



Handelsbanken Hälsovård Tema

Placeringsinriktning

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

Portföljen

Fonden sjönk med -15,9% under första halvåret 2025*. Jämförelseindex sjönk med -13,1% under samma period. Den starka svenska kronan påverkade absolutavkastningen negativt, då kronan stärktes mot den amerikanska dollarn. Fonden utvecklades också svagare än sitt jämförelseindex efter förvaltningsavgift, vilket främst berodde på att hälsovårdssektorn som helhet handlats nedåt, till följd av politisk osäkerhet i framförallt USA. Majoriteten av sektorns undergrupper, som medicinteknik, bioteknik, läkemedel, sjukförsäkringar och distributörer, har alla varit i fokus för potentiella policyförändringar och regleringar hos den nya Trumpadministrationen. Inom medicinteknik och läkemedel har förslag och förhandlingar kring tariffer skapat osäkerhet i marknaden. Inom sjukförsäkringar och distributörer har förslag om ökad transparens, men även hårdare krav för att kvalificera till statlig försäkring skapat ovisshet. Inom läkemedel har även förslag på prisreglering genom sk. "Most Favoured Nation"-propositionen skapat osäkerhet, då förslaget syftar till att reglera priserna i USA för att hamna i paritet med priserna i Europa. Även här har ovissheten kring omfattning och tillämpning av sådan reglering pressat sektorn. Positiva bidragsgivare under perioden har varit Cencora (läkemedelsdistribution), HCA (sjukhuskedjor) och BostonScientific (medicinteknik). Bolagen har trots en generell press på sektorn stått sig bättre tack vare innovativa produkter inom hjärtbehandling hos BostonScientific och för Cencora och HCA tack vare en stabil tillväxt på efterfrågan av läkemedel och sjukvård som helhet. Både HCA:s och Cencoras stabila utveckling stöder även fondens underliggande tema kring starka underliggande drivkrafter inom hälsovård; en åldrande befolkning med ökande behov av hälso- och sjukvård. På den negativa sidan har fonden påverkats av negativa kursrörelser i UnitedHealth (sjukförsäkring), där risken för påverkan av Trumpadministrationens hälsoreformer, NovoNordisk (läkemedel), ökad konkurrens inom framförallt obesitas och

ThermoFisher (medicinteknik) svagare orderutveckling då läkemedelssektorn är avvaktande att lägga nya ordrar innan Trumpförslagen har blivit konkreta. Under perioden har förändringar i portföljen gjorts för att parera för både tariffer, regleringar inom sjukförsäkringar och regleringar av läkemedelspriser, och då huvudsakligen på den amerikanska marknaden. Positioner som NovoNordisk och UNH som båda varit stora övervikter, med stor exponering mot eventuella regleringar inom läkemedelspriser respektive sjukförsäkringar, har minskats under perioden, medan positioner som Cencora och BostonScientific ökat mot bakgrund av deras begränsade exponering mot tariffer och övriga regulatoriska risker.

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

Väsentliga risker

Fonden är en aktiefond vilket innebär en högre risk, men också möjlighet till högre avkastning. Placeringarna sker globalt men viss koncentration kan förekomma i aktier noterade i USA, vilket innebär att risken i fonden kan vara något högre än i en fond med större geografisk spridning. Fondens placeringar är koncentrerade till företag verksamma inom hälsovård, vilket innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad fond som fördelar sina investeringar över flera sektorer. Fonden har valutarisk vilket innebär att avkastningen och risken påverkas av förändringar i valutakurser. Fonden har andelsklasser i olika valutor, vilket innebär att avkastningen och risken kan bli olika i olika andelsklasser.

Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden, och för att skapa hävstång. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

En hållbarhetsrisk är en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde. Det innebär att såväl miljörelaterade som sociala eller styrningsrelaterade händelser kan härröra från ett bolags egen verksamhet eller händelser som inträffar oberoende av bolaget. Hållbarhetsrisken i fonden mäts och följs upp systematiskt.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2025 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2025 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2025 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

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

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,

Handelsbanken Hålsövärd Tema, forts.

terdjepartsanalys 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, bolag som berörs av sådana initiativ och eller samarbeten som Fondbolaget anslutit sig till och som Fondbolaget bedömer är prioriterade samt i övrigt på stämmor som behandlar principiella eller kontroversiella frågor. För impactfonder är målsättningen att Fondbolaget röstar på samtliga stämmor i bolag som dessa fonder investerar i. 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.

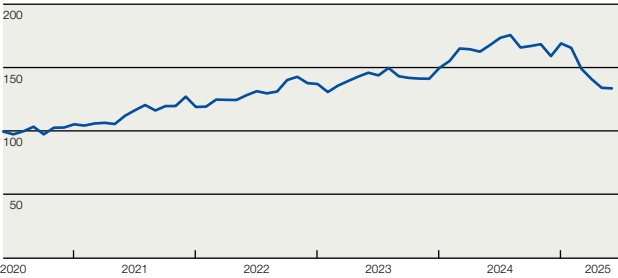
Handelsbanken Fonder bedriver som en del i sitt aktieägarengagemang påverkansdialoger med bolag i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag som inte bedöms leva upp till de internationella normer och konventioner som Fondbolaget värnar om.

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 på www.handelsbankenfonder.se, under Följ vårt arbete/Policyer, riktlinjer och övrig information.

