



 Health Invest

INFORMATIONS- BROSCHYR

HealthInvest Sustainable Healthcare
HealthInvest Small & Mid Cap Healthcare

HealthInvest Partners

Informationsbroschyr

Innehållsförteckning

Inledning	1
Information om Fondbolaget	1
Fondbolagets styrelse	1
Fondbolagets övriga nyckelpersoner	1
Förvaringsinstitut	2
Uppdragsavtal	2
Revisor	3
Ägare	3
Ersättningspolicy	3
Hållbarhet	3
Likabehandling	4
Riktlinjer för stängning av fond	4
Handel i fondandelar när underliggande marknad är stängd	4
Fondandelars värde	4
Ändring av fondbestämmelserna	5
Information om fonderna	5
Upphörande och överlåtelse av fonderna	5
Behandling av personuppgifter	5
Skadestånd	5
Skatteregler	6
HealthInvest Sustainable Healthcare	7
Förvaltningsmål	7
Placeringsinriktning & Investeringsstrategi	7
Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer	8
Fondens riskprofil	8
Fondens räkenskapsår	9
Utdelning	9

Historisk avkastning.....	9
Målgrupp	9
Aktivitetsgrad och Aktiv risk	10
Andelsklasser	10
Avgifter	11
Särskilt om kostnad för extern analys.....	11
Teckning och inlösen av andelar	11
HealthInvest Small & Mid Cap Healthcare	13
Förvaltningsmål	13
Placeringsinriktning & Investeringsstrategi	13
Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer	13
Fondens riskprofil	13
Fondens räkenskapsår	14
Utdelning	14
Marknadsföring i andra länder inom EES	14
Historisk avkastning.....	15
Målgrupp	15
Aktivitetsgrad och Aktiv risk	15
Andelsklasser	16
Avgifter	16
Särskilt om kostnad för extern analys.....	17
Teckning och inlösen av andelar	17
 Bilagor	
Bilaga 1 - Fondbestämmelser HealthInvest Sustainable Healthcare	
Bilaga 2 - Hållbarhetsrelaterade upplysningar HealthInvest Sustainable Healthcare	
Bilaga 3 - Fondbestämmelser HealthInvest Small & Mid Cap Healthcare	
Bilaga 4 - Hållbarhetsrelaterade upplysningar HealthInvest Small & Mid Cap Healthcare	
Bilaga 5 - Räkneexempel prestationsbaserad avgift HealthInvest Small & Mid Cap Healthcare	

Inledning

Enligt 4 kap. 15 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder ska det för varje värdepappersfond finnas en aktuell informationsbroschyr om fonden och dess verksamhet. Detta dokument utgör informationsbroschyr för värdepappersfonderna HealthInvest Sustainable Healthcare och HealthInvest Small & Mid Cap Healthcare som förvaltas av Atle Fund Management AB med särskilt firmanamn HealthInvest Partners ("HealthInvest Partners", "Fondbolaget"). Den har upprättats enligt lagen om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter.

Det åligger var och en som är intresserad av att investera i fonderna att tillse att investeringen sker i enlighet med gällande lagar och andra regleringar. Utländsk lag kan innebära att en investering inte får göras av investerare utanför Sverige. Fondbolaget, Atle Fund Management AB, har inget som helst ansvar för att kontrollera om en investering från utlandet sker i enlighet med sådant lands lag. Tvist eller anspråk rörande fonden ska avgöras enligt svensk lag och exklusivt av svensk domstol.

Det finns inga garantier att en investering i fonderna inte kan leda till förlust. Detta gäller även vid en i övrigt positiv utveckling på de finansiella marknaderna. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonderna kan såväl öka som minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Denna informationsbroschyr ska inte ses som en rekommendation om köp av andelar i fonderna. Det ankommer på var och en som önskar förvärva andelar att göra sin egen bedömning av en investering i fonderna och de risker som är förknippade därmed.

Information om Fondbolaget

Atle Fund Management AB med särskilt firmanamn HealthInvest Partners för den del av verksamheten som avser förvaltning av HealthInvest Partners fonder. Fondbolaget står under tillsyn av Finansinspektionen och har tillstånd att driva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Verksamheten består i att förvalta sverigeregistrerade värdepappersfonder.

Organisationsnummer: 556680–4810

Aktiekapital: 2 061 582 kronor

Fondbolagets bildande: 6 september 2006

Bolagssäte, besöks- och postadress: Riddargatan 23A, SE-114 57 Stockholm

Telefon: 08-440 38 30

E-post: info@healthinvest.se

Webbplats: www.healthinvest.se

Fondbolagets styrelse

Jessica Malmfors

Gustav Ohlsson

Oskar Hörnell

Johan Stern

Ordförande

Ledamot

Ledamot

Ledamot

Fondbolagets övriga nyckelpersoner

Margareta Spjut

Astrid Samuelsson

Ellinor Hult

Anna Henjeby, Advisense AB

Mikael Olausson, FCG Fonder AB

Leif Lüscher, Lüscher & Co Revision AB

Tf VD

Ansvarig förvaltare

Ansvarig förvaltare

Ansvarig funktionen för regelefterlevnad

Ansvarig funktionen för riskhantering

Ansvarig funktionen för internrevision

Förvaringsinstitut

Förvaringsinstitut för Fondbolagets fonder är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ("SEB"), org. nr. 502032–9081, Kungsträdgårdsgatan 8, SE-106 40 Stockholm. Förvaringsinstitutet verkställer beslut som tas av Fondbolaget om besluten inte strider mot bestämmelser i lag, föreskrift eller fondbestämmelser. Vidare är det förvaringsinstitutets uppgift att:

- Ta emot och förvara den egendom som ingår i fonderna.
- Tillse att teckning och inlösen av andelar i fonderna sker i enlighet med bestämmelser i lag, föreskrifter och fondbestämmelser.
- Se till att fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i lag, föreskrifter och fondbestämmelser.
- Se till att fondernas tillgångar utan dröjsmål kommer institutet till handa.
- Se till att fondernas medel används enligt bestämmelserna i lag, föreskrifter och fondbestämmelser.

Som en del av utförandet av uppdraget vidaredelegerar förvaringsinstitutet förvaring av värdepapper i annat land än Sverige till andra förvaringsinstitut enligt tabell nedan.

Danmark	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB, COPENHAGEN BRANCH
Frankrike	CACEIS BANK
Tyskland	DEUTSCHE BANK AG – FRANKFURT
Irland	HSBC BANK PLC
Japan	MUFG BANK, LTD
Nederländerna	BNP PARIBAS SA
Singapore	THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED, SINGAPORE BRANCH
Spanien	BNP PARIBAS SA, SUCURSAL EN ESPAÑA
Storbritannien	HSBC BANK PLC
Schweiz	UBS SWITZERLAND AG
USA	BROWN BROTHERS HARRIMAN

SEB erbjuder ett brett utbud av finansiella tjänster till kunder och bedriver dessutom finansiell verksamhet för egen räkning. Detta leder till att intressekonflikter kan uppstå. De potentiella intressekonflikterna består t.ex. av att SEB, i egenskap av förvaringsinstitut, kontrollerar tjänster som SEB tillhandahåller inom ramen för de övriga tjänsterna som t.ex. primärmäklare. Eftersom de aktuella tjänsterna tillhandahålls av olika separerade avdelningar inom SEB och att det inte finns någon samverkan mellan dessa avdelningar vad gäller tjänsterna (det vill säga att avdelningarna är oberoende i förhållande till varandra) samt att förvaringsinstitutet har interna instruktioner för att hantera intressekonflikter, anser Fondbolaget att de potentiella intressekonflikterna hanteras och förebyggs på ett effektivt sätt.

Uppdragsavtal

Fondadministration

ISEC Administration AB, org. nr. 559304–2087, avseende fondadministration. Uppdragsavtalet omfattar att sköta fondernas bokföring, föra andelsägarregister, beräkna NAV och rapportera till myndigheter och andelsägare.

Riskhanteringsfunktion

FCG Fonder AB, org. nr. 556939–1617 avseende tillhandahållande av riskhantering. Riskansvarig är Mikael Olausson. Riskhanteringsfunktionen rapporterar direkt till styrelsen.

Funktion för internrevision

Leif Lüscher på Lüscher & Co Revision AB, org. nr. 556617–4131, att fullgöra funktionen för internrevision. Funktionen för internrevision rapporterar direkt till styrelsen.

Funktion för regelefterlevnad

Advise AB, org. nr. 559005–7773, att fullgöra funktionen för regelefterlevnad. Ansvarig för funktionen är Anna Henjeby. Funktionen för regelefterlevnad rapporterar direkt till styrelsen.

Revisor

Hampus Engzell, auktoriserad revisor, PwC, Torsgatan 21, 113 97 Stockholm.

Ägare

Fondbolagets ägare är Atle Investment Management AB där Bure Equity AB (publ) är huvudsaklig ägare. Fondbolaget saknar verklig huvudman.

Ersättningspolicy

Fondbolagets styrelse har antagit en ersättningspolicy som är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Ersättningspolicyen ska motverka ett överdrivet risktagande och stimulera anställda att vid varje given tidpunkt leverera hållbara prestationer, liksom en sund och effektiv riskhantering för andelsägarna, Fondbolaget samt förvaltade Fonder. Ersättningsystemet är vidare utformat för att i största möjliga mån undvika uppkomsten av intressekonflikter.

Ersättningspolicyen reglerar hur anställda och andra relevanta personer har möjlighet att erhålla rörliga ersättning. Ersättningar beslutas i huvudsak av styrelsen. Rörlig ersättning utvärderas utifrån en anställds prestation i förhållande både till kvantitativa och kvalitativa mål, och ska justeras för den risk som den anställdes beteende gett upphov till samt utifrån respektive fonds riskmandat. Varje fondförvaltare följs upp och bedöms utifrån samtliga förvaltningsuppdrag. Vid utbetalning ska delar av rörlig ersättning skjutas upp för senare utbetalning och riskjusteras innan utbetalning. Det rörliga ersättnings-systemet följs upp och övervakas kontinuerligt.

Ytterligare beskrivning av ersättningspolicyen samt utbetalda ersättningar för föregående verksamhetsår finns publicerad på Fondbolagets hemsida och en kopia av ersättningspolicyen kan erhållas kostnadsfritt på begäran till Fondbolaget.

Hållbarhet

Fondbolaget har skrivit under FN:s "Principles for Responsible Investment" (PRI). Det betyder att Fondbolaget står bakom de principer som PRI-initiativet handlar om och strävar efter att följa dem i förvaltningen. HealthInvest Partners har interna riktlinjer i syfte att integrera hållbarhetsaspekter, såsom miljö, socialt ansvarstagande och bolagsstyrning i förvaltningen.

Fondbolaget beaktar för närvarande inte investeringsbesluts negativa konsekvenser på enhetsnivå. Bakgrunden till detta ställningstagande är Atle Fund Managements affärsupplägg och de tjänster som fondbolaget erbjuder sina kunder. Fondbolaget har i dagsläget ett brett fondutbud som sträcker sig över flera olika investeringsstrategier. Dessa fonder förvaltas antingen av Atle Fund Management själv eller av externa portföljförvaltare (utsedda av till Atle Fund Management) inom ramen för fondbolagets tillstånd. Hållbarhetsarbetet utgår från en basnivå på hållbarhet som vi kräver av alla våra fonder, men skiljer sig därefter åt mellan våra fonder, och det är respektive portföljförvaltares uppgift att integrera hållbarhet på ett sätt som är relevant och värdeskapande för den fond som förvaltas.

En fond som har hållbara investeringar som mål (artikel 9) måste, som en del av de upplysningar som tillhandahålls rörande principen om att inte orsaka betydande skada, även beakta huvudsakliga negativa konsekvenser. Andra fonder kan välja att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser som ett sätt att främja miljörelaterade eller sociala egenskaper. På produktnivå innebär detta att vissa av portföljförvaltarna kommer att beakta investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser i förhållande till fonden eller fonderna som de förvaltar medan andra portföljförvaltare inte kommer att göra det.

Mot bakgrund av de olika strategier och fondtyper som står under Atle Fund Management förvaltning har vi bedömt det som lämpligt att ta höjd för båda tillvägagångssätten.

Förvaltare som beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser i förvaltningen av fonden

Om förvaltaren beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i förhållande till fonden, ska Atle Fund Management tillförsäkra att förvaltaren har lämpliga policyer på plats för identifiering och prioritering av huvudsakliga negativa konsekvenser och indikatorer för hållbar utveckling. Fondbolaget ska också tillse att förvaltaren har tillfredsställande infrastruktur på plats för att löpande kunna rapportera på de valda hållbarhetsfaktorerna, att informationsbroschyren innehåller korrekt och lämplig information om hur huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas och att adekvat information publiceras på vår hemsida. Vidare ska förvaltarens processer och tillvägagångssätt avseende hållbarhetsfaktorer vara föremål för kontinuerlig uppföljning. Fondbolaget ska även tillse att fondens periodiska rapporter innehåller nödvändig information vad gäller beaktande av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Förvaltare som inte beaktar negativa konsekvenser i förvaltningen av fonden

När en förvaltare inte beaktar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer ska fondbolaget säkerställa att korrekt information lämnas i fondens informationsbroschyr.

Mer information finns i HealthInvest Partners hållbarhetspolicy <https://www.healthinvest.se/information/hallbarhet> samt under respektive fond.

Likabehandling

Andelarna i fonderna är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. I en fond får det dock finnas andelar av olika slag (andelsklasser). Andelsklasser i en och samma fond får vara förenade med olika villkor för utdelning, avgifter, lägsta teckningsbelopp samt i vilken valuta som andelar tecknas och inlöses. Andelarna i en andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Principen om likabehandling av fondandelsägare gäller med justering för de eventuella villkor som gäller för en viss andelsklass.

Riktlinjer för stängning av fond

Respektive fond kan komma att stängas för teckning och inlösen av fondandelar för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

Handel i fondandelar när underliggande marknad är stängd

Om en underliggande marknad som fonden placerar på är stängd får Fondbolaget senarelägga handeln med fondandelar. Sådan senareläggning sker normalt om mer än 40 procent av innehaven är noterade på den stängda marknaden. Vid sådana tillfällen är fonden inte öppen för teckning och inlösen. Begäran om teckning och inlösen som tas emot en dag då fonden inte handlas verkställs först den nästkommande dag då fondandelsvärdet kan fastställas. Aktuell information om respektive fonds handelskalender finns på www.healthinvest.se.

Fondandelars värde

Fondernas värde beräknas genom att från tillgångarna dra de skulder som avser fonden. Noterade finansiella instrument som ingår i fonden värderas med hjälp av information om aktuella marknadsvärden (normalt senaste betalkurs). Om aktuella marknadsvärden saknas eller enligt Fondbolagets bedömning är missvisande, får Fondbolaget fastställa värdet på annans objektiva grund. För onoterade finansiella instrument som ingår i fonden fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder enligt särskild värdering som baseras på uppgifter om senaste betalkurs eller indikativ köpkurs från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte finns eller av Fondbolaget bedöms som missvisande, fastställs marknadsvärdet genom exempelvis erhållande av information från oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor. Sådan information kan exempelvis vara nyemissionskurs med oberoende part till annat värde eller kännedom om att affär gjorts till viss kurs i aktuell onoterad tillgång med oberoende part. Värdet av en andel är fondens värde, beräknat enligt ovan, dividerat med antalet utestående andelar.

Ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget har möjlighet att ändra fondbestämmelserna. En sådan ändring ska godkännas av Finansinspektionen innan den träder i kraft varpå beslutet ska hållas tillgängligt hos Fondbolaget samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar. En ändring av fondbestämmelserna kan påverka fondens egenskaper, till exempel dess placeringsinriktning, avgifter och riskprofil. Ändringarna offentliggörs även på Fondbolagets hemsida.

Information om fonderna

Det är Fondbolagets ambition att ha en transparent och öppen informationsgivning och tydlig rapportering. Officiellt fondandelsvärde publiceras dagligen (på svenska bankdagar) på Fondbolagets hemsida som även löpande uppdateras med den senaste informationen gällande fondens avkastning. Fondbolaget upprättar halvårsredogörelse och årsberättelse som publiceras på hemsidan och även distribueras kostnadsfritt på förfrågan. Till de andelsägare som anmält en e-postadress skickas dessutom varje månad en kortfattad rapport avseende fondernas värdeutveckling och risk. Rapporten går att beställa hos Fondbolaget eller hämta via Fondbolagets hemsida.

Upphörande och överlåtelse av fonderna

Om Finansinspektionen skulle återkalla Fondbolagets tillstånd, om beslut har fattats om att Fondbolaget ska gå i tvångslikvidation eller om Fondbolaget har försatts i konkurs, ska förvaltningen av fonderna övertas av förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet ska i sådant fall snarast, efter Finansinspektionens godkännande, överlåta förvaltningen av fonderna till ett annat fondbolag. I annat fall ska fonderna upplösas genom att tillgångarna säljs och nettobehållningen skiftas ut till andelsägarna.

Om Fondbolaget vill upphöra med förvaltningen av fonderna, ska förvaltningen övertas av förvaringsinstitutet vid den tidpunkt då verksamheten upphör.

Har fonderna varken andelsägare eller fondförmögenhet får Fondbolaget, i stället för det som anges i föregående stycke, efter tillstånd av Finansinspektionen avveckla fonderna.

Behandling av personuppgifter

Fondbolaget är personuppgiftsansvarig för de uppgifter som lämnas av fondandelsägare och värnar om andelsägars rättigheter och korrekt behandling av personuppgifter. Fondbolaget behandlar personuppgifterna i syfte att kunna fullgöra sina åtaganden mot andelsägarna och i förhållande till gällande regelverk samt för att kunna ge andelsägare information och annan service.

Ytterligare information om personuppgiftspolicyn finns på Fondbolagets webbplats <https://healthinvest.se/information/legal-information>.

Skadestånd

Av 2 kap. 21 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder framgår att om en andelsägare har tillfogats skada genom att Fondbolaget har överträtt lagen om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna ska Fondbolaget ersätta skadan. Utan att begränsa andelsägarens rätt till skadestånd enligt den ovan nämnda regeln gäller följande. Fondbolaget och förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget eller förvaringsinstitutet själva är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall än som avses ovan ska inte ersättas av Fondbolaget eller förvaringsinstitutet, om de varit normalt aktsamma. Fondbolaget och förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada, inte heller för skada som förorsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som Fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat.

Skatteregler

Fonderna: Sedan den 1 januari 2012 är svenska värdepappersfonder inte skattskyldiga för tillgångar som ingår i fonden. Fonder betalar dock källskatt på utdelningar som de får på sina utländska aktieinnehav. Källskatten varierar mellan länder. Till följd av bland annat att det råder en rättslig osäkerhet om tillämpningen av dubbelbeskattningsavtal och utvecklingen inom EU på skatteområdet kan källskatten både bli högre och lägre än den preliminära källskatt som dras när utdelningen erhålls.

Svensk fondandelsägares beskattning (fysisk person, juridisk person och dödsbo): Svenska andelsägare schablonbeskattas årligen för sitt fondinnehav. Underlaget för schablonskatten utgörs av värdet på andelsägarens fondinnehav vid beskattningsårets ingång (kapitalunderlaget). På kapitalunderlaget beräknas en schablonintäkt om 0,4 procent av underlaget. Schablonintäkten tas sedan upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 procent för privatpersoner. Detta ger en faktisk skatt på 0,12 procent av fondvärdet.

Exempel: En andelsägare innehar fondandelar till ett värde av 100 000 kr vid beskattningsårets ingång. Kapitalunderlaget är 100 000 kr och schablonintäkten blir 400 kr ($100\,000 \cdot 0,004$). Schablonintäkten tas upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 procent. Skatten blir 120 kr ($400 \cdot 0,3$).

Vid avyttring/inlösen av fondandelar beskattas en kapitalvinst med 30 procent skatt, medan en kapitalförlust får dras av enligt följande. Kapitalförluster på marknadsnoterade andelar i svenska räntefonder (fonder som bara placerar i svenska fordringsrätter) får dras av till 100 procent mot andra kapitalinkomster. För marknadsnoterade andelar i andra fonder gäller att en kapitalförlust får dras av till 100 procent mot kapitalvinster på marknadsnoterade aktier och andra fondandelar. I övrigt får en kapitalförlust dras av till 70 procent mot andra kapitalinkomster. Den årliga schablonintäkten redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket, men inget avdrag för preliminärskatt görs.

Vid utdelning dras 30 procent preliminärskatt. Utdelningsbeloppet redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket.

Om fonden är knuten till investeringssparkonto, fondförsäkring, IPS eller premiepension gäller särskilda skatteregler.

För juridiska personer beskattas schablonintäkten i inkomstslaget näringsverksamhet med för närvarande 20,6 procent. För utländska fondandelsägare gäller andra regler. Beskattningen kan påverkas av individuella omständigheter. Den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp.

HealthInvest Sustainable Healthcare

Sverigeregistrerad aktiefond

Förvaltningsmål

Fonden har som målsättning att åstadkomma högsta möjliga värdetillväxt genom hållbara investeringar samtidigt som en god riskspridning erhålls. Med värdetillväxt avses realiserade och orealiserade kursvinster på fondens värdepappersinnehav jämte erhållna utdelningar och optionspremier samt räntetäkter efter avdrag för kostnader och eventuella skatter.

Placeringsinriktning & Investeringsstrategi

Fonden är en aktivt förvaltat global aktiefond med målsättning att genom sina investeringar främja god hälsa och välbefinnande. Målsättningen ska nås genom investeringar i hållbara företag inom hälsovårdssektorn, vars produkter och tjänster bidrar till uppfyllandet av målet god hälsa och välbefinnande. Med hälsovårdssektorn avses företag vars verksamhet är fokuserad på läkemedel, bioteknik, medicinteknik, laboratorieutrustning, diagnostik, förebyggande vård samt relaterade branscher såsom vårdbolag, läkemedelsdistributörer, sjukförsäkringsföretag och it-bolag. Fonden investerar globalt. Fonden investerar i bolag med goda tillväxtutsikter. En stor del av fondens investeringar är i lönsamma bolag. Därutöver investerar fonden i bolag i tidigare fas, antingen med lanserade produkter eller produkter under utveckling.

Förvaltarna söker efter de starkaste drivkrafterna inom hälsovårdssektorn. Åldrande befolkning och välfärdssjukdomar driver tillväxt för många bolag. Därtill skapar medicinska framsteg, exempelvis inom cancer och sällsynta sjukdomar, tillväxt inom nya svårhanterade sjukdomsområden. Samtidigt skapas stora möjligheter genom digitalisering av vården.

Hållbarhet är en central del av investeringsprocessen

Fonden väljer aktivt företag inom hälsovårdssektorn vars verksamhet bidrar till FN:s hållbarhetsmål god hälsa och välbefinnande. FN:s hållbarhetsmål grundar sig på en överenskommelse mellan FN:s medlemsländer och syftar till att fram till år 2030 bland annat verka för bättre global hälsa, minskade ojämlikheter i världen, att lösa klimatkrisen och att minska miljöförstörelsen. Fonden har som målsättning att 90% av fondförmögenheten ska bestå av hållbara investeringar.

Enligt Fondbolagets bedömning ska företag som uppfyller minst ett av följande krav betraktas som hållbara:

- 1) minst 50% av omsättningen ska utgöras av myndighetsgodkända läkemedel/medicintekniska produkter,
- 2) minst 50% av FoU-investeringar ska syfta till myndighetsgodkända läkemedel/medicintekniska produkter,
- 3) minst 50% av omsättningen ska utgöras av produkter eller tjänster som används för att utveckla eller tillverka myndighetsgodkända läkemedel eller medicintekniska produkter,
- 4) minst 50% av omsättningen ska utgöras av produkter eller tjänster som används för att förebygga och diagnosticera allvarliga sjukdomar och tillstånd,
- 5) minst 50% av omsättningen ska utgöras av vårdtjänster,
- 6) minst 50% av omsättningen ska säkerställa tillgång till läkemedelsbehandlingar, vård, digitala tjänster inom hälsovård,

förutsatt att företagets verksamhet inte orsakar betydande skada för något annat hållbarhetsmål och följer praxis för god styrning, särskilt med avseende på sunda förvaltningsstrukturer, relationer till arbetstagarna, löner till berörd personal och efterlevnad av skatteregler. Fonden tillämpar interna regler avseende gränsvärden avseende betydande skada för hållbarhetsmål och praxis för god styrning. Dessa interna regler beslutas av styrelsen och ses över årligen i takt med att företagets hållbarhetsarbete utvecklas och tillgången till data förbättras.

Fonden investerar inte i företag med kontroversiell verksamhet, såsom vapen och krigsmateriel, tobak, pornografi, fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Fonden investerar inte heller i bolag med säte i länder med hög korruption då Fondbolaget lägger stor vikt vid god bolagsstyrning. Det största hotet mot en god bolagsstyrning är korruption och det är Fondbolagets uppfattning att ett företags verkställande ledning och styrelse präglas av landets traditioner och korruptionshistorik. Fondbolaget väljer därför bort bolag vars huvudkontor är baserat i länder som har en relativt hög grad av korruption. Fondbolaget använder det internationella organet Transparency Internationals mätningar för urvalet.

Fondbolaget strävar också efter att påverka portföljbolagen som ingår i fonden - genom dialog och röstning på bolagsstämmor - att förbättra sig på specifika hållbarhetsområden. Mer information om fondens hållbarhetsprofil och hur fonden beaktar

huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer finns i bilagan Hållbarhetsrelaterade upplysningar HealthInvest Sustainable Healthcare.

Fondbolaget har skrivit under FN:s "Principles for Responsible Investment" (PRI). Det betyder att Fondbolaget står bakom de principer som PRI-initiativet handlar om och strävar efter att följa dem i förvaltningen.

Mer information om hur fonden arbetar med hållbarhet finns i bilaga 2. Fondbolaget har antagit en hållbarhetspolicy som är gemensam för Fondbolagets samtliga fonder. Mer information avseende Fondbolagets hållbarhetspolicy <https://www.healthinvest.se/information/hallbarhet>.

Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för att säkerställa att fondens hållbara investeringar inte orsakar betydande skada för andra hållbarhetsmål och för att kunna bedöma risker och möjligheter kopplade till investeringen. Resultatet används också av förvaltnarna i deras uppföljning och påverkansdialoger med portföljbolagen. För en utförlig redogörelse för hur dessa konsekvenser beaktas, se bilaga Hållbarhetsrelaterade upplysningar. Information om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling lämnas även i fondens årsberättelse.

Fondens riskprofil

Som investerare är det viktigt att ha förståelse för de risker som påverkar fonden och förvaltning i allmänhet. I syfte att beskriva riskerna så delas de in i olika typer enligt nedan. En investerare bör inte se sammanställningen som heltäckande vad avser alla risker som kan förekomma i fondförvaltningen. Fondbolaget bedömer att fonden främst är exponerad mot marknads- och valutarisker.

Marknadsrisker (inklusive valutarisk): Marknadsrisk innebär risken att värdet på fondens tillgångar och skulder förändras med marknaden till andelsägarnas nackdel. Eftersom fonden i huvudsak investerar i aktier är den särskilt utsatt för risker kopplade till aktiemarknaden. Fonden kommer i stor utsträckning att placera medel utanför Sverige och det tillkommer därför normalt en valutarisk.

Fonden har rätt att använda derivatinstrument, både standardiserade och OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Derivatinstrument har en så kallad hävstångseffekt vilket innebär att fondens känslighet mot marknadsförändringar ökas eller minskas. Fondens handel med derivatinstrument kan leda till att fonden har en negativ exponering i enskild valuta, enskild aktie, enskild aktiemarknad, enskild räntemarknad eller enskilt finansiellt index.

Likviditetsrisker: Likviditetsrisk är risken för förlust på grund av en temporär begränsning av möjligheten att avyttra en position till ett under ordinarie omständigheter rimligt pris. Eftersom fonden till viss del investerar i så kallade småbolag och dessutom har möjlighet att investera i onoterade företag, finns det en likviditetsrisk i fonden.

Hållbarhetsrisker: Hållbarhetsrisker definieras som miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade händelser eller omständigheter som, om de inträffar, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Fonden beaktar hållbarhetsrisker vid alla investeringar. Hållbarhetsrisker ingår i den noggranna bolagsanalys som förvaltnarna gör av samtliga potentiella investeringar. I analysen används både data från externa leverantörer och egen hållbarhetsanalys. Hållbarhetsriskerna hanteras genom att välja in bolag baserat på hållbarhetsanalys, exkludering av vissa typer av företag samt genom påverkan i form av dialog och röstning på bolagstämmor.

Fondbolaget bedömer att undvikande av tydliga hållbarhetsrisker vid val av investeringar påverkar fondens riskjusterade avkastning positivt över tid. Välskötta företag, vilka vi bedömer har lägre hållbarhetsrisker, har större chans till långsiktig lönsamhet och därmed större potential att generera bättre avkastning åt fondens andelsägare till en lägre risk. Företag med bristfälligt arbete inom miljöfrågor, sociala frågor och bolagsstyrningsfrågor kan däremot ådra sig stora kostnader och/eller dåligt renommé som påverkar investeringens värde negativt.

Operativa risker: Operativ risk är risken för en förlust på grund av brister i Fondbolagets interna system och rutiner. Eftersom Fondbolaget outsourcar delar av fondverksamheten så tillkommer operativ risk kopplad till Fondbolagets uppdragsavtal med externa samarbetspartners.

Fondens risk uttrycks i fondens årliga standardavvikelse över en rullande tjugofyramånadersperiod. Fonden eftersträvar att ha en genomsnittlig årlig standardavvikelse som understiger 30 procent.

Fondbolaget använder åtagandemetoden för beräkning av fondens sammanlagda exponeringar.

Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning i andelsklasserna A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K och L.

Fonden lämnar utdelning i andelsklass M. Grunden för utdelning är avkastningen av fondens medel och den utdelande andelsklassens andel av fondförmögenheten under föregående räkenskapsår. Fondbolaget får även besluta om annat utdelningsbart belopp. Utdelningen kan såväl överstiga som understiga avkastningen på Fondens medel.

