapeutics	130 000	23 687	0,1
		<b>23 687</b>	<b>0,1</b>
<b>SVERIGE</b>			
AstraZeneca	731 446	990 012	5,4
BioArctic B	395 000	105 781	0,6
Biotage	300 000	40 110	0,2
Caliditas Therapeutics	830 000	105 493	0,6
Camurus	200 000	107 600	0,6
Egetis Therapeutics	10 285 465	57 393	0,3
Elekta B	800 000	65 856	0,4
SOBI	770 000	205 590	1,1
Xvivo Perfusion	310 700	102 376	0,6
		<b>1 780 211</b>	<b>9,7</b>
<b>SYDAFRIKA</b>			
Aspen Pharmacare	900 000	100 930	0,6
		<b>100 930</b>	<b>0,6</b>
<b>SYDKOREA</b>			
Samsung Biologics	13 300	79 095	0,4
		<b>79 095</b>	<b>0,4</b>
<b>TYSKLAND</b>			
Evotec	550 000	130 295	0,7
Gerresheimer	70 000	73 525	0,4
Merck KGaA	84 000	134 752	0,7
Sartorius Pref	26 000	96 443	0,5
		<b>435 015</b>	<b>2,4</b>
<b>USA</b>			
Abbott Laboratories	560 000	621 191	3,4
AbbVie	333 000	520 068	2,8
Amgen	143 500	416 526	2,3
Cencora	242 500	501 924	2,7
DexCom	270 000	337 651	1,8
Edwards LifeSciences	298 000	228 994	1,2
Eli Lilly	289 500	1 700 691	9,3
Guardant Health	138 000	37 620	0,2
Halozyne Therapeutics	220 000	81 945	0,4
HCA Holdings	128 000	349 168	1,9
IQVIA Holdings	76 000	177 218	1,0
Johnson & Johnson	470 000	742 413	4,0
Krystal Biotech	118 000	147 530	0,8
Merck & Co	739 000	811 930	4,4
Pfizer	420 000	121 859	0,7
Regeneron Pharmaceuticals	26 500	234 559	1,3
Royal Pharm A	430 000	121 727	0,7
Seres Therapeutic	1 100 000	15 520	0,1
Thermo Fisher Scientific	200 000	1 069 844	5,8
UnitedHealth Group	285 000	1 512 120	8,2
Veeva Systems A	62 200	120 680	0,7
Vertex Pharmaceuticals	149 500	613 036	3,3
Zimmer Biomet Holdings	100 000	122 647	0,7
		<b>10 606 861</b>	<b>57,8</b>
<b>Noterade aktier</b>		<b>17 761 526</b>	<b>96,9</b>
<b>Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten</b>			
			<b>0,6</b>
	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
<b>NOTERADE AKTIER</b>			
<b>SVERIGE</b>			
Surgical Science Sweden	585 000	106 763	0,6
		<b>106 763</b>	<b>0,6</b>
<b>Noterade aktier</b>		<b>106 763</b>	<b>0,6</b>
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>		<b>17 868 289</b>	<b>97,4</b>
<b>Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>
Netto, övriga tillgångar och skulder		468 208	2,6
<b>Total summa fondförmögenhet</b>		<b>18 336 496</b>	<b>100,0</b>

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.

### Uppgifter om fondens värdepapperslån

**Volym utlånade värdepapper, tSEK** **546 004**

**Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar** **3,1**

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

Amerikanska staten	211 250
Brittiska staten	97 511
Tyska staten	16 581
Franska staten	12 944
Amazon	9 471
Microsoft	8 598
Nvidia	8 517
Advanced Micro Devices	8 434
Meta Platforms	8 403
Novo Nordisk	8 395

#### De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

J.P. Morgan Securities	169 416
Merrill Lynch International	123 737
Barclays Capital Securities	107 247
Goldman Sachs International	57 174
BNP Paribas Financial Markets	42 019
Morgan Stanley & Co. International	36 795
Barclays Bank	33 978
Citigroup Global Markets	5 507
UBS, London Branch	5 233
SEB	4 790

#### Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	346 204
Aktier	240 356

**586 560**

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	15
En till tre månader	18 592
Tre månader till ett år	1 458
Mer än ett år	326 139
Obestämmd löptid	240 356
	<b>586 560</b>

#### Motparternas hemvist, tSEK

Frankrike	42 019
Storbritannien	539 088
Sverige	5 454
	<b>586 560</b>

#### Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	3 455
CAD	4 232
CHF	2 068
DKK	15 057
EUR	50 046
GBP	125 968
HKD	15 512
JPY	36 991
NOK	0
NZD	85
SEK	6 361
SGD	3 911
USD	322 874
	<b>586 560</b>

#### Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	586 560
	<b>586 560</b>

Löptidsprofilen för värdepapperslånen är obestämmd 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 7 766 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 Arbitrage SNC
- Citigroup Global Markets
- Goldman Sachs International
- Handelsbanken
- HSBC Bank
- J.P. Morgan Securities
- Merrill Lynch International
- Morgan Stanley & Co Intl
- SEB
- UBS, London Branch



## BILAGA V

Regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 9.1–9.4a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 5 första stycket i förordning (EU) 2020/852.

Produktnamn: Handelsbanken Hälsovård Tema

Identifieringskod för juridiska personer: 549300ZXM8S32U81HS50

**Hållbar investering:** en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

**EU-taxonomin** är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

## Mål för hållbar investering

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål: 0,68%**
- i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål: 97,05%**

- Den **främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på \_\_\_ % hållbara investeringar
- med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- med ett socialt mål
- Den främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper, **men gjorde inte några hållbara investeringar**

**Hållbarhetsindikatorerna** mäter hur hållbarhetsmålen för denna finansiella produkt uppnås.



I vilken utsträckning uppnåddes denna finansiella produkts mål för hållbar investering?

Fonden har målet att göra investeringar i företag vars ekonomiska aktiviteter bidrar till att uppnå de Globala målen i Agenda 2030 i allmänhet men i synnerhet mål 3 rörande god hälsa och välbefinnande. För mål 3 rör det sig exempelvis om bolag som producerar nya läkemedel till tidigare obotbara sjukdomar eller tillgängliggör grundläggande sjukvård till fler människor via mer kostnadseffektiva behandlingar.

Fondens andel hållbara investeringar uppgick under 2023 till 97,73%, baserat på ett snitt av utfallet av fondens hållbara investeringar per kvartal.