Fondens utveckling *



Fondfakta - historik

	1/1-30/6 2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Andelsvärde, SEK										
Hålsövärd Tema A1 - SEK	382,33	454,85	403,97	394,08	363,71	294,14	266,14	205,29	181,56	160,73
Hålsövärd Tema A1 - EUR	34,18	39,75	36,29	35,44	35,33	29,27	25,33	20,26	18,47	16,77
Hålsövärd Tema A1 - NOK	405,96	467,53	407,08	372,57	354,35	306,75	249,88	-	181,38	152,29
Hålsövärd Tema A9 - SEK	143,69	170,32	150,13	145,36	134,00	107,55	-	-	-	-
Hålsövärd Tema A9 - EUR	35,53	41,18	37,31	36,16	35,78	29,43	-	-	-	-
Hålsövärd Tema A10 - SEK	403,46	477,86	420,59	406,62	371,91	298,09	267,29	-	-	-
Hålsövärd Tema A10 - EUR	35,65	41,28	37,35	36,14	35,61	29,24	-	-	-	-
Hålsövärd Tema A10 - NOK	428,40	491,17	423,84	384,43	362,24	310,77	250,90	-	-	-
Hålsövärd Tema B1 - SEK	155,43	191,99	176,70	178,62	170,88	143,22	135,00	107,89	-	-
Fondens totala nettotillöde, mnSEK										
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	19 492	22 687	18 336	19 189	16 019	11 103	8 200	4 449	2 179	1 884
Hålsövärd Tema A1 - SEK	17 725	19 102	15 084	15 541	12 743	8 910	7 180	4 146	2 073	1 784
Hålsövärd Tema A1 - EUR	35	39	40	44	38	28	20	13	11	10
Hålsövärd Tema A1 - NOK	69	128	60	64	45	54	8	-	0	0
Hålsövärd Tema A9 - SEK	249	424	620	1 039	991	794	-	-	-	-
Hålsövärd Tema A9 - EUR	3	6	5	5	5	3	-	-	-	-
Hålsövärd Tema A10 - SEK	88	1 423	1 149	962	751	503	386	-	-	-
Hålsövärd Tema A10 - EUR	0	1	1	2	2	2	-	-	-	-
Hålsövärd Tema A10 - NOK	448	509	279	273	302	36	82	-	-	-
Hålsövärd Tema B1 - SEK	515	594	643	723	709	484	330	168	-	-
Antal andelar totalt, tusental										
Hålsövärd Tema A1 - SEK	53 955	53 013	49 889	55 314	50 847	44 140	32 006	22 411	12 004	11 719
Hålsövärd Tema A1 - EUR	46 361	41 997	37 340	39 436	35 037	30 290	26 980	20 197	11 418	11 101
Hålsövärd Tema A1 - NOK	1 019	983	1 093	1 243	1 081	964	783	655	586	618
Hålsövärd Tema A9 - SEK	170	273	147	170	128	177	31	-	0	0
Hålsövärd Tema A9 - EUR	1 730	2 488	4 129	7 148	7 398	7 384	-	-	-	-
Hålsövärd Tema A9 - EUR	97	142	122	125	143	90	-	-	-	-
Hålsövärd Tema A10 - SEK	218	2 979	2 733	2 366	2 018	1 688	1 444	-	-	-
Hålsövärd Tema A10 - EUR	2	21	27	69	61	53	-	-	-	-
Hålsövärd Tema A10 - NOK	1 046	1 037	659	710	834	116	326	-	-	-
Hålsövärd Tema B1 - SEK	3 311	3 092	3 640	4 046	4 147	3 379	2 442	1 559	-	-
Total avkastning i %										
Hålsövärd Tema A1 - SEK	-15,9	12,6	2,5	8,4	23,6	10,5	29,6	13,1	13,0	1,4
Hålsövärd Tema A1 - EUR	-14,0	9,6	2,4	0,3	20,7	15,6	25,0	9,7	10,1	-3,1
Hålsövärd Tema A1 - NOK	-13,2	14,8	9,3	5,1	15,5	22,8	24,6	10,5	19,1	-8,5
Hålsövärd Tema A9 - SEK	-15,6	13,4	3,3	8,5	24,6	7,6	-	-	-	-
Hålsövärd Tema A9 - EUR	-13,7	10,4	3,2	1,1	21,6	13,0	-	-	-	-
Hålsövärd Tema A10 - SEK	-15,6	13,6	3,4	9,3	24,8	11,5	-	-	-	-
Hålsövärd Tema A10 - EUR	-13,7	10,5	3,3	1,5	21,8	16,6	-	-	-	-
Hålsövärd Tema A10 - NOK	-12,8	15,9	10,3	6,1	16,6	23,9	-	-	-	-
Hålsövärd Tema B1 - SEK	-15,9	12,6	2,5	8,3	23,6	10,7	29,6	13,1	13,0	1,4
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Hålsövärd Tema A1 - SEK	-13,1	10,9	0,4	10,0	33,2	-1,9	30,7	11,0	8,0	0,4
Hålsövärd Tema A1 - EUR	-11,1	7,9	0,3	1,8	30,0	2,6	26,0	7,7	5,2	-4,0
Hålsövärd Tema A1 - NOK	-10,2	13,1	7,0	6,8	24,5	8,9	25,6	8,5	13,8	-9,4
Hålsövärd Tema A9 - SEK	-13,1	10,9	0,4	10,0	33,2	-5,8	-	-	-	-
Hålsövärd Tema A9 - EUR	-11,1	7,9	0,3	1,8	30,0	-1,1	-	-	-	-
Hålsövärd Tema A10 - SEK	-13,1	10,9	0,4	10,0	33,2	-1,9	-	-	-	-
Hålsövärd Tema A10 - EUR	-11,1	7,9	0,3	1,8	30,0	2,6	-	-	-	-
Hålsövärd Tema A10 - NOK	-10,2	13,1	7,0	6,8	24,5	8,9	-	-	-	-

Handelsbanken Hälsovård Tema, forts.