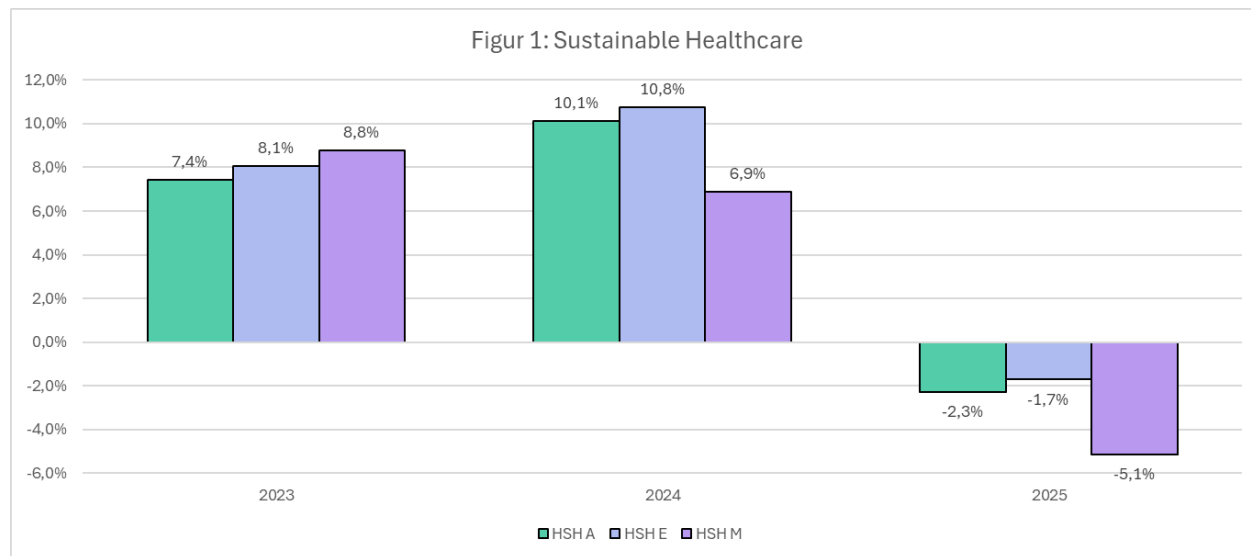
Fondbolagets styrelse beslutar årligen om utdelning till andelsägare som på av Fondbolaget fastställd utdelningsdag är registrerad i andelsägarregistret som innehavare av fondandelar i andelsklass M. Utbetalning av utdelning sker årligen under perioden mars till maj. Utdelade medel ska användas till förvärv av nya andelar i värdepappersfonden, om inte fondandelsägare senast en månad innan utdelningsdagen meddelar Fondbolaget att utdelning ska ske i form av likvida medel.

Utdelning ska, efter avdrag för skatt, utbetalas till andelsägaren. För utdelning avseende pensionssparmedel som placeras av pensionssparinstitut för pensionssparares räkning och för utdelning avseende försäkringspremier som placerats av försäkringsbolag för försäkringstagares räkning gäller särskilda regler. Mer information om grunden för beräkning av utdelningen finns i fondbestämmelserna.

Historisk avkastning

HealthInvest Sustainable Healthcare startade den 28 december 2022. Andelsklass E öppnades för teckning 28 december 2022, andelsklass A öppnades för teckning 29 december 2022 och andelsklass M öppnades för teckning 26 januari 2023.

Figur 1 nedan visar andelsklassernas årliga avkastning sedan start. Avkastningen är beräknad efter avdrag för avgifter och med eventuella utdelningar återinvesterade.



Det finns inga garantier för att en investering i fonden inte kan leda till förlust. Detta gäller även vid en i övrigt positiv utveckling på de finansiella marknaderna. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning.

Målgrupp

Fonden vänder sig till placerare som vill ha en aktivt förvaltat hållbar fond med inriktning mot hälsovårdssektorn globalt.

En investering i fonden ska betraktas som ett redskap för att sprida riskerna i en portfölj av tillgångar och inte som ett fristående alternativ till att placera i traditionella aktie- och obligationsfonder.

Eftersom Fondbolagets investeringsfilosofi baseras på fundamental analys och inte på kortsiktiga svängningar i aktiemarknaden är det svårt att på kort sikt förutsäga fondandelsvärdets utveckling. Således bör en investering i fonden ses som en långsiktig investering med en placeringshorisont om minst fem år.

Aktivitetsgrad och Aktiv risk

Fondbolaget bedriver en aktiv förvaltning av HealthInvest Sustainable Healthcare. Det innebär att ansvariga fondförvaltare inte försöker efterlikna fondens jämförelseindex eller något annat index vid valet av innehav. Fonden förvaltas utifrån ett hållbarhetsperspektiv med fokus på bolag inom hälsovårdssektorn.

Fondens aktivitetsgrad mäts i förhållande till dess jämförelseindex som är MSCI World Health Care Total Net Return Index ("MSCI"). MSCI är ett globalt sektorindex som mäter utvecklingen av cirka 140 hälsovårdsbolag. Valet av MSCI som jämförelseindex grundar sig på att det är det mest etablerade globala branschindexet för att utvärdera hälsovårdsfonder och används bland annat av fondutvärderaren Morningstar samt av många svenska storbanker. MSCI inkluderar även utdelningar vilket ger en korrekt totalavkastning.

Fonden har också som målsättning att genom ovan nämnda inriktning långsiktigt, över minst fem år, överträffa sitt jämförelseindex. Skillnaden i avkastning mellan fonden och jämförelseindex kan från tid till annan vara betydande.

Fondbolaget mäter aktivitetsgraden med måttet aktiv risk (engelska tracking error). Aktiv risk visar standardavvikelsen i differensen mellan fondens avkastning och jämförelseindex. Aktiv risk uppmättes till 4,71 procent baserat på månadsdata från 2024 och 2025.

Andelsklasser

Fonden har följande andelsklasser:

A – SEK, allmän klass

B – EUR, allmän klass

C – NOK, allmän klass

D – DKK, allmän klass

E – SEK, institutionell klass

F – EUR, institutionell klass

G – NOK, institutionell klass

H – DKK, institutionell klass

I – SEK, klass med villkor för distribution

J – EUR, klass med villkor för distribution

K – NOK, klass med villkor för distribution

L – DKK, klass med villkor för distribution

M – SEK, institutionell klass, utdelande

Andelsklasserna B, C, D, F, G, H, I, J, K och L är för närvarande inte aktiva.

Andelsklasserna skiljer sig åt avseende minsta belopp vid första teckning samt avgifter. Se nedan under rubrikerna Avgifter respektive Teckning och inlösen av fondandelar för mer information.

Andelsklasserna I, J, K och L är endast öppna för investerare som tecknar andelar via distributörer som i enlighet med avtal med Fondbolaget, inte tar emot distributionsersättning från Fondbolaget och som, när distributören tillhandahåller investeringstjänster till sina kunder, i samband med vilka andel tecknas, tar betalt direkt av kunden.

En förutsättning för att få investera i andelsklasserna I, J, K och L är att innehavet är registrerat på ett eller flera konton i distributörens namn för kunds räkning (förvaltarregistrering).

Avgifter

Förvaltningsavgift utgör summan av kostnader för drift av fonden inklusive förvaltning, administration, distribution, marknadsföring, tillsyn och revision.

Transaktionskostnader som bl.a. courtage, skatter, leverans och övriga kostnader med anledning av fondens tillgångar samt köp och försäljning av dessa ska betalas av fonden.

Högsta förvaltningsavgift är den högsta tillåtna årliga avgift som Fondbolaget får ta ut ur fonden enligt fondbestämmelserna.

Högsta förvaltningsavgifter

Andelsklass A, B, C och D: 1,54 % per år av fondens värde

Andelsklass E, F, G, H, I, J, K, L och M: 0,94 % per år av fondens värde

Gällande förvaltningsavgifter

Nedan anges de gällande avgifterna som fonden tar ut vid försäljning och inlösen av fondandelar samt för förvaltning (inkluderar bl.a. kostnader för administration, bokföring och registerhållning, tillsyn, revisorer och förvaring) av fonden.

Andelsklass A, B, C och D

Årlig förvaltningsavgift till fondförvaltaren: 1,50 % per år av fondens värde

Årlig avgift till förvaringsinstitutet: 0,02 % per år av fondens värde

Total avgift 1,52 %

Andelsklass E, F, G, H, I, J, K, L och M

Årlig förvaltningsavgift till fondförvaltaren: 0,90 % per år av fondens värde

Årlig avgift till förvaringsinstitutet: 0,02 % per år av fondens värde

Total avgift 0,92 %

Särskilt om kostnad för extern analys

Inom ramen för förvaltningen av fonden köper Fondbolaget analys av extern part. Kostnad för sådan analys kan under vissa villkor belasta fonden. Nödvändiga villkor är bland annat att nyttan av analysen motsvarar kostnaden och att kostnaden för analys särskiljs från kostnaden för utförande av order. Fondbolaget sätter årligen en budget för fondens analyskostnader.

Teckning och inlösen av andelar

Bestämmelserna för teckning och inlösen av andelar är gemensamma för samtliga andelsklasser förutom avseende minsta belopp för teckning.

Teckning av andelar i fonden kan ske först efter att godkänd öppningshandling har inkommit till Fondbolaget och den blivande andelsägaren har tilldelats ett kundnummer.

Teckning av fondandelar kan normalt ske varje svensk bankdag genom Fondbolaget eller dess ombud. Begäran om teckning av fondandel sker genom att belopp inbetalas till fondens konto. Begäran som kommit Fondbolaget tillhanda senast klockan 15.00 på en bankdag verkställs innevarande handelsdag. På svenska halvdagar gäller att begäran som kommit Fondbolaget tillhanda senast klockan 11.00 verkställs innevarande handelsdag.

Minsta belopp vid första teckning. Mindre belopp kan medges om särskilda skäl föreligger:

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass A är 100 SEK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass B är 10 EUR.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass C är 100 NOK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass D är 100 DKK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass E är 10 000 000 SEK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass F är 1 000 000 EUR.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass G är 10 000 000 NOK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass H är 10 000 000 DKK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass I är 100 SEK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass J är 10 EUR.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass K är 100 NOK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass L är 100 DKK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass M är 10 000 000 SEK.

Anmälan om inlösen av andelar ska ske på särskild blankett som tillhandahålls av Fondbolaget eller skriftligen i enlighet med Fondbolagets anvisningar. Andelsägare ansvarar för att anmälan om inlösen är behörigen undertecknad och att riktiga uppgifter har uppgetts. Begäran om inlösen får återkallas endast om Fondbolaget tillåter det och principen om likabehandling av andelsägarna tillämpas.

Tecknings- och inlösenkurs är fondandelsvärdet på tecknings- eller inlösendagen. Teckning och inlösen sker alltså till en för andelsägaren vid begäran om teckning eller inlösen okänd kurs. Tecknings- och inlösenkurs kan ej limiteras.

Fondandel ska inlösas på inlösendagen om fonden har tillgängliga medel. Om medel inte finns tillgängligt ska försäljning av fondens egendom ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning missgynna övriga andelsägares intressen, får Fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med sådan försäljning.

Teckning och inlösen av fondandelar får också skjutas upp i de fall det saknas möjlighet att fastställa kurs i fonden på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

Bilaga 1

Fondbestämmelser HealthInvest Sustainable Healthcare

Bilaga 2

Hållbarhetsrelaterade upplysningar HealthInvest Sustainable Healthcare

HealthInvest Small & Mid Cap Healthcare

Sverigeregistrerad aktiefond

Förvaltningsmål

Fonden har som målsättning att åstadkomma högsta möjliga värdetillväxt samtidigt som en god riskspridning erhålls. Med värdetillväxt avses realiserade och orealiserade kursvinster på fondens värdepappersinnehav jämte erhållna utdelningar och optionspremier samt ränteintäkter efter avdrag för kostnader och eventuella skatter.

Placeringsinriktning & Investeringsstrategi

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond vars investeringar inriktas mot små och medelstora företag inom hälsovårdssektorn. Med hälsovårdssektorn avses företag vars verksamhet är fokuserad på läkemedel, bioteknik, medicinteknik, laboratorieutrustning, diagnostik, förebyggande vård samt relaterade branscher såsom vårdbolag, läkemedelsdistributörer, sjukförsäkringsföretag och IT-bolag. Fonden investerar globalt.

Investeringsstrategin innebär att en väsentlig andel av fondförmögenheten investeras i företag med relativt små börsvärden, så kallade småbolag.

Fonden är en branschfond inom hälsovårdssektorn. Som del av placeringsinriktningen ligger därför att fondens investeringar riktas mot företag som främjar hälsa genom investeringar i forskning och genom tillhandahållande av hälsovård.

Fonden investerar inte i företag med kontroversiell verksamhet, såsom vapen och krigsmateriel, tobak, pornografi, fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Fonden investerar inte heller i bolag med säte i länder med hög korruption då Fondbolaget lägger stor vikt vid god bolagsstyrning. Det största hotet mot en god bolagsstyrning är korruption och det är Fondbolagets uppfattning att ett företags verkställande ledning och styrelse präglas av landets traditioner och korruptionshistorik. Fondbolaget väljer därför bort bolag vars huvudkontor är baserat i länder som har en relativt hög grad av korruption. Fondbolaget använder det internationella organet Transparency Internationals mätningar för urvalet. Mer information om fondens hållbarhetsprofil och hur fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer finns i bilagan Hållbarhetsrelaterade upplysningar HealthInvest Small & Mid Cap Healthcare.

Fondbolaget strävar också efter att påverka portföljbolagen som ingår i fonden - genom dialog och röstning på bolagsstämmor - att förbättra sig på specifika hållbarhetsområden.

Fondbolaget har skrivit under FN:s "Principles for Responsible Investment" (PRI). Det betyder att Fondbolaget står bakom de principer som PRI-initiativet handlar om och strävar efter att följa dem i förvaltningen.

Mer information om hur fonden arbetar med hållbarhet finns i bilaga 4. Fondbolaget har antagit en hållbarhetspolicy som är gemensam för Fondbolagets samtliga fonder. Mer information avseende Fondbolagets hållbarhetspolicy <https://www.healthinvest.se/information/hallbarhet>.

Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för att säkerställa att fondens hållbara investeringar inte orsakar betydande skada för andra hållbarhetsmål och för att kunna bedöma risker och möjligheter kopplade till investeringen. Resultatet används också av förvaltarna i deras uppföljning och påverkansdialoger med portföljbolagen. För en utförlig redogörelse för hur dessa konsekvenser beaktas, se bilaga Hållbarhetsrelaterade upplysningar. Information om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling lämnas även i fondens årsberättelse.

Fondens riskprofil

Som investerare är det viktigt att ha förståelse för de risker som påverkar fonden och förvaltning i allmänhet. I syfte att beskriva riskerna så delas de in i olika typer enligt nedan. En investerare bör inte se sammanställningen som heltäckande vad avser alla risker som kan förekomma i fondförvaltningen. Fondbolaget bedömer att fonden främst är exponerad mot marknads- och valutarisker.

Marknadsrisk (inklusive valutarisk): Marknadsrisk innebär risken att värdet på fondens tillgångar och skulder förändras med marknaden till andelsägarnas nackdel. Eftersom fonden i huvudsak investerar i aktier är den särskilt utsatt för risker kopplade till aktiemarknaden. Fonden har möjlighet att placera medel utanför Sverige och det tillkommer därför normalt en valutarisk. Vidare ökar risken om fonden koncentreras till ett relativt litet antal tillgångar med en relativt begränsad geografisk spridning.