Fonden bidrog genom dessa hållbara investeringar till nedanstående mål;

**Miljömål definierade i EU-taxonomin med framtagna tekniska standarder**  
Begränsning av klimatförändringar, Anpassning till klimatförändringar.

### Övriga miljömål

Hållbart jordbruk och skogsbruk (SDG 2 & 15), Hållbar energi (SDG 7), Optimera materialanvändning (hållbar produktion och konsumtion) (SDG 12), Begränsning av

klimatförändringar (SDG 13).

### Sociala mål

Ingen fattigdom (SDG 1), Tillhandahålla grundläggande service (SDG 1, 8, 9, 10 & 11), God hälsa och välbefinnande (SDG 3), Jämställdhet (SDG 5), Fredliga och inkluderande samhällen (SDG 16).

Ett bolag kan genom sin ekonomiska verksamhet bidra till både miljömål och sociala mål. För redovisningen av hållbara investeringar kan dock ett bolags ekonomiska verksamheter endast redovisas som att det bidrar till antingen ett miljömål eller socialt mål. De bidrag till miljömål som omnämns ovan är således (med något enstaka undantag) miljömål som fondens hållbara investeringar visserligen bidrar till men där de hållbara investeringarna är redovisade som att de bidrar till ett socialt mål.

#### • Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Mått	Värde 2023	Värde 2022
Andel hållbara investeringar (%)	97,73%	96,69%
Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO <sub>2</sub> eq/EURm)	65,56	67,03
Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO <sub>2</sub> eq/EURm)	288,00	287,07
FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag: Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%	0,00%
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	0,00%	0,00%

#### • ...och jämfört med de föregående perioderna?

Fondbolaget investerar ej i bolag som bedöms ha verifierade kränkningar av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, inte heller investeringar med exponering mot förbjudna eller kontroversiella vapen eller bolag vars intäkter till mer än 5% kommer från verksamheter (produktion/distribution) kopplad till vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen med undantag för eventuella investeringar i godkända omställningsbolag. I undantagsfall kan ett befintligt innehav få ändrad analys och då avyttras innehavet så snart det är möjligt, dock kan det under den korta tiden mellan ändrad signal och avyttring finnas en exponering.

För jämförelse med föregående period, se tabell ovan.

#### • Hur orsakade de hållbara investeringarna inte betydande skada för något mål för hållbar investering?

Genom tillämpningen av nedanstående principer har det under referensperioden säkerställts att de hållbara investeringarna inte orsakade någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål.

- Exkluderingskriterier för bolag med verksamhet kopplat till kontroversiella sektorer samt specifika PAI-indikatorer såsom fossila bränslen och kontroversiella vapen.
- Exkluderingskriterier för bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

- Bedömning av att investeringen inte ansågs orsaka betydande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom fondbolagets interna PAI-verktyg.
- Bedömning av vilka produkter och tjänster bolaget i övrigt är involverad i samt om dessa signifikant kan anses motverka en hållbar utveckling.

#### *Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

Genom fondbolagets interna PAI-verktyg har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer analyserats och bedömts. Investeringar som anses orsaka betydande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer kan enligt fondbolagets bedömningsmetod inte anses uppfylla kraven avseende att inte orsaka betydande skada inom ramen för en hållbar investering.

#### *Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:*

Fondens investeringar har under referensperioden varit anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Detta har säkerställts genom tillämpning av fondbolagets exkluderingsstrategi.



#### **Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?**

Portföljförvaltaren beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom en av fondbolaget framtaget PAI-verktyg där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. För bolag som anses ha höga risker kopplat till PAI hanteras dessa primärt genom exkludering eller aktiv ägarstyrning och påverkan.

Nedan redovisas de indikatorer som analyserats för fonden:

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling & mått	Värde 2023	% av investeringarna som har datatäckning (coverage) 2023	Värde 2022	% av investeringarna som har datatäckning (coverage) 2022
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO <sub>2</sub> eq)	2 836,12	97,72%	2 291,55	96,47%
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO <sub>2</sub> eq)	2 535,32	97,72%	2 185,33	96,47%
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO <sub>2</sub> eq)	99 211,78	97,72%	107 091,05	96,47%
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 1+2 växthusgasutsläpp (tCO <sub>2</sub> eq)	5 371,44		4 476,80	
1.1 Utsläpp av växthusgaser - Scope 1+2+3 växthusgasutsläpp (tCO <sub>2</sub> eq)	104 583,24		111 567,92	
1.2 Koldioxidavtryck - Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO <sub>2</sub> eq/EURm)	65,56	97,72%	67,03	96,47%



Forts

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling & mått	Värde 2023	% av investeringarna som har datatäckning (coverage) 2023	Värde 2022	% av investeringarna som har datatäckning (coverage) 2022
1.2 Koldioxidavtryck - Koldioxidavtryck Scope 1+2 (tCO <sub>2</sub> eq/EURm)	3,37	97,72%	2,69	96,47%
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet - Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO <sub>2</sub> eq/EURm)	288,00	97,66%	287,07	96,06%
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet - Växthusgasintensitet Scope 1+2 (tCO <sub>2</sub> eq/EURm)	29,19	97,66%	23,98	96,06%
1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen - Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	0,00%	97,72%	0,00%	96,88%
1.5 Andel av icke-fömybar energiförbrukning och energiproduktion - Investeringsobjektets andel av icke-fömybar energiförbrukning från icke-fömybara energikällor jämfört med fömybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	75,26%	67,46%	78,54%	64,93%
1.5 Andel av icke-fömybar energiförbrukning och energiproduktion - Investeringsobjektets andel av icke-fömybar energiproduktion från icke-fömybara energikällor jämfört med fömybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	58,77%	30,49%	57,37%	27,26%
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm)				
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - A – JORDBRUK, SKOGSBRUK OCH FISKE	0,00			
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - B – UTVINNING AV MINERAL	0,00			

Forts

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling & mått	Värde 2023	% av investeringarna som har datatäckning (coverage) 2023	Värde 2022	% av investeringarna som har datatäckning (coverage) 2022
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - C – TILLVERKNING	0,09		0,09	
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - D – FÖRSÖRJNING AV EL, GAS, VÄRME OCH KYLA	0,00			
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - E – VATTENFÖRSÖRJNING; AVLOPPSRENING, AVFALLSHANTERING OCH SANERING	0,00			
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - F – BYGGVERKSAMHET	0,00			
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - G – HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR	0,00		0,00	
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - H – TRANSPORT OCH MAGASINERING	0,00			
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan - Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm) - L – FASTIGHETSVERKSAMHET	0,00			