Hälsovård Tema B1 - SEK	-13,1	10,9	0,4	10,0	33,2	-1,9	30,7	11,0	8,0	0,4
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Hälsovård Tema A1 - SEK	2,6	2,3	2,7	4,7	5,2	3,5	3,6	3,5	3,7	3,6
Hälsovård Tema A1 - EUR	2,6	2,3	2,7	4,7	5,2	3,5	3,6	3,5	3,7	3,6
Hälsovård Tema A1 - NOK	2,6	2,3	2,7	4,7	5,2	3,5	3,6	-	3,7	3,6
Hälsovård Tema A9 - SEK	2,6	2,3	2,8	4,8	-	-	-	-	-	-
Hälsovård Tema A9 - EUR	2,6	2,3	2,7	4,7	-	-	-	-	-	-
Hälsovård Tema A10 - SEK	2,6	2,3	2,7	4,7	5,2	-	-	-	-	-
Hälsovård Tema A10 - EUR	2,6	2,3	2,7	4,8	5,2	-	-	-	-	-
Hälsovård Tema A10 - NOK	2,6	2,3	2,7	4,7	5,2	-	-	-	-	-
Hälsovård Tema B1 - SEK	2,6	2,3	2,7	4,7	5,2	3,6	3,6	3,5	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Hälsovård Tema A1 - SEK	-4,3	7,4	5,4	15,7	16,9	19,7	21,1	13,0	7,0	6,3
Hälsovård Tema A1 - EUR	-1,8	5,9	1,4	10,0	18,1	20,2	17,1	9,9	3,3	5,7
Hälsovård Tema A1 - NOK	-1,0	12,0	7,2	10,2	19,1	23,7	17,4	-	4,4	5,7
Hälsovård Tema A9 - SEK	-3,6	8,2	5,8	16,3	-	-	-	-	-	-
Hälsovård Tema A9 - EUR	-1,1	6,7	2,1	10,9	-	-	-	-	-	-
Hälsovård Tema A10 - SEK	-3,4	8,4	6,3	16,8	18,0	-	-	-	-	-
Hälsovård Tema A10 - EUR	-0,9	6,9	2,4	11,2	19,2	-	-	-	-	-
Hälsovård Tema A10 - NOK	-0,1	13,0	8,2	11,2	20,2	-	-	-	-	-
Hälsovård Tema B1 - SEK	-4,3	7,4	5,4	15,7	17,0	19,8	21,1	13,0	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	-3,9	5,5	5,1	21,0	14,3	13,2	20,4	9,5	4,1	7,4
EUR	-1,3	4,0	1,1	15,1	15,5	13,7	16,5	6,4	0,5	6,8
NOK	-0,5	10,0	6,9	15,3	16,4	17,0	16,7	11,2	1,6	6,8
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Hälsovård Tema A1 - SEK	6,0	11,3	14,5	16,8	17,7	13,2	13,3	15,8	20,1	19,8
Hälsovård Tema A1 - EUR	4,6	9,4	12,4	13,9	16,1	11,1	11,0	12,7	16,8	18,0
Hälsovård Tema A1 - NOK	6,6	13,3	15,2	15,5	18,4	13,0	12,9	-	23,8	21,8
Hälsovård Tema A9 - SEK	6,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hälsovård Tema A9 - EUR	5,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hälsovård Tema A10 - SEK	7,0	12,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Hälsovård Tema A10 - EUR	5,6	10,5	-	-	-	-	-	-	-	-
Hälsovård Tema A10 - NOK	7,5	14,4	-	-	-	-	-	-	-	-
Hälsovård Tema B1 - SEK	6,0	11,3	14,5	16,8	17,8	13,2	13,3	15,8	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	6,8	9,9	13,5	15,8	15,4	9,1	12,5	14,7	19,2	20,0
EUR	5,4	8,0	11,4	13,0	13,8	7,0	10,2	11,7	16,0	18,3
NOK	7,4	11,9	14,2	14,6	16,0	8,9	12,1	15,5	23,0	22,1
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Hälsovård Tema A1 - SEK	8,8	12,3	15,1	18,4	18,7	17,0	15,6	13,6	11,4	9,7
Hälsovård Tema A1 - EUR	6,7	10,2	12,5	15,4	17,0	15,7	15,3	14,5	10,9	9,0
Hälsovård Tema A1 - NOK	10,0	13,1	15,9	19,6	20,1	19,2	17,4	-	13,3	10,1
Hälsovård Tema B1 - SEK	8,8	12,3	15,1	18,4	18,8	17,0	15,6	13,6	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	8,0	11,2	14,1	17,5	17,7	15,6	15,4	13,2	11,5	10,5
EUR	5,9	9,1	11,5	14,5	16,0	14,4	15,1	14,1	11,1	9,8
NOK	9,2	12,0	14,9	18,7	19,0	17,8	17,1	14,3	13,5	10,9
Utdelning per andel, SEK										
Omräkningskurs EUR/SEK	11,19	11,44	11,13	11,12	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58
Omräkningskurs NOK/SEK	0,94	0,97	0,99	1,06	1,03	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06