Fonden har rätt att använda derivatinstrument, både standardiserade och OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Derivatinstrument har en så kallad hävstångseffekt vilket innebär att fondens känslighet mot marknadsförändringar ökas eller minskas. Fondens handel med derivatinstrument kan leda till att fonden har en negativ exponering i enskild valuta, enskild aktie, enskild aktiemarknad, enskild räntemarknad eller enskilt finansiellt index.

Likviditetsrisk: Likviditetsrisk är risken för förlust på grund av en temporär begränsning av möjligheten att avyttra en position till ett under ordinarie omständigheter rimligt pris. Eftersom fonden till viss del investerar i så kallade småbolag och dessutom har möjlighet att investera i onoterade företag, finns det en likviditetsrisk i fonden.

Hållbarhetsrisk: Hållbarhetsrisker definieras som miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade händelser eller omständigheter som, om de inträffar, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Fonden beaktar hållbarhetsrisker vid alla investeringar. Hållbarhetsrisker ingår i den noggranna bolagsanalys som förvaltarna gör av samtliga potentiella investeringar. I analysen används både data från externa leverantörer och egen hållbarhetsanalys. Hållbarhetsriskerna hanteras genom att välja in bolag baserat på hållbarhetsanalys, exkludering av vissa typer av företag samt genom påverkan i form av dialog och röstning på bolagstämmor.

Fondbolaget bedömer att undvikande av tydliga hållbarhetsrisker vid val av investeringar påverkar fondens riskjusterade avkastning positivt över tid. Välskötta företag, vilka vi bedömer har lägre hållbarhetsrisker, har större chans till långsiktig lönsamhet och därmed större potential att generera bättre avkastning åt fondens andelsägare till en lägre risk. Företag med bristfälligt arbete inom miljöfrågor, sociala frågor och bolagsstyrningsfrågor kan däremot ådra sig stora kostnader och/eller dåligt renommé som påverkar investeringens värde negativt.

Operativa risk: Operativ risk är risken för en förlust på grund av brister i Fondbolagets interna system och rutiner. Eftersom Fondbolaget outsourcar delar av fondverksamheten så tillkommer operativ risk kopplad till Fondbolagets uppdragsavtal med externa samarbetspartners.

Fondens risk uttrycks i fondens årliga standardavvikelse över en rullande tjugofyramånadersperiod. Fonden eftersträvar att ha en genomsnittlig årlig standardavvikelse som understiger 30 procent.

Fondbolaget använder åtagandemetoden för beräkning av fondens sammanlagda exponeringar.

Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

Utdelning

Andelsklasserna C, D, E och F lämnar ingen utdelning. Andelsklass G lämnar utdelning. Utdelning sker under perioden mars till och med maj året efter räkenskapsåret, där utdelningen utgörs av direktavkastningen på fondens medel. Fondbolagets styrelse beslutar årligen om utdelning till andelsägare som på av Fondbolaget fastställd utdelningsdag är registrerad i andelsägarregistret som innehavare av fondandelar i andelsklassen G. Målsättningen är att årligen dela ut 3,5% av andelens värde vid tidpunkten för fondbolagets beslut om utdelning.

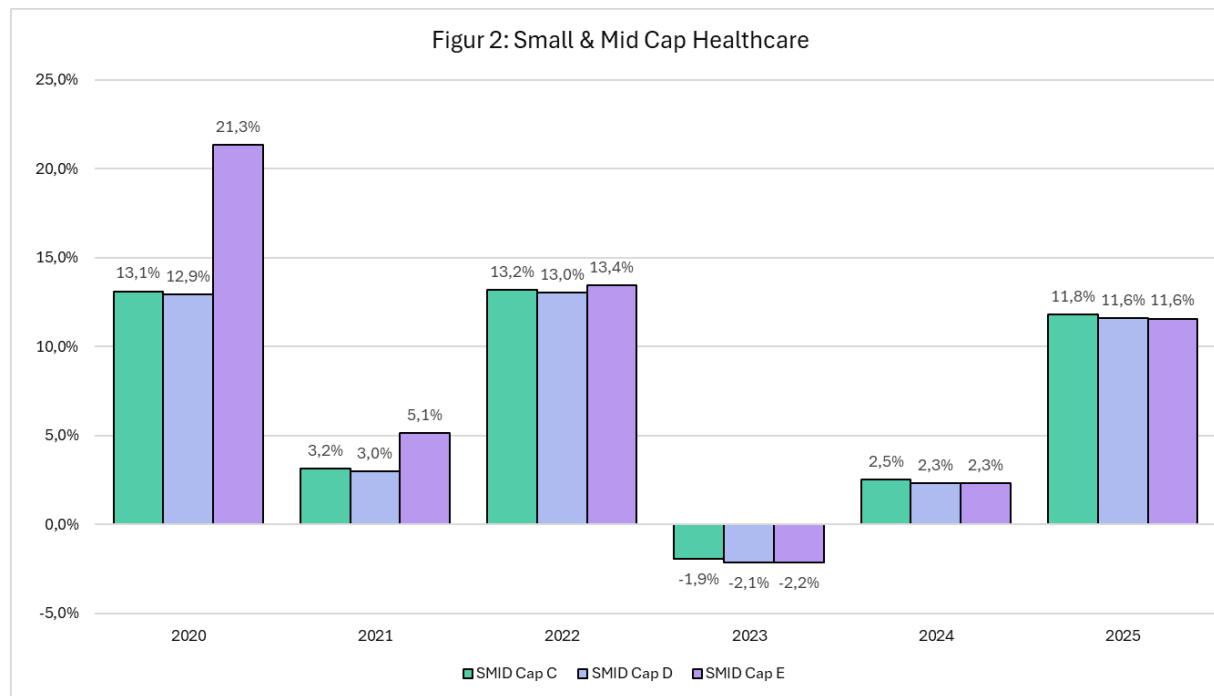
Marknadsföring i andra länder inom EES

Fondbolaget har tillstånd att marknadsföra HealthInvest Small & Mid Cap Healthcare i Finland och Luxemburg. I Finland har fondbolaget slutit avtal med distributör som tillhandahåller fondinformation till andelsägarna och bistår vid teckning och inlösen. I Luxemburg har Fondbolaget ingått avtal med Skandinaviska Enskilda Banken som så kallad paying agent.

Historisk avkastning

HealthInvest Small & Mid Cap Healthcare startade den 31 januari 2013. Andelsklass C öppnades för teckning 5 juni 2019 och andelsklass D öppnades för teckning 11 september 2019. Andelsklass E öppnades för teckning 18 februari 2020.

Figur 2 nedan visar andelsklassernas årliga avkastning senaste sex åren.



Det finns inga garantier för att en investering i fonden inte kan leda till förlust. Detta gäller även vid en i övrigt positiv utveckling på de finansiella marknaderna. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning.

Målgrupp

Fonden vänder sig till placerare som vill ha en aktivt förvaltnad fond med inriktning mot hälsovårdssektorn globalt med särskilt fokus på småbolag. En investering i fonden ska betraktas som ett redskap för att sprida riskerna i en portfölj av tillgångar och inte som ett fristående alternativ till att placera i traditionella aktie- och obligationsfonder.

Eftersom Fondbolagets investeringsfilosofi baseras på fundamental analys och inte på kortsiktiga svängningar i aktiemarknaden är det svårt att på kort sikt förutsäga fondandelsvärdets utveckling. Således bör en investering i fonden ses som en långsiktig investering med en placeringshorisont om minst fem år.

Aktivitetsgrad och Aktiv risk

Fondbolaget bedriver en aktiv förvaltning av HealthInvest Small & Mid Cap Healthcare. Det innebär att ansvarig fondförvaltare inte tar hänsyn till eller försöker efterlikna fondens jämförelseindex eller något annat index vid valet av portföljbolag.

Fondens aktivitetsgrad mäts i förhållande till dess jämförelseindex som är MSCI World Health Care Total Net Return Index ("MSCI"). MSCI är ett globalt sektorindex som mäter utvecklingen av cirka 140 hälsovårdsbolag. Valet av MSCI som jämförelseindex grundar sig på att det är det mest etablerade globala branschindexet för att utvärdera hälsovårdsfonder och används bland annat av fondutvärderaren Morningstar samt av många svenska storbanker. MSCI inkluderar även utdelningar vilket ger en korrekt totalavkastning.

Fonden har också som målsättning att genom ovan nämnda inriktning långsiktigt, över minst fem år, överträffa sitt jämförelseindex. Skillnaden i avkastning mellan fonden och jämförelseindex kan från tid till annan vara betydande.

Fondbolaget mäter aktivitetsgraden med måttet aktiv risk (engelska tracking error). Aktiv risk visar standardavvikelsen i differensen mellan fondens avkastning och jämförelseindex. Aktiv risk uppmättes till 8,86 procent baserat på månadsdata från 2024 och 2025.

Andelsklasser

Fonden har följande andelsklasser:

C – SEK, allmän klass

D – SEK, allmän klass

E – SEK, klass med villkor för distribution

F – SEK, institutionell klass

G – SEK, institutionell klass, utdelande

Andelsklasserna skiljer sig åt avseende minsta belopp vid första teckning samt avgifter. Se nedan under rubrikerna Avgifter respektive Teckning och inlösen av fondandelar för mer information.

Andelsklass E är endast öppen för distribution inom ramen för premiepensionssystemet.

Avgifter

Förvaltningsavgift utgör summan av kostnader för drift av fonden inklusive förvaltning, administration, distribution, marknadsföring, tillsyn och revision.

Transaktionskostnader som bland annat courtage, skatter, leverans och övriga kostnader med anledning av fondens tillgångar samt köp och försäljning av dessa ska betalas av fonden.

Ersättning till Fondbolaget vid en investering i HealthInvest Small & Mid Cap Healthcare består av en fast avgift samt, i andelsklasserna C, D, F och G, en prestationsbaserad förvaltningsavgift. Skillnaderna i avgifter mellan andelsklasserna specificeras nedan.

För andelsklasserna med prestationsbaserad avgift gäller att den prestationsbaserade avgiften utgår som 20 procent av fondens överavkastning. Överavkastningen är den del av fondens andelsvärde som överstiger avkastningströskeln efter att fonden har belastats med den fasta avgiften.

Avkastningströskeln och tröskelräntan

För andelsklasserna C, D, F och G gäller att avkastningströskeln är den andelskurs som fonden måste uppnå för att prestationsbaserat arvode ska belasta fonden. Avkastningströskeln förändras över tid med den så kallade tröskelräntan. Om andelsklassens avkastning under en tidsperiod har varit lägre än tröskelräntan och andelskursen därmed ligger under avkastningströskeln, så ska ingen prestationsbaserad avgift utgå förrän andelskursen har stigit över avkastningströskeln. När prestationsbaserad avgift tas ur fonden så likställs avkastningströskeln med andelskursen. Det innebär att avkastningströskeln utgörs av andelskursen vid den senaste tidpunkt som prestationsbaserad avgift belastade andelsklassen, med tillägg för tröskelräntan.

Prestationsbaserad avgift uppgår till 20 procent av den del av andelskursen som överstiger avkastningströskeln. Den prestationsbaserade avgiften debiteras varje dag som andelskursen överstiger avkastningströskeln. Tröskelräntan utgörs av avkastningen för OMRX T-BILL Index plus fyra procentenheter per år omräknat till dagsavkastning.

Det finns ingen övre gräns för hur hög den prestationsbaserade avgiften kan bli men den kan inte överstiga 20 procent av överavkastningen enligt ovan. En andelsägare får inte tillgodoräkna sig eventuell underavkastning vid inlösen av andelar.

Den prestationsbaserade avgiften beräknas enligt en kollektiv modell. Detta betyder att samtliga andelsägare betalar lika mycket per fondandel i eventuell prestationsbaserad avgift en given dag.

Gällande förvaltningsavgifter

Nedan anges de gällande avgifterna som fonden tar ut vid försäljning och inlösen av fondandelar samt för förvaltning (inkluderar bl.a. kostnader för administration, bokföring och registerhållning, tillsyn, revisorer och förvaring) av fonden.

Andelsklass C

Årlig förvaltningsavgift till fondförvaltaren: Fast avgift utgår om högst 1,00 procent av fondens värde per år, samt prestationsbaserad avgift enligt ovan. Avgiften debiteras dagligen.

Andelsklass D

Årlig förvaltningsavgift till fondförvaltaren: Fast avgift utgår om högst 1,20 procent av fondens värde per år, samt prestationsbaserad avgift enligt ovan. Avgiften debiteras dagligen.

Andelsklass E

Årlig förvaltningsavgift till fondförvaltaren: Fast avgift utgår om högst 1,20 procent av fondens värde per år. Avgiften debiteras dagligen.

Andelsklass F och G

Årlig förvaltningsavgift till fondförvaltaren: Fast avgift utgår om högst 0,8 procent av fondens värde per år, samt prestationsbaserad avgift enligt ovan. Avgiften debiteras dagligen.

Tecknings- och inlösenavgift

Utöver förvaltningsavgiften kan eventuell tecknings- eller inlösenavgift utgå. Maximal teckningsavgift är fem procent av fondandelsvärdet och maximal inlösenavgift en (1) procent av fondandelsvärdet. Fondbolaget tar för närvarande inte ut någon tecknings- eller inlösensavgift.

Övrig avgiftsinformation

Den prestationsbaserade avgiften i andelsklass C, D, F och G är kopplad till utvecklingen av OMRX T-BILL Index. Indexet tillhandahålls av Nasdaq Copenhagen som är en godkänd indexadministratör och registrerad hos den europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten ESMA.

Om indexadministratören skulle upphöra att tillhandahålla indexet eller om indexet ändras väsentligt kommer Fondbolaget att försöka hitta ett motsvarande index och byta till detta. Fondbestämmelserna kommer som en följd av detta att behöva ändras och godkännas av Finansinspektionen.

Särskilt om kostnad för extern analys

Inom ramen för förvaltningen av fonden köper Fondbolaget i viss mån analys av extern part. Kostnad för sådan analys kan under vissa villkor belasta fonden. Nödvändiga villkor är bland annat att nyttan av analysen motsvarar kostnaden och att kostnaden för analys särskiljs från kostnaden för utförande av order. Fondbolaget sätter årligen en budget för fondens analyskostnader.

Teckning och inlösen av andelar

Bestämmelserna för teckning och inlösen av andelar är gemensamma för samtliga andelsklasser förutom avseende minsta belopp för teckning. Teckning av andelar i fonden kan ske först efter att godkänd öppningshandling har inkommit till Fondbolaget och den blivande andelsägaren har tilldelats ett kundnummer.

Teckning av fondandelar kan normalt ske varje svensk bankdag genom Fondbolaget eller dess ombud. Begäran om teckning av fondandel sker genom att belopp inbetalas till fondens konto. Begäran som kommit Fondbolaget tillhanda senast klockan 15.00 på en bankdag verkställs innevarande handelsdag. På svenska halvdagar gäller att begäran som kommit Fondbolaget tillhanda senast klockan 11.00 verkställs innevarande handelsdag.

Minsta belopp för teckning enligt nedan. Mindre belopp kan medges om särskilda skäl föreligger:

Andelsklass C – Minsta belopp om 1 000 000 SEK.

Andelsklass D – Minsta belopp om 100 SEK.

Andelsklass E – Minsta belopp om 10 SEK.