Forts

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling & mått	Värde 2023	% av investeringarna som har datatäckning (coverage) 2023	Värde 2022	% av investeringarna som har datatäckning (coverage) 2022
1.7 Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald - Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt (%)	15,57%	97,72%	17,23%	96,88%
1.8 Utsläpp till vatten - Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	0,03	26,54%	0,06	23,34%
1.9 Farligt avfall och radioaktivt avfall - Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	0,16	89,20%	0,20	61,70%
1.10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag - Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%	97,73%	0,00%	97,24%
1.11 Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag - Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	68,47%	97,56%	74,13%	94,93%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen - Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt (%)	0,00%	0,00%		0,00%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna - Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter (% kvinnor)	35,18%	97,72%	31,08%	96,88%

Forts

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling & mått	Värde 2023	% av investeringarna som har datatäckning (coverage) 2023	Värde 2022	% av investeringarna som har datatäckning (coverage) 2022
1.14 Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen) - Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (%)	0,00%	97,73%	0,00%	97,24%
2.4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp - Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet (%)	39,51%	97,69%	42,06%	96,72%
3.9 Ingen policy för mänskliga rättigheter - Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter (%)	6,95%	90,44%	5,49%	83,11%
1.15 Växthusgasintensitet - Investeringsobjektens växthusgasintensitet (KtonCO <sub>2</sub> eq/EURm)	0,00	0,00%		0,00%
1.16 Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar - Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0,00%	0,00%		0,00%



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som **utgör den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2023-01-01 till 2023-12-31

Största investeringarna	Sektor	% Tillgångar 2023	% Tillgångar 2022	Land
Eli Lilly	Tillverkning	8,71%	6,68%	US
UnitedHealth Group	Finans- och försäkringsverksamhet	7,89%	8,58%	US
AstraZeneca	Tillverkning	5,72%	5,80%	GB
Thermo Fisher Scientific	Tillverkning	5,05%	4,22%	US
Johnson & Johnson	Tillverkning	4,74%	7,12%	US
Novo Nordisk A/S Ord Sh Class B	Tillverkning	4,28%	5,58%	DK
Merck & Co	Tillverkning	3,66%	2,04%	US
Abbott Laboratories	Tillverkning	3,52%	3,69%	US
AbbVie	Tillverkning	3,51%	5,03%	US
Roche Holding	Tillverkning	3,30%	3,74%	CH
Vertex Pharmaceuticals	Tillverkning	3,20%	2,65%	US
Sanofi	Tillverkning	3,14%	2,94%	FR
Cencora	Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar	2,56%	2,63%	US
Daiichi Sankyo	Tillverkning	2,11%	2,28%	JP
Argenx	Verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	1,89%	0,95%	NL



### Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

#### Tillgångsallokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

För att uppfylla EU-taxonomi omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi**

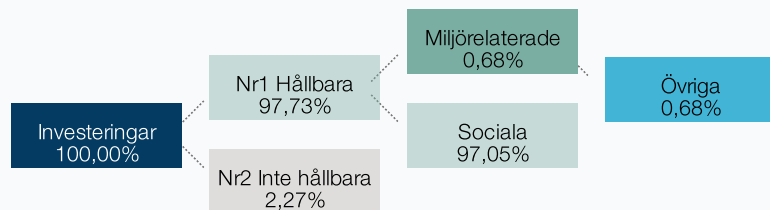
inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

#### Möjliggörande verksamheter

gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

**Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

#### • Vad var tillgångsallokeringen?



**Nr1 Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.

**Nr2 Inte hållbara** omfattar investeringar som inte anses vara hållbara investeringar.

#### • I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor/industrikod	Sektor/industrinamn	Summa
C	Tillverkning	65,69%
21	Tillverkning av farmaceutiska basprodukter och läkemedel	48,89%
22	Tillverkning av gummi- och plastvaror	0,39%
26	Tillverkning av datorer, elektronikvaror och optik	11,62%
32	Annan tillverkning	4,78%
G	Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar	2,56%
46	Parti- och provisionshandel utom med motorfordon	2,56%
J	Informations- och kommunikationsverksamhet	0,71%
58	Förlagsverksamhet	0,71%

K	Finans- och försäkringsverksamhet	7,89%
65	Försäkring, återförsäkring och pensionsfondsverksamhet utom obligatorisk socialförsäkring	7,89%
M	Verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	11,10%
72	Vetenskaplig forskning och utveckling	11,10%
N	Uthyrning, fastighetsservice, resetjänster och andra stödtjänster	0,74%
77	Uthyrning och leasing	0,74%
Q	Vård och omsorg; sociala tjänster	1,61%
86	Hälsa- och sjukvård	1,61%

Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter  
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi  
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



### I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Bolagen har där det är möjligt börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamheter är förenliga med EU-taxonomin. Utöver rapporterad data finns estimerad data tillgängligt. Fondbolaget har gjort bedömningen att denna estimerade data kan anses vara tillräckligt tillförlitlig att användas för att bedöma om bolaget bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin och på den grunden kan anses vara en hållbar investering i linje med SFDR artikel 2 (17).

I fondbolagets taxonomirapportering redovisas endast av bolagen själva rapporterad taxonomiförenlighet. Fondens andel taxonomiförenliga investeringar för 2023 uppgick till 0,00% baserat på bolagens omsättning.

#### ● *Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?*<sup>1</sup>

Ja:

I fossilgas

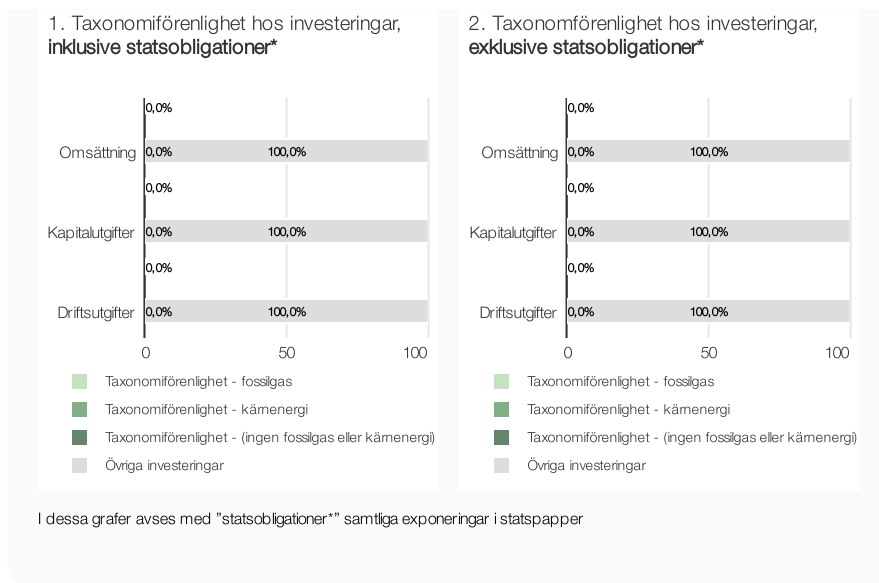
I kärnenergi

Nej

**Diagrammen** nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är<sup>1</sup>, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

<sup>1</sup>Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin — se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.