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 Screened DM Health Care UCITS Index NTR

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

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

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

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

Fondfakta - kostnader, avser senaste 12 mån

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	1,50
Hälsovård Tema A9	0,75
Hälsovård Tema A10	0,60
Hälsovård Tema B1	1,50
Transaktionskostnader, ISEK	5 181
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,03

Fondfakta - övriga nyckeltal, avser senaste 12 mån

Omsättningshastighet, ggr	0,33
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	3,96
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaldade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,00

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	14,8	Aktiv avkastning % - A10 NOK	0,4
Total risk % - A1 EUR	13,3	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-0,5
Total risk % - A1 NOK	15,1	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A9 SEK	14,8	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A9 EUR	13,3	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A10 SEK	14,8	Informationskvot - A9 SEK	0,1
Total risk % - A10 EUR	13,3	Informationskvot - A9 EUR	0,1
Total risk % - A10 NOK	15,1	Informationskvot - A10 SEK	0,2
Total risk % - B1 SEK	14,8	Informationskvot - A10 EUR	0,2
Total risk i index % - A1 SEK	13,3	Informationskvot - A10 NOK	0,2
Total risk i index % - A1 EUR	12,0	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 NOK	13,7	Sharpekvot - A1 SEK	-0,5
Total risk i index % - A9 SEK	13,3	Sharpekvot - A1 EUR	-0,4
Total risk i index % - A9 EUR	12,0	Sharpekvot - A1 NOK	-0,3
Total risk i index % - A10 SEK	13,3	Sharpekvot - A9 SEK	-0,5
Total risk i index % - A10 EUR	12,0	Sharpekvot - A9 EUR	-0,3
Total risk i index % - A10 NOK	13,7	Sharpekvot - A10 SEK	-0,5
Total risk i index % - B1 SEK	13,3	Sharpekvot - A10 EUR	-0,3
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot - A10 NOK	-0,3
	Screened DM Health	Sharpekvot - B1 SEK	-0,5
	Care UCITS Index NTR	Sharpekvot i index - A1 SEK	-0,5
Active Share %	42,2	Sharpekvot i index - A1 EUR	-0,4
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,5	Sharpekvot i index - A1 NOK	-0,3
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-0,5	Sharpekvot i index - A9 SEK	-0,5
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-0,5	Sharpekvot i index - A9 EUR	-0,4
Aktiv avkastning % - A9 SEK	0,3	Sharpekvot i index - A10 SEK	-0,5
Aktiv avkastning % - A9 EUR	0,3	Sharpekvot i index - A10 EUR	-0,4
Aktiv avkastning % - A10 SEK	0,4	Sharpekvot i index - A10 NOK	-0,3
Aktiv avkastning % - A10 EUR	0,4	Sharpekvot i index - B1 SEK	-0,5

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

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden

Handelsbanken Hälsovård Tema, forts.