Andelsklass F – Minsta belopp om 5 000 000 SEK.

Andelsklass G – Minsta belopp 5 000 000 SEK.

Anmälan om inlösen av andelar ska ske på särskild blankett som tillhandahålls av Fondbolaget eller skriftligen i enlighet med Fondbolagets anvisningar. Andelsägare ansvarar för att anmälan om inlösen är behörigen undertecknad och att riktiga uppgifter har uppgetts. Begäran om inlösen får återkallas endast om Fondbolaget tillåter det och principen om likabehandling av andelsägarna tillämpas.

Tecknings- och inlösenkurs är fondandelsvärdet på tecknings- eller inlösendagen. Teckning och inlösen sker alltså till en för andelsägaren vid begäran om teckning eller inlösen okänd kurs. Tecknings- och inlösenkurs kan ej limiteras.

Fondandel ska inlösas på inlösendagen om fonden har tillgängliga medel. Om medel inte finns tillgängligt ska försäljning av fondens egendom ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning missgynna övriga andelsägares intressen, får Fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med sådan försäljning.

Teckning och inlösen av fondandelar får också skjutas upp i de fall det saknas möjlighet att fastställa kurs i fonden på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

Bilaga 3

Fondbestämmelser HealthInvest Small & Mid Cap Healthcare

Bilaga 4

Hållbarhetsrelaterade upplysningar HealthInvest Small & Mid Cap Healthcare

Bilaga 5

Räkneexempel prestationsbaserad avgift HealthInvest Small & Mid Cap Healthcare

FONDBESTÄMMELSER HEALTHINVEST SUSTAINABLE HEALTHCARE

§ 1 Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är HealthInvest Sustainable Healthcare ("Fonden").

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("lagen om värdepappersfonder").

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, lagen om värdepappersfonder och övriga tillämpliga författningar. Den riktar sig till allmänheten och inte till en avgränsad krets av personer.

Fonden är inte en juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fonden kan inte föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna ("andelsägarna") gemensamt. Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör Fonden, beslutar över den egendom som ingår i Fonden och utövar de rättigheter som följer med egendomen. Andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden.

Fonden har följande andelsklasser:

- A – SEK, allmän klass
- B – EUR, allmän klass
- C – NOK, allmän klass
- D – DKK, allmän klass
- E – SEK, institutionell klass
- F – EUR, institutionell klass
- G – NOK, institutionell klass
- H – DKK, institutionell klass
- I – SEK, klass med villkor för distribution
- J – EUR, klass med villkor för distribution
- K – NOK, klass med villkor för distribution
- L – DKK, klass med villkor för distribution
- M – SEK, utdelande klass

För de olika andelsklasserna gäller minsta belopp vid första teckning enligt § 9 samt avgifter och ersättning enligt § 11.

Andelsklasserna I, J, K och L är endast öppna för

- andelsägare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering investerar i Fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som uttryckligen tillåter distribution av andelsklassen utan att berättiga distributören till ersättning från Fondbolaget, och för
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i Fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som uttryckligen tillåter investering i andelsklassen utan att berättiga försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören till ersättning

från Fondbolaget.

Om en investerare inte längre uppfyller villkoren och förutsättningarna för att vara investerad i en viss andelsklass, ska Fondbolaget – efter föregående meddelande till den som anges i Fondens andelsägarregister – flytta investeraren till en annan andelsklass vars villkor och förutsättningar investeraren uppfyller. Om en investerare kan välja fler än en andelsklass, eller har andelar i fler än en andelsklass, har investeraren rätt att begära att Fondbolaget flyttar investeraren till den andelsklass som har lägst förvaltningsavgift. Fondbolaget ansvarar inte för eventuella kostnader, avgifter eller förluster som investeraren drabbas av till följd av en sådan flytt, inklusive eventuella skattekonsekvenser. Det är den som har distribuerat andelsklassen till investeraren som ansvarar för att investeraren uppfyller villkoren för en andelsklass.

Fonden består av andelsklasser vilket innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kommer att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelarna inom respektive andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Atle Fund Management AB ("Fondbolaget"), organisationsnummer 556680–4810.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens egendom förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032–9081, som förvaringsinstitut.

Förvaringsinstitutet ska verka oberoende av Fondbolaget och agera uteslutande i andelsägarnas intresse.

Förvaringsinstitutet ska verkställa Fondbolagets beslut som avser Fonden givet att de inte strider mot bestämmelserna i lagen om värdepappersfonder, dessa fondbestämmelser och Finansinspektionens föreskrifter. Förvaringsinstitutet skall också ta emot och förvara den egendom som ska ingå i Fonden samt tillse att:

- Inlösen och teckning av fondandelar sker i överensstämmelse med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna.
- Fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna.
- Tillgångarna i Fonden utan dröjsmål kommer institutet tillhanda.
- Fondens medel används enligt bestämmelser i lag och Finansinspektionens föreskrifter, samt enligt fondbestämmelserna.

Om utländska finansiella instrument och andra utländska överlåtbara värdepapper ingår i Fonden, får förvaringsinstitutet låta ett lämpligt utländskt förvaringsinstitut förvara dessa.

§ 4 Fondens karaktär och investeringsfilosofi

Fonden är en aktivt förvaltd global aktiefond med målsättning att göra hållbara investeringar. Målsättningen ska nås genom investeringar i företag inom hälsovårdssektorn, vars produkter och tjänster bidrar till uppfyllandet av hållbarhetsmålet god hälsa och välbefinnande. Med hälsovårdssektorn avses företag vars verksamhet är fokuserad på läkemedel, bioteknik, medicinteknik, laboratorieutrustning, diagnostik, förebyggande vård samt relaterade branscher såsom vårdbolag, läkemedelsdistributörer,

sjukförsäkringsföretag och IT-bolag.

Fonden har också som målsättning att genom ovan nämnda inriktning långsiktigt, över minst fem år, överträffa sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex finns i Fondens faktablad och informationsbroschyr. Jämförelseindexet är ett marknadsviktat aktieindex för hälsovårdssektorn.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i andelar av fonder, samt
- på konto i kreditinstitut.

Fonden får placera i derivatinstrument under förutsättning att underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till något av de tillgångsslag som anges i 5 kap 12 § lagen om värdepappersfonder.

Fonden får placera högst 10 procent av fondförmögenheten i fondandelar.

Fonden får placera globalt.

Hållbarhet är en central del av investeringsprocessen. Fonden väljer aktivt in företag inom hälsovårdssektorn vars verksamhet bidrar till hållbarhetsmålet god hälsa och välbefinnande. Investeringarna får inte orsaka betydande skada för något annat hållbarhetsmål och företagen som bolagen investerar i ska följa god praxis för styrning. Härutöver tillämpas en exkluderingsstrategi avseende kontroversiella verksamheter.

Mer information avseende Fondbolagets hållbarhetspolicy och övriga kriterier som tillämpas finns i Fondens informationsbroschyr.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras globalt och ska placeras i finansiella instrument som handlas på en reglerad marknad eller på en motsvarande marknad utom EES. Vidare får handel ske på annan marknad, inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten under förutsättning att placeringen är förenlig med Fondens övergripande placeringsinriktning. Fondens medel kan dessutom placeras på handelsplattformar eller motsvarande inom eller utom EES.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens egendom får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen om värdepappersfonder. Fonden får använda sig av derivatinstrument (inkl. OTC-derivat) som ett led i Fondens placeringsinriktning.

Fonden får använda sig av sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket i lagen om värdepappersfonder, så kallade OTC-derivat.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder för att öka avkastningen och skapa hävstång i Fonden.

Fonden får, i enlighet med vad som anges i 25 kap. 21 § i Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), ge värdepapperslån motsvarande maximalt 20 procent av Fondens värde mot betryggande säkerhet och på för branschen sedvanliga villkor.

§ 8 Fondens och fondandelars värde

Fondens värde beräknas som Fondens tillgångar efter avdrag för Fondens skulder. I Fondens tillgångar ingår dess överlåtbara värdepapper, fondandelar, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, likvida medel och andra tillgångar inklusive upplupen avkastning. I Fondens skulder ingår upplupen ersättning enligt § 11 i fondbestämmelserna, skatter och övriga skulder samt kostnader för köp och försäljning av överlåtbara värdepapper, fondandelar, penningmarknadsinstrument och derivatinstrument.

Finansiella instrument som ingår i fonden och som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad värderas med hjälp av information om aktuella marknadsvärden (normalt senaste betalkurs). Saknas uppgifter om aktuella marknadsvärden eller om dessa enligt Fondbolagets bedömning är uppenbart missvisande, får värdering ske till det värde som Fondbolaget med ledning av annans objektiva grund fastställer.

För de finansiella instrument som avses i 5 kap. 5 § lagen om värdepappersfonder fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder enligt särskild värdering som baseras på uppgifter om senaste betalkurs eller indikativ köpkurs från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte finns eller av Fondbolaget inte bedöms som tillförlitlig, fastställs marknadsvärdet genom exempelvis erhållande av information från oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor. Sådan information kan exempelvis vara nyemissionskurs med oberoende part till annat värde eller kännedom om att affär gjorts till viss kurs i aktuell tillgång med oberoende part.

Likvida medel och kortfristiga fordringar, i form av tillgångar på bankräkning och likvider för sålda värdepapper, upptas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

För OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller enligt nedan:

- europeiska optioner, Black & Scholes
- europeiska indexoptioner, Black 76
- amerikanska optioner och övriga derivat, numeriska metoder såsom binomialträd.

Då Fondens egendom placeras i fondandelar, värderas dessa fondandelar till marknadsvärde, det vill säga senaste inlösenkursen efter avdrag av eventuella upplupna avgifter.

Värdet av en fondandel bestäms med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass. Värdet av en fondandel i en andelsklass i Fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen. Andelsvärdet beräknas varje svensk bankdag.

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Fondandelar utges av Fondbolaget. Vid utfärdande av fondandelar sker avrundning till sex decimaler (avrundning uppåt om sjunde decimalen är fem eller större, annars nedåt).

Fonden är normalt öppen för teckning och inlösen av fondandelar varje svensk bankdag vilket sker genom Fondbolaget eller via dess ombud. Fonden är dock ej öppen för teckning och inlösen sådana bankdagar då värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att en eller flera av de marknadsplatser som Fondens handel sker på helt eller delvis är stängda.

Teckning av andelar kan ske först efter att godkänd öppningshandling har inkommit till Fondbolaget och den blivande andelsägaren har tilldelats ett kundnummer. Begäran om teckning av fondandelar sker genom att önskat belopp inbetalats till Fondens konto.

Begäran om inlösen av fondandelar ska ske skriftligen på särskild blankett som tillhandahålls av Fondbolaget eller dess ombud eller, efter särskild överenskommelse, via datamedia. Andelsägaren ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad, att korrekt bankkontonummer har angetts samt att övriga handlingar som Fondbolaget kräver har tillställts Fondbolaget eller den som Fondbolaget anvisar.

Begäran om teckning eller inlösen verkställs till den kurs som fastställs på den svenska bankdagen då begäran om teckning eller inlösen inkommit. Senaste tidpunkt (brytpunkt) för när begäran om teckning eller inlösen ska vara Fondbolaget tillhanda för att verkställas avsedd dag framgår av informationsbroschyren. Inkommer begäran vid senare tidpunkt ska Fondbolaget verkställa begäran nästkommande svenska bankdag.

Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om Fondbolaget medger det.

För en begäran om teckning respektive inlösen som inkommer till Fondbolaget när Fonden är stängd för teckning och inlösen fastställs fondandelsvärdet normalt påföljande svenska bankdag.

Teckning eller inlösen av fondandel sker till en för fondandelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning och inlösen okänd kurs.

Uppgift om fondandelsvärdet finns tillgänglig hos Fondbolaget senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts enligt ovan. Fondandelsvärdet offentliggörs av Fondbolaget på dess hemsida.

Fondandel ska inlösas på inlösendagen om medel finns tillgängliga i Fonden. Om så inte är fallet ska medel anskaffas genom försäljning av Fondens egendom och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga fondandelsägarers intressen, får Fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass A är 100 SEK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass B är 10 EUR.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass C är 100 NOK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass D är 100 DKK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass E är 10 000 000 SEK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass F är 1 000 000 EUR.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass G är 10 000 000 NOK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass H är 10 000 000 DKK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass I är 100 SEK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass J är 10 EUR.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass K är 100 NOK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass L är 100 DKK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass M är 10 000 000 SEK.

Andelsklass I, J, K och L är förbehållen investerare som tecknar andelar via distributörer som i enlighet med avtal med Fondbolaget, inte tar emot distributionsersättning från Fondbolaget och som, när distributören tillhandahåller investeringstjänster till sina kunder, i samband med vilka andel tecknas, tar betalt direkt av kunden, enligt § 1.

En förutsättning för att få investera i andelsklass I, J, K och L är att innehavet är registrerat på ett eller flera konton i distributörens namn för kunds räkning (förvaltarregistrering).

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för teckning och inlösen av fondandelar för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning ur Fonden

Ur Fondens medel ska ersättning betalas till Fondbolaget för Fondens förvaltning. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaltning, marknadsföring, distribution, förvaring, analys, administration, bokföring, registerhållning, tillsyn och revision.

Transaktionskostnader som bl.a. courtage, skatter, leverans och övriga kostnader med anledning av Fondens tillgångar samt köp och försäljning av dessa ska betalas av Fonden. Vidare får Fonden belastas med kostnader för analys.

Ersättningen får högst uppgå till

Andelsklass A, B, C och D: 1,54% per år av Fondens värde.

Andelsklass E, F, G, H, I, J, K, L och M: 0,94% per år av Fondens värde.

Ersättningen beräknas dagligen med 1/365-del och belastar Fondens värde vid varje NAV-beräkning.

De avgifter som gäller vid var tid framgår av informationsbroschyren och faktabladet.

§ 12 Utdelning för Fonden

Fonden lämnar ingen utdelning i andelsklasserna A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K och L.

Fonden lämnar utdelning i andelsklassen M. Grunden för utdelning är avkastningen av Fondens medel och den utdelande andelsklassens andel av fondförmögenheten under föregående räkenskapsår, kvarstående restbelopp av utdelningsbart belopp från tidigare år samt realiserade och orealiserade värdestegringar. Fondbolaget får även besluta om annat utdelningsbart belopp. Utdelningen kan såväl överstiga som understiga avkastningen på Fondens medel.

Fondbolagets styrelse beslutar årligen om utdelning till andelsägare som på av Fondbolaget fastställd utdelningsdag är registrerad i andelsägarregistret som innehavare av fondandelar i andelsklassen M. Utbetalning av utdelning sker årligen under perioden mars till maj.

Utdelade medel ska användas till förvärv av nya andelar i värdepappersfonden, om inte fondandelsägare senast en månad innan utdelningsdagen meddelar Fondbolaget att utdelning ska ske i form av likvida medel.

Utdelning ska, efter avdrag för skatt, utbetalas till andelsägaren. För utdelning avseende pensionssparmedel som placeras av pensionssparinstitut för pensionssparares räkning och för utdelning avseende försäkringspremier som placerats av försäkringsbolag för försäkringstagares räkning gäller särskilda regler.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§14 Årsberättelse, halvårsredogörelse och ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget skall upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse för Fonden. Dessa dokument ska vara tillgängliga hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet senast fyra respektive två månader efter årsskifte och halvårsskifte. Årsberättelse och halvårsredogörelse kommer att kostnadsfritt skickas till de andelsägare som har begärt att sådant utskick önskas samt offentliggörs på Fondbolagets hemsida.