• **Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Fondens andel taxonomiförenliga investeringar för 2023 uppgick till 0,00% i omställningsverksamheter och 0,00% i möjliggörande verksamheter.

• **Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?**

För 2023 uppgick fondens andel taxonomiförenliga investeringar till 0,00%.

För 2022 rapporterade fonden inga taxonomiförenliga investeringar eftersom bolagen som regel inte hade börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamheter är förenliga med EU-taxonomin.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



**Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?**

Fonden har möjlighet att investera i ekonomiska verksamheter som i dagsläget inte kan klassificeras som förenliga med EU-taxonomin. Det sker bland annat för att samtliga miljömål i dagsläget inte har fullständiga tekniska standarder och för att tillgången på rapporterad data från bolag är bristfällig.

Under referensperioden hade fonden 0,68% hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin.

Därutöver hade fonden hållbara investeringar om 0,00% som fondbolaget på estimerad och/eller rapporterad data bedömer bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin (men som alltså inte med tillräcklig säkerhet kan klassas som förenlig med EU-taxonomin som sådan).



**Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?**

Under referensperioden hade fonden 97,05% hållbara investeringar med ett socialt mål.



### Vilka investeringar inkluderades i kategorin "inte hållbara", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden har under referensperioden haft likvida medel för likviditet och riskhantering. Inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder har bedömts nödvändiga för denna position.



### Vilka åtgärder har vidtagits för att uppnå målet för hållbar investering under referensperioden?

Fonden har under året haft en tydlig tematisk inriktning mot bolag som genom sina produkter och innovationer bidrar till att möta stora livsstilsrelaterade folkhälsosjukdomar, såsom diabetes, övervikt, hjärt- och kärlsjukdomar samt cancer. Därtill har fonden investeringar i bolag som utvecklar läkemedel och diagnostik för att kunna bromsa Alzheimers sjukdom. Fonden har ökat sina investeringar inom diagnostik, då det kan minska vårdkostnader och lidande när rätt behandling kan sättas in i ett tidigare skede. Därtill har fonden gjort nya investeringar, exempelvis i bioteknikföretag som tillverkar biosimilarer vilket kan ge tillgång till ledande läkemedel till ett mycket lägre pris för både låginkomstgrupper och tillväxtmarknader generellt.

Fondbolaget har under året nära följt utfallet av bolagens läkemedelsstudier för att förstå hur resultaten av den forskning och produktutveckling som bedrivs kan komma att påverka bolagens marknad, positiva bidrag och risker. Under året har fondbolaget träffat många hälsoföretag, samt gjort besök på forsknings och tillverkningsanläggningar i flera länder för att skaffa en djupare kunskap. Fondens advisory board med professorer inom flera terapiområden har också bidragit till att hitta rätt hållbara investeringar med medicinska framsteg.

#### Välja bort

Under referensperioden har fonden förvaltats i linje med sin exkluderingsstrategi vilket innebär att eventuella bolag som under perioden inte längre möter fondens hållbarhetskrav har avyttrats.

#### Påverkan och ägarstyrning

Fondbolaget och portföljförvaltaren har under referensperioden bedrivit ett aktivt påverkans- och ägarstyrningsarbete i syfte att förbättra portföljbolagens hållbarhetsarbete, reducera hållbarhetsrisker samt hantera och reducera eventuella risker avseende negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

#### Dialoger

Under referensperioden så genomfördes totalt 199 st direkta påverkansdialoger mellan fondbolaget och bolag. 10 av dessa var dialoger med bolag som under hela eller delar av referensperioden, var innehav i denna fond. Dessa dialoger syftar till att stötta kontinuerlig förbättring av bolagens hållbarhetsarbete och inkluderar frågor om hantering av bolagets hållbarhetsrisker, förebyggande av negativ påverkan, samt bidrag till hållbar utveckling. Dialogerna kan också vara reaktiva /incidentdrivna.

Mänskliga rättigheter är ett fokusområde och vi har under året haft dialog med kinesiska bolag om hur de hanterar sina risker speciellt avseende påstådda anklagelser om tvångsarbete. Bolag inom förnyelsebar energi kan ta mycket mark i anspråk och där kan frågor avseende flytt av befolkning bli aktuella. Med anledning av detta har vi fört dialog med flera bolag för att säkerställa att de följer FN:s principer för mänskliga rättigheter.

Utöver direkt dialog har fondbolaget under referensperioden medverkat i gemensamma dialoger där 388 bolag har adresserats tillsammans med andra investerare. 3 av dessa var dialoger med bolag som under hela eller delar av referensperioden, var innehav i denna fond.

Fondbolaget har via deltagande i initiativ, investerarupprop och nätverk bedrivit påverkansarbete under referensperioden.

*Röstning på bolagsstämmor*

Som en del av fondbolagets ägarutövande så röstade fondbolaget för fondens räkning på 32 bolagsstämmor under referensperioden.

*Valberedningar*

Fondbolaget har genom förvaltade fonders ägarandel fått plats i 68 st valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald. Fonden hade under hela eller delar av referensperioden, innehav i 2 av dessa bolag.