Balansräkning, tSEK

	30 juni 2025	% av fondförm.	31 dec. 2024	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	18 799 886	96,4	22 156 165	97,7
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde ^{Not 1)}	18 799 886	96,4	22 156 165	97,7
Bankmedel och övriga likvida medel	621 583	3,2	542 743	2,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10 843	0,1	13 146	0,1
Övriga tillgångar	380 829	2,0	4 862	0,0
Summa tillgångar	19 813 141	101,6	22 716 916	100,1
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23 251	0,1	27 871	0,1
Övriga skulder	297 652	1,5	1 560	0,0
Summa skulder	320 903	1,6	29 431	0,1
Fondförmögenhet	19 492 238	100,0	22 687 486	100,0
POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	542 088	2,8	638 654	2,8
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	596 529	3,1	677 154	3,0

Not 1) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 96,1

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
AUSTRALIEN			
Telix Pharmaceuticals	495 000	75 498	0,4
		75 498	0,4
BELGIEN			
UCB	297 000	554 711	2,8
		554 711	2,8
DANMARK			
Genmab	88 000	173 520	0,9
Novo Nordisk B	1 195 000	787 710	4,0
Zealand Pharma	207 000	110 096	0,6
		1 071 326	5,5
FRANKRIKE			
EssilorLuxottica	110 000	286 606	1,5
Sanofi	753 000	692 538	3,6
		979 144	5,0
IRLAND			
Alkermes	275 000	74 983	0,4
		74 983	0,4
JAPAN			
Chugai Pharmaceuticals	618 400	307 033	1,6
Daiichi Sankyo	1 585 000	351 903	1,8
Sysmex	510 000	84 595	0,4
Terumo	806 000	140 925	0,7
		884 456	4,5
KINA			
CSPC Pharmaceutical Group	8 400 000	78 526	0,4
		78 526	0,4
NEDERLÄNDERNA			
Argenx	70 300	369 481	1,9
Merus	266 000	133 346	0,7
NewAmsterdam Pharma	327 800	56 577	0,3
		559 403	2,9
SCHWEIZ			
Lonza Group	43 200	292 234	1,5
Roche Holding	185 000	572 351	2,9
Sandoz Group	265 000	137 763	0,7
Tecan Group	25 500	49 399	0,3
		1 051 747	5,4
STORBRITANNIEN			
Bicycle Therapeutics	200 000	13 247	0,1
ConvaTec Group	1 000 000	37 665	0,2
		50 912	0,3
SVERIGE			
AstraZeneca	821 000	1 090 699	5,6
BioArctic B	325 000	58 078	0,3
Camurus	90 000	54 585	0,3
Sobi	320 000	92 224	0,5
Xvivo Perfusion	145 000	41 006	0,2
		1 336 591	6,9
SYDAFRIKA			
Aspen Pharmacare	900 000	57 672	0,3
		57 672	0,3
SYDKOREA			
Samsung Biologics	13 450	94 219	0,5
		94 219	0,5

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
TYSKLAND			
Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik	25 000	19 060	0,1
Merck KGaA	79 000	97 217	0,5
		116 278	0,6
USA			
Abbott Laboratories	380 000	492 567	2,5
AbbVie	590 000	1 043 729	5,4
Alnylam Pharmaceuticals	82 000	254 837	1,3
Amgen	163 000	433 740	2,2
Boston Scientific	905 000	926 413	4,8
Bristol-Myers Squibb	625 000	275 726	1,4
Cencora	253 500	724 425	3,7
Eli Lilly	250 800	1 863 252	9,6
Gilead Science	580 000	612 849	3,1
Halozyme Therapeutics	179 100	88 793	0,5
HCA Holdings	145 000	529 409	2,7
Immunome	200 000	17 727	0,1
Intuitive Surgical	127 600	660 830	3,4
IQVIA Holdings	105 000	157 699	0,8
Johnson & Johnson	456 600	664 704	3,4
Krystal Biotech	60 000	78 603	0,4
Merck & Co	608 800	459 295	2,4
Natera	142 600	229 595	1,2
Neurocrine Biosciences	78 000	93 434	0,5
Nurix Therapeutics	280 000	30 394	0,2
Structure Therapeutics	380 000	75 111	0,4
Stryker	133 000	501 478	2,6
Thermo Fisher Scientific	213 800	826 165	4,2
UnitedHealth Group	82 000	243 802	1,3
Vertex Pharmaceuticals	110 000	466 723	2,4
		11 751 299	60,3
Noterade aktier		18 736 765	96,1

Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten 0,3

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
SVERIGE			
Devysr Diagnostics	400 000	50 800	0,3
Nanoform Finland	1 025 000	12 321	0,1
		63 121	0,3
Noterade aktier		63 121	0,3
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		18 799 886	96,4
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		692 352	3,6
Total summa fondförmögenhet		19 492 238	100,0

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

Handelsbanken Hälsovård Tema, forts.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	542 088
---	----------------

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	2,9
--	------------

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

Amerikanska staten	105 252
Brittiska staten	69 560
Rolls-Royce Holdings	19 143
Nvidia	19 018
Microsoft	17 682
Phillips	17 336
Meta Platforms	17 336
T-Mobile	16 324
Abbvie	15 797
Franska staten	12 848

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

J.P. Morgan Securities	352 852
UBS, London Branch	56 544
Barclays Bank	54 479
Goldman Sachs International	42 924
Merrill Lynch International	39 610
Barclays Capital Securities	25 468
HSBC Bank	11 610
SEB	10 095
Citigroup Global Markets	1 915
BNP Paribas Financial Markets	1 031

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	194 046
Aktier	402 483

596 529

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	217
En till tre månader	1 186
Tre månader till ett år	10 796
Mer än ett år	181 847
Obestämd löptid	402 483

596 529**Motparternas hemvist, tSEK**

Frankrike	1 031
Storbritannien	585 403
Sverige	10 095

596 529**Säkerheternas valuta, tSEK**

AUD	6 801
CAD	381
CHF	4 150
EUR	34 685
GBP	149 096
HKD	4 495
JPY	32 175
NZD	82
SEK	18 745
SGD	4
USD	345 916

596 529**Avveckling och clearing, tSEK**

Tredje part	596 529
-------------	---------

596 529

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

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

Uppgifter om avkastning och kostnad:

Värdepappersutlåningen har under året totalt genererat intäkter på 809 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Motparter för värdepappersutlåning under året:

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

Information från Handelsbanken Fonder AB

Fondbolagets styrelse, verkställande direktör, revisorer och personal

Avser förhållandena per den 30 juni 2025

Handelsbanken Fonder AB

Styrelse

CARL CEDERSCHIÖLD, ordförande
Bankdirektör, Svenska Handelsbanken AB (publ)

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

Huvudansvarig revisor
PETER NILSSON
Auktoriserad revisor

VICTORIA MOBERG
Auktoriserad revisor

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

Riskchef
FREDRIK ALHEDEN

Ställföreträdande Verkställande direktör
EMMA VIOTTI

Produktchef tillika kommunikationschef
EMMA VIOTTI

Operativ chef
CARINA ROECK HANSEN

Compliancechef
MONIKA JENKS

Chef juridik och hållbarhet
ANNA LARRIS

Försäljningschef
STEFAN BLOMÉ

Ägarstyrningsansvarig och styrelsesekreterare
STAFFAN RINGVALL

Chef Aktiv förvaltning
KATARINA PASCHAL

Chefsjurist
FREDRIK KÖSTER

Chef Passiv förvaltning och allokeringsförvaltning
PÅR SJÖGEMARK

Hållbarhetschef
AURORA SAMUELSSON

Postadress: 106 70 STOCKHOLM

Telefon: 08 - 701 10 00

Information från Handelsbanken Fonder AB

Ägarstyrning

Handelsbanken Fonder (Fondbolaget) 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 Fondbolagets 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.