Beslutar Fondbolaget om ändring av fondbestämmelserna ska beslutet underordnas Finansinspektionen för godkännande. Om Finansinspektionen godkänner ändringen ska de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet samt offentliggöras på Fondbolagets hemsida samt på det sätt som Finansinspektionen anvisar. Ändring ska träda i kraft i samband med offentliggörandet eller vid den senare tidpunkt som anges i offentliggörandet.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

Fondandelsägare kan pantsätta sina andelar i Fonden. Vid pantsättning ska fondandelsägaren eller företrädare för denna och/eller panthavaren skriftligen underrätta Fondbolaget härom. Av underrättelsen ska framgå:

- vem som är panthavare.
- vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen, och
- eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Fondbolaget ska anteckna pantsättningen i registret över fondandelsägare samt skriftligen underrätta fondandelsägaren om registreringen av pantsättningen. Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat Fondbolaget härom. Fondbolaget har rätt att ta ut ersättning av andelsägaren för registreringen.

Begäran om överlåtelse av fondandel ska ske på särskild blankett som tillhandahålls av Fondbolaget. Andelsägare ansvarar för att anmälan är korrekt undertecknad. Anmälan om överlåtelse ska ange överlåtare och förvärvare, förvärvarens personnummer/organisationsnummer, adress, telefonnummer, vp-konto alternativt depåbank och depånummer, bankkonto samt syftet med överlåtelsen.

Överlåtelse av fondandel är villkorat av att Fondbolaget tillåter överlåtelsen. Sådan tillåtelse lämnas vanligtvis av Fondbolaget endast om överlåtelse sker i syfte att genomföra en bodelning av giftorättsgods, att transferera gåva till make/maka eller egna barn eller att överlåta fondandel mellan olika juridiska personer inom samma koncern. Begäran om överlåtelsen tillåts dock endast om förvärvaren övertar överlåtarens

anskaffningsvärde på fondandel och under förutsättning att den nya andelsägaren genomgått sedvanlig kontroll enligt regelverket avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism och då inte bedömts vara olämplig som kund.

Fondbolaget tar maximalt ut en avgift för överlåtelse av fondandelar motsvarande 0,2% av marknadsvärdet av fondandelarna, dock lägst 500 kronor.

§ 16 Ansvarsbegränsning

För det fall förvaringsinstitutet eller en depåbank har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller en depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till fondbolaget för Fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutets rimliga kontroll, och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Förvaringsinstitutet svarar inte för annan skada än sådan skada som avses i första stycket, om inte förvaringsinstitutet uppsåtligt eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i första stycket föreligger.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, registrator, clearing- organisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än de som anges i första stycket – inte heller för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar eller som anvisats av Fondbolaget. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten frångår emellertid inte förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt lagen om värdepappersfonder.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, investerare i fond, fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot förvaringsinstitutet beträffande värdepapper. Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Fondbolaget ansvarar inte för skada som uppkommer i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Fondbolaget eller förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för fonderna, har förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Fondbolaget svarar inte för skada som förorsakats av förvaringsinstitutet eller dess depåbank. Inte heller ansvarar Fondbolaget för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag eller annan författning eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som Fondbolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att Fondbolaget

underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

Fondbolaget ansvarar inte för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även i fall då fondbolaget vidtar eller är föremål för sådana konfliktåtgärder. Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Fondbolaget om det varit normalt aktsamt. I inget fall ska ersättning utgå för indirekt skada.

Att andelsägare oaktat vad som framgår ovan i vissa fall ändå är berättigade till skadestånd följer av 2 kap. 21 § samt 3 kap. 14-16 §§ lagen om värdepappersfonder.

§ 17 Inskränkning i teckningsrätt m.m.

Fonden är inte registrerad i enlighet med United States Securities Act 1933 eller US Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig amerikansk lag. På grund av detta får andelar i Fonden inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till personer med hemvist i USA.

Vidare riktar sig inte Fonden till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i Fonden innebär att Fonden eller Fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonden eller Fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta.

Den som vill förvärva andelar i Fonden ska till Fondbolaget uppge nationell hemvist och på Fondbolagets begäran bekräfta att denne inte omfattas av ovan beskrivna inskränkningar. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Fondbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Om Fondbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt vad som ovan angetts äger Fondbolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i Fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i Fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.

Inlösen enligt föregående stycke ska verkställas i samband med månadsskifte. Vad som stadgas om utbetalning av försäljningslikvid i § 9 ovan ska äga tillämpning även vid fall av inlösen enligt denna paragraf.

BILAGA 2

HÅLLBARHETSRELATERADE UPPLYSNINGAR HEALTHINVEST SUSTAINABLE HEALTHCARE

HEALTHINVEST HÅLLBARHETSSUPPLYSNINGAR

Produktnamn: HealthInvest Sustainable Healthcare

Identifieringskod för juridiska personer: 254900S97MAK14GUZH65

Mål för hållbar investering

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 läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter.

Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?



Ja



Nej



Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål: 0%**



i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: 90%**



Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ____% hållbara investeringar



med ett miljömåli 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 socialtmål



Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vad är målet för hållbar investering för denna finansiella produkt?

Vårt hållbarhetsmål är FN mål för hållbar utveckling 3: God hälsa och välbefinnande för alla. Vi strävar efter detta mål genom att investera i företag inom hälsosektorn.

Ingen referensriktmärke har utsetts för att uppnå det hållbara investeringsmålet.

Hållbarhetsindikatorer
mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av den finansiella produktens mål för hållbar investering?

Vi mäter fondens bidrag till SDG 3 baserat på intäktsströmmarna eller FoU-investeringarna hos de företag vi investerar i. Vi investerar endast i företag som uppfyller minst ett av följande kriterier:

- minst 50% av omsättningen ska utgöras av myndighetsgodkända läkemedel/medicintekniska produkter,
- minst 50% av FoU-investeringar ska syfta till myndighetsgodkända läkemedel/medicintekniska produkter,
- minst 50% av omsättningen ska utgöras av produkter eller tjänster som används för att utveckla eller tillverka myndighetsgodkända läkemedel eller medicintekniska produkter,
- minst 50% av omsättningen ska utgöras av produkter eller tjänster som används för att förebygga och diagnosticera allvarliga sjukdomar och tillstånd,
- minst 50% av omsättningen ska utgöras av vårdtjänster, eller
- minst 50% av omsättningen ska säkerställa tillgång till läkemedelsbehandlingar, vård, digitala tjänster inom hälsovård.

Dessutom får företagen inte vara verksamma inom ohållbara sektorer, får inte orsaka betydande skada för andra hållbarhetsmål, och måste uppvisa god styrning. Dessa kriterier beskrivs i detalj i resten av detta dokument.

Hur orsakar de hållbara investeringarna inte betydande skada för något av miljörelaterat eller socialt mål för hållbar investering?

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Vi investerar med målet att främja god hälsa och välbefinnande. Våra investeringar får dock inte orsaka betydande skada för andra möjliga hållbarhetsmål, vilket representeras av följande huvudsakliga negativa påverkningsindikatorer:

1. Utsläpp av växthusgaser,
2. Koldioxidavtryck,
3. Växthusgasintensitet,
4. Företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen,
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion,
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan,
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald,
8. Utsläpp till vatten,
9. Farligt avfall och radioaktivt avfall,
10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag,
11. Avsaknad av processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
12. Ojusterade löneklyfta mellan könen,
13. Jämn könsfördelning i styrelsen,

14. Exponering mot kontroversiella vapen,
15. Vattenanvändning och -återvinning,
16. Uteblivna policyer som berör vattenanvändning och -hantering,
17. Uteblivna policyer som berör mutor- och antikorrupktion,
18. Supplier code of conduct.

För varje indikator använder vi två standardavvikelser från genomsnittet av de 50 största företagen i MSCI World Health Care Index som en gräns för att bedöma betydande skada.

Fonden investerar inte i företag med registrerade överträdelser av UNGC-principerna eller OECD riktlinjer (nummer 10 i listan ovan). Vi investerar inte heller i företag som är verksamma (bedömt efter intäktsgränser) inom följande ohållbara sektorer:

Sektor	Tröskelvärde
Kontroversiella vapen, fossila bränslen, tobak, pornografi	0%
Konventionella vapen och ammunition	1%
Alkohol, spel, rekreationscannabis	5%

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Bolagen granskas avseende överträdelser av OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s Global Compacts principer innan en investering görs. Dessa ramverk behandlar företags ansvar för mänskliga rättigheter på ett sätt som är förenligt med FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Portföljbolagen övervakas löpande.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?



Ja



Nej

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.

Vi beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för att säkerställa att våra hållbara investeringar, som är inriktade på hälsosektorn, inte orsakar "betydande skada" för andra potentiella hållbarhetsmål. De 18 huvudsakliga negativa konsekvenserna listas i föregående avsnitt.

De huvudsakliga negativa påverkningsindikatorerna för portföljföretagen jämförs med genomsnittet av de 50 största företagen i MSCI World Health Care Index. Företag som ligger mer än två standardavvikelser från medelvärdet anses ha en betydande påverkan. Dessa resultat beaktas också under våra engagemang med portföljföretagen.

De huvudsakliga negativa påverkningsindikatorerna rapporteras i fondens årsrapport.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som är investeringsmål och risktolerans.

Vi är en aktivt förvalttad aktiefond som investerar i stamaktier i företag verksamma inom hälsosektorn. Hållbarhetsmålet integreras i aktieurvalsprocessen genom både positiv och negativ screening, så att endast hållbara investeringar tillåts (förutom kontanter som hålls för likviditetsändamål). Investeringarna övervakas sedan för att säkerställa att portföljföretagen fortsätter att uppfylla våra kriterier för hållbara investeringar.

Fondförvaltningsbolaget engagerar sig också aktivt i de portföljföretag som fonden investerar i.

● Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja investeringar för att uppnå målet om hållbara investeringar?

Innan en investering görs, kontrollerar vi alltid att företagen bedöms som hållbara enligt kriterierna för hållbara investeringar som beskrivs i detta dokument. Detta görs i tre steg som är bindande för alla investeringar:

1. Negativ screening: Företag som är verksamma inom ohållbara sektorer måste uteslutas från investeringsuniversumet. En lista över ohållbara sektorer finns i ett tidigare avsnitt av detta dokument.
2. Positiv screening: Företagen måste uppfylla fondens kriterier för att bidra till god hälsa och välbefinnande utan att skada andra hållbarhetsmål. Dessa kriterier och tekniker för att säkerställa att ingen skada görs på andra hållbarhetsmål beskrivs i tidigare avsnitt av detta dokument.
3. Test av god styrning: Företagen granskas för överträdelser av internationella konventioner och ramverk och genomgår en bedömning av bolagsstyrning avseende aspekter som sunda ledningsstrukturer. Denna process beskrivs i detalj nedan.

Praxis för god styrning

omfattar sunda
förvaltningsstrukturer,
förhållandet mellan
anställda,
personalersättning och
efterlevnad av skatteregler.

- **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

Alla investeringar granskas avseende överträdelser av internationella konventioner och ramverk och genomgår en bedömning av bolagsstyrning avseende sunda ledningsstrukturer, relationer till anställda, ersättning till personal samt reglefterlevnad inom skatteområdet.

Vår bedömning följer denna process:

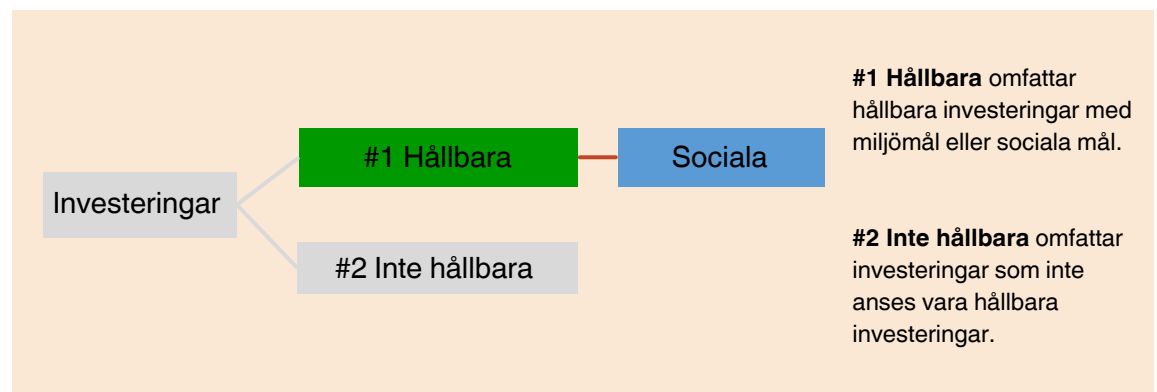
- Vi exkluderar bolag med huvudkontor i en icke-samarbetsvillig skattejurisdiktion.
-
- Vi exkluderar bolag med bekräftade överträdelser av FN:s Global Compacts principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Dessa vägledande ramverk omfattar:
 - mänskliga rättigheter
 - miljöansvar
 - relationer till anställda och ersättning
 - reglefterlevnad inom skatteområdet
 - anti-korruption, inklusive mutor och utpressning
 - rättvis konkurrens



Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar?

Tillgångsallokering
beskriver andelen
investeringar i specifika
tillgångar

Vi är en aktivt förvaltnad aktiefond som investerar i stamaktier i hälso- och sjukvårdsföretag. Alla investeringar görs i företag som bedöms vara hållbara investeringar enligt kriterierna i detta dokument. Bedömningen görs av fondens förvaltare. Dessutom kan kontanter och andra tillgångar hållas för att hantera fondens likviditetsbehov. Minst 90 % av de förvaltade tillgångarna består av hållbara investeringar.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål?

Minst 90 % av fondens värde placeras i hållbara investeringar med ett socialt mål.



Vilka investeringar är inkluderade i “Nr. 2 Inte hållbara”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden inkluderar upp till 10 % kontanter för att möta inlösenbegäranden. Fondförvaltaren tillämpar inga minimikrav på miljömässiga eller sociala skyddsåtgärder för kontanter.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

<https://www.healthinvest.se/fond/sustainable-healthcare>

FONDBESTÄMMELSER HEALTHINVEST SMALL & MID CAP HEALTHCARE

§ 1 Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är HealthInvest Small & Mid Cap Healthcare ("Fonden").

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("lagen om värdepappersfonder").

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, lagen om värdepappersfonder och övriga tillämpliga författningar. Den riktar sig till allmänheten och inte till en avgränsad krets av personer med den begränsning som följer av §17.

Fonden är inte en juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fonden kan inte föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna ("andelsägarna") gemensamt och varje fondandel i varje andelsklass medför lika rätt till de tillgångar som tillhör fonden. Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar över den egendom som ingår i fonden och utövar de rättigheter som följer med egendomen. Andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden.

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för andelsklasserna, med undantag för bestämmelserna om teckning och inlösen i § 9 och bestämmelserna om fondavgifter i § 11.