# Information från Handelsbanken Fonder AB

## Fondbolagets styrelse, verkställande direktör, revisorer och personal

Avser förhållandena per den 31 december 2023

### Handelsbanken Fonder AB

---

#### Styrelse

ANNA POSSNE, ordförande  
Bankdirektör, Svenska Handelsbanken AB (publ), chef Handelsbanken Sverige

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, HELENA KAISER DE CAROLIS

#### 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

Ställföreträdande Verkställande direktör  
EMMA VIOTTI

Operativ chef  
CARINA ROECK HANSEN

Riskchef  
FREDRIK ALHEDEN

Ägarstyrningsansvarig och styrelsesekreterare  
STAFFAN RINGVALL

Chefsjurist  
FREDRIK KÖSTER

Produktchef  
EMMA VIOTTI

Hållbarhetsansvarig  
AURORA SAMUELSSON

Compliancechef  
MONIKA JENKS

Chef Allokeringförvaltning  
JOHANN GUGGI

Chef Passiv förvaltning  
CARL-HENRIK LINDBERG

Chef Aktiv förvaltning - Globala aktier  
LISA SYNNING

Chef Aktiv förvaltning - Svenska aktier  
CHRISTIAN BRUNLID

Chef Aktiv förvaltning - Nordiska aktier  
TORE MARKEN

Chef Aktiv förvaltning - Räntebärande  
KATARINA PASCHAL

Chef Exekvering  
RIKARD ERIKSSON

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](http://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](http://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](http://handelsbanken.se/fonder). För mer information om köp och försäljning av andelar hänvisar vi till närmaste Handelsbankenkontor.

# Ersättningar till anställda i Handelsbanken Fonder AB

Handelsbanken Fonder AB:s (fondbolaget) principer för ersättningar till anställda har legat fast under lång tid. Fondbolaget har en låg risktolerans och detta ska avspeglas i synen på ersättningar. Fondbolaget har en långsiktig syn på medarbetarnas anställning. Utvecklingen av lön och andra ersättningar varierar över en medarbetares anställningstid i fondbolaget. Kompensationen ska bidra till att fondbolagets konkurrenskraft och lönsamhet utvecklas genom att bolaget kan attrahera, behålla och utveckla kompetenta medarbetare samt säkerställa en väl fungerande kompetensutveckling och chefsförsörjning.

Ersättning utgår i form av grundlön, lönetillägg, sedvanliga löneförmåner, tjänstepension, ev. tilldelning inom ramen för resultatandelssystemet Oktogonen samt ev. tilldelning i form av annan rörlig ersättning till vissa grupper av medarbetare. Lön fastställs lokalt i enlighet med Handelsbankskoncernens (koncernen) decentraliserade arbetssätt och baseras på i förväg kända lönegrundande faktorer nämligen; arbetets art och svårighetsgrad, kompetens, prestationsförmåga och uppnådda arbetsresultat, ledarskap för de som har utvecklingsansvar för medarbetare, utbild och efterfrågan på viss kompetens på den regionala arbetsmarknaden och som bärare av Handelsbankens företagskultur.

Rörlig ersättning i fondbolaget består av två delar, dels rörlig ersättning inom ramen för det koncerngemensamma resultatandelssystemet Oktogonen som omfattar samtliga fondbolagets anställda, dels rörlig ersättning utanför detta system som omfattar vissa befattningshavare. Rörlig ersättning utöver Oktogonen tillämpas inom fondbolaget där sådan ersättning är etablerad marknadspraxis och därigenom nödvändig för att uppnå målen för bolagets verksamhet. Rörlig ersättning ska tillämpas med stor försiktighet för att inte påverka fondbolagets önskade riskprofil eller medföra att verksamheten är oförenlig med riskprofilerna för fonderna, fondbestämmelserna, de diskretionära mandaten eller de interna och externa regelverk som gäller för förvaltningen. Fondbolagets styrelse fattar beslut om det slutliga beloppets storlek för rörlig ersättning, med beaktande av det beslut om total tilldelning av rörlig ersättning som fattas av centralstyrelsen i Svenska Handelsbanken AB (publ). Redovisningen av ersättningar i tabellen nedan är baserad på fondbolagets Ersättningspolicy.

## Ersättningspolicy

Principerna för fondbolagets ersättningsystem fastställs i en ersättningspolicy som beslutas av fondbolagets styrelse. Fondbolagets ersättningspolicy utgår från den policy som gäller för koncernen men har anpassats till den specifika verksamhet som bedrivs inom fondbolaget. Frågor som rör ersättningspolicy bereds inför beslut i styrelsen av ett för ändamålet särskilt utsett ersättningsutskott inom styrelsen.

Styrelsens ersättningsutskott består av styrelseledamöterna Lars Seiz (utskottsordförande) och Helen Fasth Gillstedt och dess sammansättning och arbete regleras, utöver vad som följer av ersättningspolicy, närmare i styrelsens arbetsordning. Ersättningsutskottet har tillgång till den information som utskottet kan vara i behov av för utförande av sin uppgift. Ersättningsutskottet träffas minst tre gånger per år.

Fondbolagets ersättningspolicy ses över årligen eller vid behov. Arbetet med att ta fram förslag till ersättningspolicy och den till det arbetet kopplade analysen av risker med rörliga ersättningar har följt det arbete som genomförts inom koncernen och i fondbolaget involverat relevanta representanter från den verkställande ledningen, funktionerna för regel efterlevnad (Compliance) och riskkontroll samt funktionen för personalfrågor. Fondbolagets nuvarande ersättningspolicy bygger på den riskanalys som tagits fram av fondbolagets funktion för riskkontroll.

Verkställande direktör och berörda chefer inom fondbolaget ansvarar för att identifiera, utvärdera och begränsa ersättningsrisker, samt att föreslå utformningen av ersättningsystemet i linje med fondbolagets syn på risker och långsiktighet.

Funktionerna för riskkontroll och Compliance har ansvar för att identifiera, övervaka, analysera och rapportera väsentliga risker med ersättningsystemet. Dessa kontrollfunktioners ansvar och uppgifter kring ersättningsrisker specificeras närmare i styrelsens instruktioner för respektive funktion.

Internrevisionens ansvar och uppgifter kring ersättningsystemet följer av vad som generellt framgår av styrelsens instruktion för internrevisionen.

## Rörliga ersättningar

Inom fondbolaget förekommer rörlig ersättning (nedan rörlig ersättning), bortsett från det koncerngemensamma resultatandelssystemet Oktogonen (nedan Oktogonen), endast där sådan ersättning är etablerad marknadspraxis och nödvändig för att uppnå målen för bolagets verksamhet. Fondbolagets verkställande ledning, exklusive vissa förvaltningschefer men inklusive medarbetare inom fondbolagets funktion för riskkontroll samt funktionen för regel efterlevnad har bortsett från Oktogonen enbart fast ersättning. Detsamma gäller för medarbetare inom staber och medarbetare inom fondadministrationen. Den enda personalkategori som har rätt till annan rörlig ersättning än Oktogonen är förvaltare och förvaltarassistenter av aktivt förvaltade aktie- och räntefonder. Detta innebär att förvaltare av passiva fonder och allokeringfonder, bortsett från Oktogonen endast har fast ersättning.