Fondbolaget 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 har en materiell påverkan, 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. Fondbolaget deltar i sådana diskussioner i den mån vi kontaktas och framför då våra synpunkter som syftar till att åstadkomma ett gott utfall för andelsägarna.

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

Ansvarsfulla investeringar

Fondbolagets uppfattning är att ett ansvarsfullt agerande är en grundförutsättning för långsiktigt värdeskapande i ett företag. Ansvarsfulla investeringar blir därmed en viktig förutsättning för att uppnå vårt mål att generera god långsiktig avkastning.

Fondbolagets huvudsakliga mål är att skapa finansiell avkastning genom förvaltning som främjar målsättningen med Parisavtalet samt att, givet fondbolagets verksamhet, i så hög utsträckning som möjligt bidra till FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling (definierade i Agenda 2030). Som en betydande investerare har fondbolaget en viktig roll att spela i exempelvis förverkligandet av Parisavtalet, för att driva kapital till investeringar som bidrar till förverkligande av de Globala målen och omställningen till en hållbar utveckling. Det återspeglas i vår strävan mot:

- Nettonoll växthusgasutsläpp från vår samlade investeringsportfölj senast 2040
- Att öka investeringar som bidrar till Agenda 2030

Fondbolaget har genom banken undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UN PRI) och Handelsbanken och fondbolaget står bakom det frivilliga FN-initiativet Global Compact. Fondbolaget har även undertecknat Net Zero Asset Managers Initiative. Dessa initiativ och riktlinjer är tillsammans med fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar vägledande för fondbolagets hållbarhetsarbete. I policyn beskrivs bland annat de metoder för hållbarhet som tillämpas i förvaltningen, välja bort, välja in och påverka samt principer för vårt ägarstyrningsarbete. Läs mer om detta under respektive fonds redovisning och i fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar som finns på hemsidan handelsbankenfonder.se

Redovisnings- och värderingsprinciper

Halvårsredogörelsen 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, Fondbolagets 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.

Mer information

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

Definitioner

Fondfakta

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

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

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

Andelsvärde – Nettoandelsvärdet uttryckt som bokslutskursen respektive år.

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

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

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

Fondförmögenhet – Fondens nettotillgångsvärde på bokslutsdagen respektive år.

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

vesterade utdelningar och eventuella fusionsflöden.

Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader - Kostnads-måttet 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 kostnads-måttet förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

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

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

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

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

Index – Det index som fonden använder som sitt jämförelseindex.

Index inkl. utdelning – Utvecklingen av fondens jämförelseindex under respektive år. Utvecklingen uttrycks i procent och är omräknad till 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 andelsklasser som funnits under hela året. För fonder med basvaluta i EUR gäller motsvarande 1 000 EUR. För fonder med basvaluta i NOK gäller motsvarande 10 000 NOK.

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

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

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

Risk – Beräkningen av fondens risk är gemensam för alla EU-medlemsländer. 1 står för lägst risk (små kurssvängningar) och 7 för högst risk (risk för stora kurssvängningar). 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 beskriver 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 fastställd avstämningsdag är registrerad för utdelande fondandel.

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

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

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

Övriga finansiella kostnader i resultaträkningen innehåller kostnader för utlånade värdepapper.

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

Övriga kostnader i resultaträkningen innehåller transaktionskostnader, skattekostnader och bankkostnader.

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

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

Nyckeltal vid riskuppföljning

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Förkortningar

I innehavsförteckningarna förekommer förkortningar vid namnen på vissa värdepapper.

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

IR Inlösenrätt
KV Konvertibel
NVDR Non Voting Depositary Receipt
PERP Perpetual
PRF Preferensaktie
SDB Svenskt depåbevis
TO Teckningsoption
TR Teckningsrätt

Informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad finns under respektive fond i kurslistan som du hittar på handelsbankenfonder.se.

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

Om risk

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