Fonden har följande andelsklasser:

C – SEK, allmän klass

D – SEK, allmän klass

E – SEK, klass med villkor för distribution

F – SEK, institutionell klass

G – SEK, institutionell klass, utdelande

För de olika andelsklasserna gäller minsta belopp vid första teckning enligt § 9 samt avgifter och ersättning enligt § 11.

Endast andelsklass G är utdelande. Andelsklass E är endast öppen för distribution inom ramen för premiepensionssystemet och under förutsättning att Pensionsmyndigheten har tecknat avtal med Fondbolaget gällande andelsklass E.

Omföring av fondandelar mellan andelsklasser

Har Pensionsmyndigheten registrerade fondandelar i andelsklass D skall dessa omföras till andelsklass E när förutsättningar för innehav i andelsklass E är uppfyllda.

Omföring ska ske på en bankdag som bestäms av Fondbolaget i samråd med Pensionsmyndigheten. Pensionsmyndigheten ska på omföringsdagen erhålla fondandelar i

andelsklass E till ett värde som motsvarar värdet av Pensionsmyndighetens fondandelar i andelsklass D. Värdet av fondandelarna i respektive andelsklass motsvarar de på omföringsdagen gällande tecknings- och inlösenkurserna för andelsklasserna.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Atle Fund Management AB ("Fondbolaget"), organisationsnummer 556680–4810.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens egendom förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032–9081, som förvaringsinstitut.

Förvaringsinstitutet skall verka oberoende av Fondbolaget och agera uteslutande i andelsägarnas intresse.

Förvaringsinstitutet ska verkställa Fondbolagets beslut som avser fonden givet att de inte strider mot bestämmelserna i lagen om värdepappersfonder, dessa fondbestämmelser och Finansinspektionens föreskrifter. Förvaringsinstitutet skall också ta emot och förvara den egendom som skall ingå i fonden samt tillse att:

- Inlösen och teckning av fondandelar sker i överensstämmelse med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna.
- Fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna.
- Tillgångarna i Fonden utan dröjsmål kommer institutet tillhanda.
- Fondens medel används enligt bestämmelserna i lag och Finansinspektionens föreskrifter, samt enligt fondbestämmelserna.

Om utländska finansiella instrument och andra utländska överlåtbara värdepapper ingår i fonden, får förvaringsinstitutet låta ett lämpligt utländskt förvaringsinstitut förvara dessa.

§ 4 Fondens karaktär och investeringsfilosofi

Fonden är en aktivt förvaltat global aktiefond som placerar i små och medelstora företag inom hälsovårdssektorn.

Fonden har som målsättning att åstadkomma högsta möjliga värdetillväxt samtidigt som en god riskspridning erhålls. Med värdetillväxt avses realiserade och orealiserade kursvinster på fondens värdepappersinnehav jämte erhållna utdelningar och optionspremier samt ränteintäkter efter avdrag för kostnader och eventuella skatter.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, derivatinstrument, penningmarknadsinstrument, på konto i kreditinstitut och upp till 10 procent av fondförmögenheten i fondandelar. Med överlåtbara värdepapper avses aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper.

Minst 90 procent av fondens placeringar i finansiella instrument ska ge direkt eller indirekt aktieexponering mot företag inom hälsovårdssektorn med ett börsvärde som vid investeringstillfället inte är större än det största hälsovårdsbolaget i MSCI World Mid Cap index.

Med hälsovårdssektorn avses företag vars verksamhet är fokuserad på läkemedel, bioteknik, medicinteknik, laboratorieutrustning, diagnostik, förebyggande vård samt relaterade branscher såsom vårdbolag, läkemedelsdistributörer, sjukförsäkringsföretag och IT-bolag

Fonden placerar globalt.

Fonden får använda derivatinstrument under förutsättning att underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till något av de tillgångsslag som anges i 5 kap 12 § lagen om värdepappersfonder.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens medel ska placeras i finansiella instrument som handlas på en reglerad marknad inom EES, eller på en motsvarande marknad utom EES. Vidare får handel ske på annan marknad, inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten under förutsättning att placeringen är förenlig med fondens övergripande placeringsinriktning. Fondens medel kan dessutom placeras på MTF:er och liknande handelsplattformar, inom eller utom EES.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens egendom får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen om värdepappersfonder. Fonden får använda sig av derivatinstrument (inkl. OTC-derivat) som ett led i fondens placeringsinriktning. Exempel på derivatinstrument som kan användas är optioner, terminer och swappar.

Fonden får använda sig av sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket i lagen om värdepappersfonder, så kallade OTC-derivat. Fondens handel med derivatinstrument kan leda till att fonden har en negativ exponering i enskild valuta, enskild aktie, enskild aktiemarknad, enskild räntemarknad eller enskilt finansiellt index.

Fonden får, i enlighet med vad som anges i 25 kap. 21 § i Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), ge värdepapperslån motsvarande maximalt 20 procent av Fondens värde mot betryggande säkerhet och på för branschen sedvanliga villkor.

§ 8 Fondens och fondandelars värde

Fondens värde beräknas som fondens tillgångar efter avdrag för fondens skulder. I fondens tillgångar ingår dess överlåtbara värdepapper, fondandelar, penning- marknadsinstrument, derivatinstrument, likvida medel och andra tillgångar inklusive upplupen avkastning. I fondens skulder ingår upplupen ersättning enligt § 11 i fondbestämmelserna, skatter och övriga skulder samt kostnader för köp och försäljning av överlåtbara värdepapper, fondandelar, penningmarknadsinstrument och derivatinstrument.

Finansiella instrument som ingår i fonden och som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad värderas med hjälp av information om aktuella marknadsvärden (normalt senaste betalkurs). Saknas uppgifter om aktuella marknadsvärden eller om dessa enligt Fondbolagets bedömning är uppenbart missvisande, får värdering ske till det värde som Fondbolaget med ledning av annans objektiva grund fastställer.

För de finansiella instrument som avses i 5 kap. 5 § lagen om värdepappersfonder fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder enligt särskild värdering som baseras på uppgifter om senaste betalkurs eller indikativ köpkurs från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte finns eller av Fondbolaget inte bedöms som tillförlitlig, fastställs marknadsvärdet genom exempelvis erhållande av information från oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor. Sådan information kan exempelvis vara nyemissionskurs med oberoende part till annat värde eller kännedom om att affär gjorts till viss kurs i aktuell tillgång med oberoende part.

Likvida medel och kortfristiga fordringar, i form av tillgångar på bankräkning och likvider för sålda värdepapper, upptas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

För OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller enligt nedan:

- europeiska optioner, Black & Scholes
- europeiska indexoptioner, Black 76
- amerikanska optioner och övriga derivat, numeriska metoder såsom binomialträd.

Då fondens egendom placeras i fondandelar, värderas dessa fondandelar till marknadsvärde, det vill säga senaste inlösenkursen efter avdrag av eventuella upplupna avgifter.

Värdet av en fondandel är fondens värde dividerat med antalet utestående fondandelar och beräknas varje svensk bankdag. Andelsvärdet i en andelsklass beräknas med beaktande av villkoren för andelsklassen.

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Teckning och inlösen av fondandelar sker normalt varje bankdag genom Fondbolaget eller dess ombud. Fonden är dock ej öppen för teckning och inlösen sådana bankdagar då värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att en eller flera av de marknadsplatser som Fondens handel sker på helt eller delvis är stängda.

Begäran om teckning eller inlösen verkställs till den kurs som fastställs på den svenska bankdagen då begäran om teckning eller inlösen inkommit. Senaste tidpunkt (brytpunkt) för när begäran om teckning eller inlösen ska vara Fondbolaget tillhanda för att verkställas avsedd dag framgår av informationsbroschyren. Inkommer begäran vid senare tidpunkt ska Fondbolaget verkställa begäran nästkommande svenska bankdag.

Teckning av andelar i fonden kan ske först efter att godkänd öppningshandling har inkommit till Fondbolaget och den blivande andelsägaren har tilldelats ett kundnummer. Begäran om teckning av fondandel sker genom att önskat belopp inbetalas till andelsklassens konto.

Fastställt fondandelsvärde offentliggörs på Fondbolagets hemsida senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts enligt ovan.

För andelsklasserna tillämpas inte någon teckningsavgift eller inlösenavgift.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass C är 1 000 000 SEK,

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass D är 100 SEK

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass E är 10 SEK.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass F är 5 000 000 SEK

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass G är 5 000 000 SEK

Teckningskurs är fondandelsvärdet på teckningsdagen. Teckning sker alltså till en för andelsägaren vid begäran om teckning okänd kurs.

Inlösenkurs är fondandelsvärdet på inlösendagen. Inlösen sker alltså till en för andelsägaren vid begäran om inlösen okänd kurs.

Andelsägare ansvarar för att anmälan om inlösen är behörigen undertecknad och att riktiga uppgifter har uppgetts. Begäran om inlösen får återkallas endast om Fondbolaget tillåter det och principen om likabehandling av andelsägarna tillämpas.

Priset per fondandel vid inlösen kan inte limiteras. Avgift kan komma att tas ut i samband med teckning och inlösen i enlighet med beskrivningen i § 11.

Fondandel skall inlösas på inlösendagen om fonden har tillgängliga medel. Om medel inte finns tillgängligt skall försäljning av fondens egendom ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning missgynna övriga andelsägares intressen, får fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med sådan försäljning.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för teckning och inlösen av fondandelar för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning ur fonden

Ur Fondens medel ska ersättning betalas till Fondbolaget för Fondens förvaltning. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaltning, marknadsföring, distribution, förvaring, administration, bokföring, registerhållning, tillsyn och revision.

Transaktionskostnader som bland annat courtage, skatter, leverans och övriga kostnader med anledning av Fondens tillgångar samt köp och försäljning av dessa ska betalas av Fonden. Vidare får Fonden belastas med kostnader för analys.

Avgiften till Fondbolaget består av en fast samt en prestationsbaserad förvaltningsavgift i andelsklasserna C, D, F och G. Skillnaderna i avgift mellan andelsklasserna specificeras nedan.

Ersättningen utgår med högst följande årliga procentuella andel av värdet på respektive andelsklass beräknas dagligen med 1/365-del.

Fondens fasta avgift

Andelsklass C: 1,00% per år av Fondens värde.

Andelsklass D och E: 1,20% per år av Fondens värde.

Andelsklass F och G: 0,80% per år av Fondens värde.

Prestationsbaserad avgift

För andelsklasserna C, D, F och G utgår även en prestationsbaserad avgift som uppgår till 20 procent av den del av andelskursen som överstiger avkastningströskeln. Tröskelräntan utgörs av avkastningen för OMRX T-BILL Index plus fyra procentenheter per år omräknat till dagsavkastning. En andelsägare får inte tillgodoräkna sig eventuell underavkastning vid inlösen av andelar.

Den prestationsbaserade avgiften beräknas efter det att kostnader och fasta avgifter är avdragna. Den prestationsbaserade avgiften debiteras dagligen.

Den prestationsbaserade avgiften beräknas enligt en kollektiv modell. Detta betyder att samtliga andelsägare betalar lika mycket per fondandel i eventuell prestationsbaserad avgift en given dag.

Avkastningströskeln och tröskelräntan

Avkastningströskeln är den andelskurs som fonden måste uppnå för att prestationsbaserad avgift ska belasta fonden. Avkastningströskeln förändras över tiden med en tröskelränta. När prestationsbaserad avgift tas ur fonden så likställs avkastningströskeln med andelskursen. Det innebär att avkastningströskeln utgörs av andelskursen vid den senaste tidpunkt som prestationsbaserad avgift belastade andelsklassen, med tillägg för tröskelräntan.

Om andelsklassens avkastning under en tidsperiod har varit lägre än tröskelräntan och andelskursen därmed ligger under avkastningströskeln, så skall ingen prestationsbaserad avgift utgå förrän andelskursen har stigit över avkastningströskeln.

Bestämmelser som är gemensamma för andelsklasserna:

Teckningspriset för fondandel skall vara fondandelsvärdet den dag teckningen verkställs med ett tillägg av högst fem (5) procent.

Inlösenpriset för fondandel skall vara lika med fondandelsvärdet den dag inlösen sker efter avdrag med högst en (1) procent av det inlösta värdet.

Tecknings- och inlösenavgifterna utgör ersättning till Fondbolaget för teckning samt inlösen av fondandelar. Uppgift om aktuella avgifter för teckning samt inlösen av fondandelar kan erhållas hos Fondbolaget eller distributör. Om Fondbolaget för fondens räkning tecknar eller inlöser andelar i en annan av sina fonder under förvaltning så uttar Fondbolaget inte någon tecknings- eller inlösenavgift vid handel i den egna underliggande fonden.

§ 12 Utdelning för Fonden

Fonden lämnar ingen utdelning i andelsklasserna C, D, E och F.

Fonden lämnar utdelning i andelsklass G.

Grunden för utdelning är andelsklassens avkastning under föregående räkenskapsår. Fondbolaget får även besluta om annat utdelningsbart belopp. Utdelningen kan komma att fastställas till såväl ett högre eller lägre belopp än andelsklassens avkastning. Fondbolaget kan också, om det ligger i andelsägarnas intresse, besluta att det under året ska ske en extrautdelning. För närmare uppgift om målsättningen avseende utdelningens storlek hänvisas till informationsbroschyren.

Fondbolagets styrelse beslutar årligen om utdelning till andelsägare som på av Fondbolaget fastställd utdelningsdag är registrerad för fondandel i den utdelande andelsklassen. Utbetalning av utdelning sker årligen under perioden mars till och med maj.

För utdelning ska fondbolaget, efter eventuellt avdrag för preliminär skatt, förvärva nya fondandelar för andelsägarens räkning. På andelsägares begäran ska utdelning - efter eventuellt skatteavdrag - i stället utbetalas till andelsägaren. För utdelning avseende pensionssparmedel som placeras av pensionssparinstitut för pensionssparares räkning och för utdelning avseende försäkringspremier som placerats av försäkringsbolag för försäkringstagares räkning gäller särskilda regler.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§14 Årsberättelse, halvårsredogörelse och ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget skall upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden. Dessa dokument skall vara tillgängliga hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet senast fyra respektive två månader efter årsskifte och halvårsskifte. Årsberättelse och halvårsredogörelse kommer att kostnadsfritt skickas till de andelsägare som har begärt att sådant utskick önskas samt offentliggörs på Fondbolagets hemsida.

Beslutar Fondbolaget om ändring av fondbestämmelserna skall beslutet underordnas Finansinspektionen för godkännande. Om Finansinspektionen godkänner ändringen skall de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet samt offentliggöras samt offentliggöras på Fondbolagets hemsida och på sätt som Finansinspektionen anvisar. Ändring skall träda i kraft i samband med offentliggörandet eller vid den senare tidpunkt som anges i offentliggörandet.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

Fondandelsägare kan pantsätta sina andelar i fonden. Vid pantsättning skall fondandelsägaren eller företrädare för denna och/eller panthavaren skriftligen underrätta Fondbolaget härom. Av underrättelsen skall framgå:

- vem som är panthavare,
- vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen, och
- eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Fondbolaget skall anteckna pantsättningen i registret över fondandelsägare samt skriftligen underrätta fondandelsägaren om registreringen av pantsättningen. Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat Fondbolaget härom. Fondbolaget har rätt att ta ut ersättning av andelsägaren för registreringen.

