

# Handelsbanken Hälsovård Tema (A9 EUR)

Fonden är aktivt förvaltd och placerar globalt i aktier utgivna av företag inom hälsovårdssektorn och har därmed valutaexponering mot dessa marknader. Med hälsovårdssektorn avses läkemedel, medicinteknik, bioteknik, service och övriga hälsovårdsrelaterade branscher. 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. Fonden redovisas som artikel 9 i enlighet med SFDR (EU:s förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn).

## Utveckling

2024-07-05

| i år   | 1 vecka | 1 mån | 3 mån | 1 år   | 5 år | 10 år |
|--------|---------|-------|-------|--------|------|-------|
| 15,13% | -2,05%  | 1,54% | 4,94% | 19,19% | -    | -     |

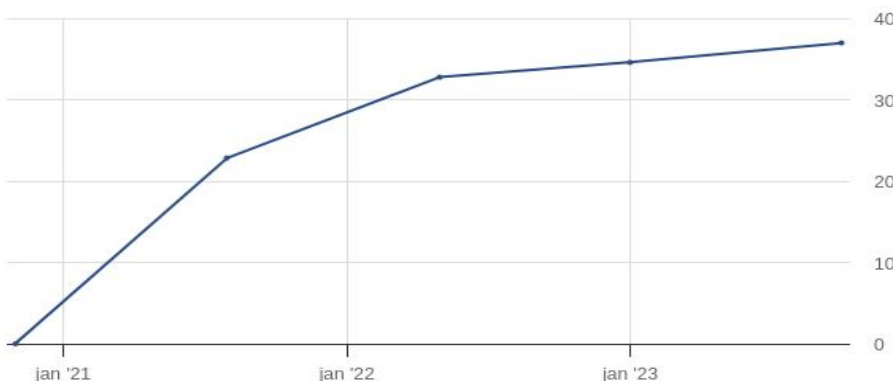
## Genomsnittlig utveckling

| Genomsn. avk.      | 2 år   | 3 år   | 5 år | 10 år |
|--------------------|--------|--------|------|-------|
| Fond <sup>1</sup>  | 11,94% | 11,03% | -    | -     |
| Index <sup>2</sup> | 7,76%  | 9,13%  | -    | -     |

<sup>1</sup> Beräknad på fondens månatliga slutkurs.

<sup>2</sup> Jämförelseindex: Solactive ISS ESG DM Health Care UCITS Index NTR. Uppgift i tabellen avser vid var tid gällande jämförelseindex. Om fonden tidigare haft andra jämförelseindex finns denna information att hitta i fondens årsberättelse.

## Fem års utveckling



## Portföljen



|                                  |        |                |        |
|----------------------------------|--------|----------------|--------|
| Aktier                           | 98,33% | USA            | 63,28% |
| Räntebärande inkl. likvida medel | 1,67%  | Danmark        | 11,18% |
|                                  |        | Storbritannien | 6,16%  |
|                                  |        | Japan          | 5,09%  |
|                                  |        | Schweiz        | 4,06%  |
|                                  |        | Sverige        | 3,55%  |
|                                  |        | Frankrike      | 2,70%  |
|                                  |        | Tyskland       | 1,26%  |
|                                  |        | Övrigt         | 2,72%  |

Senast uppdaterad: 2024-05-31

## Förvaltarkommentar andra kvartalet 2024

Under årets andra kvartal utvecklades fonden positivt och steg med nära 2% i SEK, främst gynnat av att innehaven Eli Lilly, Novo Nordisk och Zealand Pharma steg kraftigt efter det stora genombrottet som obesitasläkemedlen fått. Under slutet av kvartalet publicerade Zealand Pharma resultat från fas 1-studien på sin läkemedelskandidat Petrelintide, som visade på en 8,6% viktning efter 16 veckor, vilket bidrog till en

## Förvaltare



### Christopher Sundman

Har varit i branschen sedan 1987.

Förvaltat fonden sedan 1 augusti 2022.

|                           |                    |
|---------------------------|--------------------|
| Huvudkategori             | Aktiefonder        |
| Risk                      | 4                  |
| Kurs                      | 42,92 (2024-07-05) |
| Kursvaluta                | EUR                |
| Handel                    | Dagl.              |
| Total Rating™             | ★★★★★              |
| Minsta startbelopp        | 1 000 000 EUR      |
| Månadssparande            | -                  |
| Handel på internet        | Nej                |
| Förvaltningsavgift        | 0,75%              |
| Insättningsavgift         | 0%                 |
| Uttagsavgift              | 0%                 |
| Öppen för försäkring      | Nej                |
| Öppen för IPS             | Nej                |
| Öppen för PPM             | Nej                |
| Fondförmögenhet           | 22 470 MSEK        |
| Utdelning per andel       | -                  |
| Utdelningsdatum           | -                  |
| Fondens startdatum        | 2000-12-01         |
| Andelsklassens startdatum | 2020-04-21         |

## Största innehav

|                              |       |
|------------------------------|-------|
| Eli Lilly and Co             | 9,94% |
| Novo Nordisk A/S Class B     | 9,29% |
| UnitedHealth Group Inc       | 6,90% |
| Merck & Co Inc               | 5,93% |
| Thermo Fisher Scientific Inc | 5,32% |
| AstraZeneca PLC              | 4,42% |
| Amgen Inc                    | 3,15% |
| Johnson & Johnson            | 3,13% |
| Vertex Pharmaceuticals Inc   | 2,91% |
| AbbVie Inc                   | 2,87% |

stark kursutveckling på drygt 20%.

Tre av fondens innehav, Shockwave Medical, Alpine Immune och Calliditas, har blivit uppköpta till betydande premium under perioden. Vi ser att förvärvsaktiviteten bland flera stora läkemedelsbolag kan fortsätta till följd av den sjunkande räntan och behovet för bolag att fylla på efter patentutgångar för att fortsätta sin tillväxt. Fonden har ett flertal mindre positioner i spännande forskningsbolag som kan vara intressanta för uppköp om de når sina forskningsmål.

På den negativa sidan har Thermo Fisher haft en svagare utveckling till följd av att konkurrenten Sartorius rapporterade svagare resultat och utsikter för 2024. Även Dexcom, som gick relativt starkt under årets första kvartal, visade en något svagare utveckling efter att ha publicerat helårsguidance som låg under marknadens förväntningar.

Hittills i år har avkastningen varit mycket god både i absoluta termer och relativt sett. Vi förväntar oss fortsatt positiv utveckling då flera intressanta studieresultat förväntas komma under resten av året, och det långsiktiga behovet av hälsovård i världen är betydande.

Senast uppdaterad: 2024-07-05

---

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 5-7 enligt fondens faktablad, kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad finns under respektive fond. [Sammanfattning av investerares rättigheter](#).

Fondens faktablad, risknivå, fondbestämmelser och informationsbroschyr hittar du på [handelsbanken.se/fonder](https://handelsbanken.se/fonder). Handelsbanken reserverar sig för eventuella fel i informationen.

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

**Handelsbanken**