De principer för rörlig ersättning som fondbolaget antagit är uppställda i syfte att – utan att påverka fondbolagets förmåga att attrahera och behålla kompetent personal - återspegla fondbolagets risktolerans, motverka överdrivet risktagande och vara förenliga med för fonderna gällande riskprofiler (såsom dessa bestäms i fondbolagets instruktion för riskhantering), fondbestämmelser, diskretionära mandat samt interna och externa regelverk.

Fondbolagets bedömning gällande avsättning och tilldelning av rörlig ersättning till den inom fondbolaget fastställda ersättningspoolen baseras på riskjusterade resultatmätt och såväl nuvarande som framtida risker beaktas vid denna bedömning. Resultatet belastas med kostnader för kapital. Riskerna i verksamheten består framförallt av större marknadsnedgångar, större utflöden ur fonderna och operationella risker i verksamheten.

Vid framtagande av underlag för beslut kring avsättning och tilldelning av rörliga ersättningar belastas fondbolagets resultat med relevanta kostnader för de risker som fondbolaget exponeras emot, inklusive de kostnader för att hålla de extra medel som fondbolaget enligt

lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder behöver för att täcka risker för skadeståndsansvar på grund av fel eller försumlighet i den verksamhet som bedrivs med stöd av nämnda lag.

Bland annat genom att det resultat som rörliga ersättningar grundar sig på belastas med faktiska kostnader för det kapital som verksamheten kräver, säkerställs att ersättningsnivåer ligger i linje med fondbolagets övergripande mål.

Rörlig ersättning inom fondbolaget baseras på koncernens modell för lönesättning och de lönegrundande faktorerna. Utöver de lönegrundande faktorerna förekommer även verksamhetsspecifika faktorer och särskilt stor vikt läggs vid sunt risktagande, iakttagande av god ordning och regel efterlevnad.

Utvärdering vid tilldelning av rörlig ersättning baseras på fondbolagets och individens resultat och prestation under utvärderingsperioden. Den individuella utvärderingen baseras på finansiella och icke-finansiella kriterier. Beaktande görs av den enskilde individens performance relativt benchmark och jämförbara konkurrenters produkter. Tilldelning kan ske om avsättning till rörlig ersättning har beslutats av fondbolagets styrelse och centralstyrelsen. Personalavdelningen sammanställer en årlig analys där anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på fondbolagets eller en förvaldat fonds riskprofil identifieras (risktagare). Samtliga medarbetare som omfattas av rörlig ersättning bortsett från Oktogonen hamnar under begreppet Risktagare och omfattas av regler kring uppskjutande av ersättning.

Rörlig ersättning består endast av fondandelar. Den ersättningsberättigade erhåller hälften av den rörliga ersättningen i fondandelar i fonder som denne förvaltar (likaviktat om denne förvaltar flera fonder). I de fall förvaltaren förvaltar fonder med begränsningar som gör att förvaltaren inte får investera i fonden t.ex minimum insättningsgräns så erhåller förvaltaren rörlig ersättning i övriga fonder som denne förvaltar. Den andra halvan av den rörliga ersättningen ska bestå av ett antal aktie- och räntefonder som representerar fondförvaltningen totalt.

Parametrarna som ligger till grund för beslut om hur stor andel av den rörliga ersättningen som ska skjutas upp baseras på riskerna i verksamheten och den rörliga ersättningens storlek. Fondbolaget skjuter upp 40 till 60 procent under minst tre år. Enligt fondbolagets policy får en medarbetare rörliga ersättning inte överstiga 100 procent av den fasta ersättningen. Fastställda regler för uppskjutande av rörlig ersättning gäller för samtliga berörda medarbetare och chefer.

Under uppskjutandeperioden görs årligen en prövning om huruvida ersättningen ska nedjusteras eller bortfalla helt. Bortfall eller nedjustering av uppskjuten rörlig ersättning sker om det visar sig att förluster, ökade risker och kostnader uppstår under uppskjutandeperioden, vilket innefattar exempelvis ett beaktande av medarbetarens regel efterlevnad av externa och interna regelverk. Bortfall eller nedjustering ska också ske om utbetalning bedöms oförvärlig med hänsyn till fondbolagets finansiella situation eller om centralstyrelsen har gett en rekommendation om att bortfall eller nedjustering ska ske.

Såväl uppskjuten rörlig ersättning som den delen av den rörliga ersättningen som inte skjuts upp är föremål för en kvarhållandeperiod om ett år. Under kvarhållandeperioden görs ingen nedsättnings eller bortfallandeprovning. Efter kvarhållandeperiodens utgång övergår äganderätten till andelarna till den ersättningsberättigade.

### Särskilt om Oktogonen

Koncernens regler avseende Oktogonen gäller i tillämpliga delar för all personal i fondbolaget. Koncernregelverket innebär att anställd får kontant tilldelning om Handelsbanken haft bättre lönsamhet än snittet för jämförbara konkurrenter på bankens hemmamarknader samt efter centralstyrelsens samlade bedömning avseende bankens utveckling.

För särskilt reglerad personal ska istället för direkt kontant tilldelning följande gälla.

- Verkställande ledning: Hela Oktogonenersättningen för respektive ledningsperson, med undantag för vissa förvaltare, ska utgöras av en av Styrelsen i fondbolaget vald allokeringfond. Hela ersättningen ska skjutas upp i fyra år, varunder nedsättning/och bortfallsbedömning ska göras.
- För sådan särskilt reglerad personal som omfattas av annan rörlig ersättning (aktiva aktie- och ränteförvaltare) ska för Oktogonentilldelningen tillämpas de regler som gäller annan rörlig ersättning bl.a. reglerna om uppskjutande, kvarhållande, tilldelning i vissa specifika fonder och nedsättning/bortfall.
- Förvaltare av allokeringfonder eller passiva fonder: Hela Oktogonenersättningen för respektive förvaltare ska utgöras av en av Styrelsen i fondbolaget vald allokeringfond. Hela ersättningen ska skjutas upp i fyra år, varunder nedsättning/och bortfallsbedömning ska göras.

### Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Enligt art. 5 Europaparlamentets och Rådets förordning 2019/2088/EU om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella sektorn (SFDR) ska ett fondbolag ange hur ersättningspolicy är förenlig med kravet på integrering av hållbarhetsrisker. Med hållbarhetsrisk avses en miljörisk, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringen värde. Hållbarhetsrisker beaktas inom ramen för ersättningsystemet främst genom att fondbolaget i sin förvaltning – i enlighet med fondbestämmelser, informationsbroschyr och fondbolagets policy för aktieägarengagemang och ansvarfulla investeringar – löpande beaktar hållbarhetsrisker i förvaltningen och att förvaltarnas prestationer också utvärderas mot index som innefattar hållbarhetskrav. Till detta kommer även den omständigheten att rörlig ersättning till förvaltarna utgörs av fondandelar i fonder som löpande integrerar hållbarhetsrisker i sin förvaltning i enlighet med SFDR. Även inom ramen för de lönegrundande faktorerna tas hållbarhetsrisker i beaktande. Felaktigt hanterade hållbarhetsrisker kan medföra lägre ersättning (såväl fast som rörlig ersättning) eller nedjustering/bortfall av rörlig ersättning.



## Ersättning till anställda i Handelsbanken Fonder AB

Nedanstående uppgifter avser verksamhetsår 2023	2023	2022
<b>1. Antalet anställda som fått fast eller rörlig ersättning utbetald under räkenskapsåret:</b>  <i>Här redovisas uppgifter som avser alla som under någon del av året varit anställd och som fått fast eller rörlig ersättning (antal individer)</i>  Total ersättning - varav fast ersättning 132 442 tkr - varav rörlig ersättning 14 590 tkr	128 personer	126 personer
<b>2. Det sammanlagda ersättningsbelopp som särskilt reglerad personal fått utbetald under räkenskapsåret fördelat på de kategorier av anställda som anges i FFFS 2013:9 1 kap. 9 § andra stycket 34,*</b>	112 931 tkr	98 028 tkr
- verkställande ledning:  <i>Här redovisas summan av ersättningar till medlemmar i ledningsgruppen som rapporterar direkt till VD.</i>	27 556kr	28 371 tkr
- anställda i ledande strategiska befattningar:  <i>De strategiska befattningshavarna ingår i ledningsgruppen.</i>	3 274 tkr	2 808 tkr
- anställda med ansvar för kontrollfunktioner:  <i>Riskchefen ingår i verkställande ledningen</i>	0 tkr	0 tkr
- risktagare:  <i>Här redovisas summan av ersättning till de risktagare som inte ingår i kategorierna ovan. I fondbolaget är det alla förvaltare och förvaltarassistenter utom förvaltarcheferna.</i>	71 451 tkr	56 947 tkr
- anställda vars totala ersättning uppgår till, eller överstiger, den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen:  <i>Här redovisas anställda som inte sorterar in under någon kategori ovan men som tjänar minst i linje med den lägst betalde i den verkställande ledningen.</i>	10 650 tkr	9 902 tkr
<b>3. Hur ersättning och förmåner till anställda har beräknats (FFFS 2013:9 och 2013:10):</b>  <i>Ersättning och förmåner till anställda regleras av fondbolagets ersättningsregelverk, se ovan under Ersättningar till anställda i Handelsbanken Fonder AB.</i>		
<b>4. Resultatet av de granskningar som avses i FFFS 2013:9 8 a kap. 16 § samt de eventuella avsteg från ersättningspolicyn som har förekommit</b>  <i>Compliance och Riskkontroll har granskat tillämpningen av ersättningspolicyn och inte funnit några väsentliga risker eller avsteg i tillämpningen. Regelefterlevanden bedömdes generellt som god.</i>		
* Det sammanlagda ersättningsbeloppet består av utbetalning i både svenska kronor och euro, växlingskurs per 31 december 2023.		

# 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 sått 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 återinvesterade utdelningar och eventuella fusionsflöden.

**Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader** – From 1 januari 2023 ersätter förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader årlig avgift. Kostnadsmättet 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 kostnadsområdet förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

Mättet 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 fonder 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 valutan 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 andels-

klasser 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 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 tekniska 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 av 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.

**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.

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

**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 avvikt från sitt jämförelseindex. (Mättet kallas även "tracking error".)

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

**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.

## Förkortningar

I innehavsförteckningarna förekommer förkortningar vid namnen på vissa värdepapper.

ADR	American Depository Receipt	IR	Inlösenrätt
ADS	American Depository Share	KV	Konvertibel
BTA	Betald teckningsaktie	NVDR	Non Voting Depository Receipt
CB	Callable Bond	Pref	Preferensaktie
ETF	Exchange Traded Fund	SDB	Svenskt depåbevis
f/r	Foreign Registered	TO	Teckningsoption
FRN	Floating Rate Note	TR	Teckningsrätt
GDR	Global Depository Receipt		

**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 index). Mättet beräknas som halva summan av de absoluta avvikelserna mellan ett värdepappers vikt i fonden och dess vikt i index.

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

**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.

**VaR** är i detta fall parametriskt och beräknat enligt varians-kovariansmetoden. Kovariansmatrisen är given av risk-systemet och uppdateras månadsvis. Sannolikhetsnivån är 95% och horisonten 1 dag.

Styrelsen och verkställande direktören för Handelsbanken Fonder AB får härmed avge årsberättelse för nedan angivna fonder, som förvaltas av bolaget. Påskrifter avser:

### Aktivt förvaltade fonder

#### Aktiefonder

AstraZeneca Allemansfond	502040-9925
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema	515602-9844
Handelsbanken Amerika Tema	802015-0796
Handelsbanken Asien Småbolag	515602-6931
Handelsbanken Asien Tema	802015-0788
Handelsbanken Brasilien Tema	515602-9877
Handelsbanken EMEA Tema	504400-2953
Handelsbanken Europa Selektiv	515602-7004
Handelsbanken Europa Småbolag	504400-5386
Handelsbanken Finland Småbolag	515602-6949
Handelsbanken Global Digital	515603-2608
Handelsbanken Global Impact	515603-2939
Handelsbanken Global Selektiv	515602-9851
Handelsbanken Global Tema	502034-1375
Handelsbanken Hållbar Energi	515602-7012
Handelsbanken Hälsovård Tema	504400-8042
Handelsbanken Japan Tema	802015-0754
Handelsbanken Latinamerika Impact Tema	802017-9407
Handelsbanken Microcap Norden	515602-8556
Handelsbanken Microcap Sverige	515602-8549
Handelsbanken Nanocap Sverige	515603-2269
Handelsbanken Norden Selektiv	515602-7046
Handelsbanken Norden Tema	802015-0804
Handelsbanken Nordiska Småbolag	504400-4173
Handelsbanken Norge Tema	515602-8853
Handelsbanken Svenska Småbolag	504400-1377
Handelsbanken Sverige Selektiv	515602-6998
Handelsbanken Sverige Tema	504400-6624
Handelsbanken Tillväxtmarknad Tema	504400-6178

#### Alternativa Fonder

Handelsbanken Räntestrategi	515601-9803
Handelsbanken Räntestrategi Plus	515602-7657

#### Blandfonder

Handelsbanken Aktiv 30	515602-8226
Handelsbanken Aktiv 50	515602-8234
Handelsbanken Aktiv 70	515602-8242
Handelsbanken Aktiv 100	515602-8259
Handelsbanken Kapitalförvaltning 25	515602-8622
Handelsbanken Kapitalförvaltning 50	515602-7038
Handelsbanken Kapitalförvaltning 75	515602-8614
Handelsbanken Multi Asset 15	515602-9026
Handelsbanken Multi Asset 25	515602-6857
Handelsbanken Multi Asset 40	515602-9034
Handelsbanken Multi Asset 50	515601-9977
Handelsbanken Multi Asset 60	515602-9042
Handelsbanken Multi Asset 75	515602-3532
Handelsbanken Multi Asset 100	515601-9985
Handelsbanken Multi Asset 120	515602-9059
Handelsbanken Pension 50 Aktiv	515602-6865
Handelsbanken Pension 60 Aktiv	515602-6873
Handelsbanken Pension 70 Aktiv	515602-6881
Handelsbanken Pension 80 Aktiv	515602-6899
Handelsbanken Pension 90 Aktiv	515602-7665
Handelsbanken Prime Balanced	515603-2848
Handelsbanken Prime Defensiv	515603-2855
Handelsbanken Prime Moderate	515603-2863
Handelsbanken Prime Opportunity	515603-2871
Handelsbanken Prime Potential	515603-2889
Handelsbanken Stiftelsefond	504400-9271

#### Räntefonder

Handelsbanken Euro Corporate Bond Fund	515602-8085
Handelsbanken Euro Obligation	515602-7053
Handelsbanken Euro Ränta	515602-6980
Handelsbanken Flexibel Ränta	515602-6691
Handelsbanken Företagsobligation	515602-7095
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade	515602-7962
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade (NOK)	515602-8838
Handelsbanken Hållbar Global Obligation	515603-0008
Handelsbanken Hållbar Global High Yield	515603-2251
Handelsbanken Høyrente	515602-8879
Handelsbanken Institutionell Kortrränta	515602-8580
Handelsbanken Kort Rente Norge	515602-8861
Handelsbanken Kortrränta	515602-9745
Handelsbanken Kortrränta SEK	802014-5614
Handelsbanken Kredit	515603-0339
Handelsbanken Långränta	802014-5630
Handelsbanken Obligasjon	515602-8887
Handelsbanken Räntheavkastning	515602-7020
Handelsbanken Tillväxtmarknad Obligation	515602-9869

### Passivt förvaltade fonder

#### Aktiefonder

Handelsbanken Developed Markets Index Criteria	515603-3069
Handelsbanken Emerging Markets Index	515602-9893
Handelsbanken Europa Index Criteria	504400-8075
Handelsbanken Global Dynamisk Strategi	515602-9737
Handelsbanken Global High Dividend Low Volatility	515603-0636
Handelsbanken Global Index Criteria	515602-9752
Handelsbanken Global Infrastruktur	515603-2996
Handelsbanken Global Momentum	515603-1527
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria	515602-9281
Handelsbanken Norden Index Criteria	515602-9232
Handelsbanken Norge Index Criteria	515602-9778
Handelsbanken Sverige 100 Index Criteria	515602-4530
Handelsbanken Sverige Index Criteria	515602-0355
Handelsbanken USA Index Criteria	515602-4738

#### Blandfonder

Handelsbanken Auto 25 Criteria	515602-9604
Handelsbanken Auto 50 Criteria	515602-9612
Handelsbanken Auto 75 Criteria	515602-9620
Handelsbanken Auto 100 Criteria	515602-9638
Handelsbanken Pension 40	515602-9679
Handelsbanken Pension 50	515602-9687
Handelsbanken Pension 60	515602-9695
Handelsbanken Pension 70	515602-9703
Handelsbanken Pension 80	515602-9711
Handelsbanken Pension 90	515602-9729

#### Räntefonder

Handelsbanken Realränta	515602-4282
-------------------------	-------------

### Börshandlade fonder

XACT BEAR (ETF)	515602-0017
XACT BEAR 2 (ETF)	515602-3615
XACT BULL (ETF)	515602-0025
XACT BULL 2 (ETF)	515602-3607
XACT Norden (UCITS ETF)	515602-1007
XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF)	515602-9000
XACT Obligation (UCITS ETF)	515602-7830
XACT OMXC25 ESG (UCITS ETF)	515602-9067
XACT OMXS30 ESG (UCITS ETF)	504400-7747
XACT Svenska Småbolag (UCITS ETF)	515602-7848
XACT Sverige (UCITS ETF)	504400-9362

Stockholm den 11 april 2024



Daniel Andersson  
ORDFÖRANDE



Malin Björkmo



Helen Fasth Gillstedt



Lars Seiz



Åsa Holtman Öhman



Magdalena Wahlqvist Alveskog  
VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Våra revisionsberättelser har avgivits den 11/4 2024.

PricewaterhouseCoopers AB



Helena Kaiser de Carolis  
Auktoriserad revisor





## Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Värdepappersfond Handelsbanken Hälsovård Tema, org.nr 504400-8042

---

### Rapport om årsberättelse

#### Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Handelsbanken Fonder AB, organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden Handelsbanken Hälsovård Tema för år 2023, med undantag för hållbarhetsinformationen under rubriken "Bilaga innehållande hållbarhetsrelaterade upplysningar" ('hållbarhetsinformationen').

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Värdepappersfond Handelsbanken Hälsovård Tema:s finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder.

#### Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

#### Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av hållbarhetsinformationen under rubriken "Bilaga innehållande hållbarhetsrelaterade upplysningar" ('hållbarhetsinformationen'). Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifierats ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

#### Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.



## Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisions sed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

## Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen under rubriken "Bilaga innehållande hållbarhetsrelaterade upplysningar" och för att den är upprättad i enlighet med lag om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett enligt FAR:s rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisions sed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm, den 11 april 2024  
PricewaterhouseCoopers AB

Helena Kaiser de Carolis  
Auktoriserad revisor



[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](#).