Begäran om överlåtelse av fondandel skall ske på särskild blankett som tillhandahålls av Fondbolaget. Andelsägare ansvarar för att anmälan är korrekt undertecknad. Anmälan om överlåtelse skall ange överlåtare och förvärvare, förvärvarens personnummer alternativt

organisationsnummer, adress, telefonnummer, VP-konto alternativt depåbank och depånummer, bankkonto samt syftet med överlåtelsen.

Överlåtelse av fondandel är villkorat av att Fondbolaget tillåter överlåtelsen. Sådan tillåtelse lämnas av Fondbolaget endast om överlåtelse sker i syfte att genomföra en bodelning av giftorättsgods, att transferera gåva till make/maka eller egna barn eller att överlåta fondandel mellan olika juridiska personer inom samma koncern. Begäran om överlåtelsen tillåts dock endast om förvärvaren övertar överlåtarens anskaffningsvärde på fondandel.

Fondbolaget tar maximalt ut en avgift för överlåtelse av fondandelar motsvarande 0,2% av marknadsvärdet av fondandelarna, dock lägst 500 kronor.

§ 16 Ansvarsfriskrivning

För det fall förvaringsinstitutet eller en depåbank har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller en depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till Fondbolaget för fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutets rimliga kontroll, och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom skada som beror av svenskt eller utländskt lag- bud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvarings- institutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Förvaringsinstitutet svarar inte för annan skada än sådan skada som avses i första stycket, om inte förvaringsinstitutet uppsåtligen eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i första stycket föreligger.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av - svensk eller utländsk - börs eller annan marknadsplats, registrator, clearing- organisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och - såvitt avser andra skador än de som anges i första stycket - inte heller för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, akt- samhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar eller som anvisats av Fondbolaget. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare bli- vit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten frångår emellertid inte förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt lagen om värdepappersfonder.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, investerare i fond, fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot

förvaringsinstitutet beträffande värdepapper. Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Fondbolaget ansvarar inte för skada som uppkommer i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Fondbolaget eller förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för fonderna, har förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Fondbolaget svarar inte för skada som förorsakats av förvaringsinstitutet eller dess depåbank. Inte heller ansvarar Fondbolaget för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag eller annan författning eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som Fondbolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att Fondbolaget under- rättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

Fondbolaget ansvarar inte för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även i fall då Fondbolaget vidtar eller är föremål för sådana konfliktåtgärder. Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Fondbolaget om det varit normalt aktsamt. I inget fall ska ersättning utgå för indirekt skada.

Att andelsägare oaktat vad som framgår ovan i vissa fall ändå är berättigade till skadestånd följer av 2 kap. 21 § samt 3 kap. 14–16 §§ lagen om värdepappersfonder.

§ 17 Inskränkning i teckningsrätt m.m.

Fonden är inte registrerad i enlighet med United States Securities Act 1933 eller US Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig amerikansk lag. På grund av detta får andelar i Fonden inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till personer med hemvist i USA.

Vidare riktar sig inte Fonden till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i Fonden innebär att Fonden eller Fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonden eller Fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta.

Den som vill förvärva andelar i Fonden ska till Fondbolaget uppge nationell hemvist och på Fondbolagets begäran bekräfta att denne inte omfattas av ovan beskrivna inskränkningar.

Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Fondbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Om Fondbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt vad som ovan angetts äger Fondbolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om teckning av andelar i Fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i Fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.

Inlösen enligt föregående stycke ska verkställas i samband med månadsskifte. Vad som stadgas om utbetalning av försäljningslikvid i § 9 ovan ska äga tillämpning även vid fall av inlösen enligt denna paragraf.

HEALTHINVEST HÅLLBARHETSUPPLYSNINGAR

Produktnamn: HealthInvest Small & Mid Cap Healthcare

Identifieringskod för juridiska personer: 213800JYJOOBJYUGJP04

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

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

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ ☐ Ja

☒ ☐ Nej

☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål: ____%**

☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU- taxonomin

☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ____%**

☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 70% hållbara investeringar

☐ med ett miljömåli 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 socialtmål

☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fonden främjar det globala målet för hållbar utveckling 3: God hälsa och välbefinnande för alla genom att investera i företag inom hälsosektorn. Minst 70 % av tillgångarna investeras i hållbara företag. Hållbarhet är dock inte fondens mål, och upp till 30 % av tillgångarna kan investeras i företag som inte bidrar till SDG 3, till exempel företag som fokuserar på estetik eller djurhälsa.

Ingen referensindex har utsetts för att uppnå det hållbara investeringsmålet.

Hållbarhetsindikatorer

mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Vi använder följande indikatorer för att mäta vårt främjande av god hälsa och välbefinnande:

- Andelen av tillgångarna investerade i hållbara portföljbolag som bidrar till SDG 3
- Andel portföljbolag som har sitt huvudkontor i länder som av Europeiska unionen bedöms som icke-samarbetsvilliga i skattehänseende.
- Andelen företag med registrerade överträdelser av FN Global Compact eller OECD riktlinjer för multinationella företag
- Andelen företag som uppfyller uteslutningskriterierna (beskrivna nedan)

Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbarainvesteringen till dessa mål?

Hållbara företag bidrar till god hälsa och välbefinnande genom sina ekonomiska aktiviteter. Detta kan vara portföljbolag som utvecklar behandlingar för tidigare obotliga sjukdomar eller tillhandahåller sjukvård till fler människor genom nya och kostnadseffektiva behandlingar (> 50 % av omsättningen eller FoU inom dessa områden).

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Vi investerar med målet att främja god hälsa och välbefinnande. Våra investeringar får dock inte orsaka betydande skada för andra möjliga hållbarhetsmål, vilket representeras av följande huvudsakliga negativa påverkningsindikatorer:

1. Utsläpp av växthusgaser,
2. Koldioxidavtryck,
3. Växthusgasintensitet,
4. Företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen,
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion,
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan,
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald,
8. Utsläpp till vatten,
9. Farligt avfall och radioaktivt avfall,
10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag,
11. Avsaknad av processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
12. Ojusterade löneklyfta mellan könen,
13. Jämn könsfördelning i styrelsen,

14. Exponering mot kontroversiella vapen,
15. Vattenanvändning och -återvinning,
16. Uteblivna policyer som berör vattenanvändning och -hantering,
17. Uteblivna policyer som berör mutor- och antikorrupktion,
18. Supplier code of conduct.

För varje indikator använder vi två standardavvikelser från genomsnittet av de 50 största företagen i MSCI World Health Care Index som en tröskel för att bedöma betydande skada. Hållbara företag får inte ha registrerade överträdelser av UNGC-principerna eller OECD riktlinjer (nummer 10 i listan ovan).

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Bolagen granskas avseende överträdelser av OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s Global Compacts principer innan en investering görs. Dessa ramverk behandlar företags ansvar för mänskliga rättigheter på ett sätt som är förenligt med FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Portföljbolagen övervakas löpande.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU- taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsakabetydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?



Ja



Nej

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.

Vi beaktar huvudsakliga negativa påverkningsindikatorer för att säkerställa att de hållbara investeringarna 'inte orsakar någon betydande skada' på andra hållbarhetsmål (en fullständig lista över indikatorer ges i föregående avsnitt).

För varje indikator får portföljbolagen en intern poäng baserat på genomsnittet av de 50 största företagen i MSCI World Health Care Index. Företag som ligger två standardavvikelser eller mer från medelvärdet anses orsaka betydande skada.

Resultaten beaktas också i fondförvaltningsbolagets engagemang med portföljbolagen. Indikatorerna mäts och rapporteras årligen i fondens årsredovisning under hållbarhetsinformation.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Fonden är en aktivt förvaltat aktiefond med fokus på mindre företag inom hälsosektorn. God hälsa och välbefinnande främjas genom strategin genom att säkerställa att minst 70 % av tillgångarna investeras i hållbara hälsoföretag.

- **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Alla investeringar måste klara vår negativa screening för grundläggande ohållbara verksamheter. Vi investerar inte i företag som är verksamma (bedömt utifrån intäktsgränser) inom följande ohållbara sektorer:

Sektor	Tröskelvärde
Kontroversiella vapen, fossila bränslen, tobak, pornografi	0%
Konventionella vapen och ammunition	1%
Alkohol, spel, rekreationscannabis	5%

Hållbara investeringar måste uppfylla ett av följande kriterier:

- Minst 50 % av omsättningen består av regeringsgodkända läkemedel eller medicintekniska produkter,
- Minst 50 % av forsknings- och utvecklingsinvesteringarna riktas mot regeringsgodkända läkemedelsprodukter eller medicintekniska produkter,
- Minst 50 % av omsättningen består av produkter eller tjänster som används för att utveckla eller tillverka regeringsgodkända läkemedel eller medicintekniska produkter.

- Minst 50 % av omsättningen består av produkter eller tjänster som används för att förebygga och diagnostisera allvarliga sjukdomar och tillstånd,
- minst 50 % av omsättningen består av hälsovårdstjänster,
- minst 50 % av omsättningen säkerställer tillgång till läkemedelsbehandlingar, vård, digitala tjänster inom hälso- och sjukvård.

Dessutom måste de hållbara företagen klara vår negativa screening (beskriven ovan), uppvisa god bolagsstyrning (beskriven nedan), och får inte orsaka betydande skada på andra hållbarhetsmål (beskrivet i ett tidigare avsnitt).

Praxis för god styrning
omfattar sunda
förvaltningsstrukturer,
förhållandet mellan
anställda,
personalersättning och
efterlevnad av skatteregler.

● Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Alla investeringar granskas avseende överträdelser av internationella konventioner och ramverk och genomgår en bedömning av bolagsstyrning avseende sunda ledningsstrukturer, relationer till anställda, ersättning till personal samt regelefterlevnad inom skatteområdet.

Vår bedömning följer denna process:

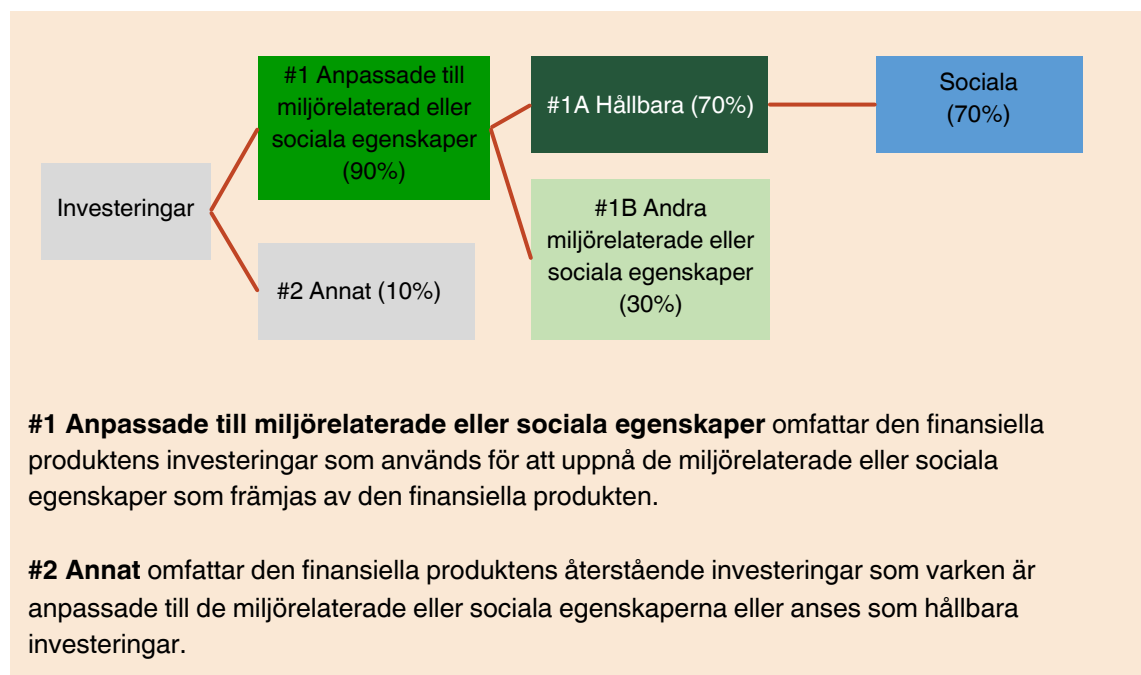
- Vi exkluderar bolag med huvudkontor i en icke-samarbetsvillig skattejurisdiktion.
-
- Vi exkluderar bolag med bekräftade överträdelser av FN:s Global Compacts principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Dessa vägledande ramverk omfattar:
 - mänskliga rättigheter
 - miljöansvar
 - relationer till anställda och ersättning
 - regelefterlevnad inom skatteområdet
 - anti-korruption, inklusive mutor och utpressning
 - rättvis konkurrens



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Fonden investerar i stamaktier i börsnoterade bolag. Alla investeringar måste överensstämma med de sociala och miljömässiga egenskaper som fonden främjar.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål?

Minst 70 % av fondens tillgångar är investerade i hållbara investeringar med ett socialt mål.



Vilka investeringar är inkluderade i “Nr. 2 Inte hållbara”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden inkluderar upp till 10 % likvida medel för att möta inlösenförfrågningar. Upp till 30 % av tillgångarna kan investeras i företag som inte bidrar till SDG 3.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

<https://healthinvest.se/fond/small-midcap-healthcare>

RÄKNEEXEMPEL PRESTATIONSBASERAD AVGIFT - HEALTHINVEST SMALL & MID CAP HEALTHCARE

I andelsklass C, D, F och G utgår en prestationsbaserad avgift om 20 procent av andelsklassens överavkastning. Överavkastningen är den del av andelsklassens avkastning som överstiger avkastningströskeln. Avkastningströskeln räknas dagligen upp med avkastningen på OMRX T-BILL index plus 4 procentenheter per år, omräknat till dagsavkastning. Avkastningströskeln likställs med andelskursen varje gång som prestationsbaserad avgift tas ur fonden. Eventuell underavkastning i förhållande till avkastningströskeln från tidigare perioder skall kompenseras innan prestationsbaserad avgift debiteras.

Andelsklass C, D, F och G

I exemplet nedan beskrivs hur den prestationsbaserade avgiften beräknas efter avdrag för den fasta förvaltningsavgiften. Beräkningen av den prestationsbaserade avgiften är något förenklad.

Period 1: Investerare A tecknar dag 1 andelar till kurs 100,00 kr, vilket också är aktuellt värde för avkastningströskeln per andel. Under den första månaden så utvecklas fonden negativt och ligger hela tiden under avkastningströskeln varför ingen prestationsbaserad avgift utgår. Efter 30 dagar så är andelskursen 95,00 kr medan avkastningströskeln samtidigt beräknas till 100,22 då OMRX T-BILL index sjunkit 0,10% under perioden och det fasta räntepåslaget är 0,32% ($100,00 \times (1+4\%)^{(30 \text{ dagar} / 365 \text{ dagar})}$).

Period 2: Avkastningströskeln fortsätter att stiga uppåt medan fonden utvecklas relativt trögt. Efter 225 dagar när dock andelskursen 103,00 kr och överträffar avkastningströskeln som nu är 102,25 kr då OMRX T-BILL index sjunkit 0,20% under perioden och det fasta räntepåslaget är 2,45% ($100,00 \times (1+4\%)^{(225 \text{ dagar} / 365 \text{ dagar})}$). Fondens överavkastning är således $103,00 - 102,25 = 0,75$ kr. Därmed utgår en prestationsbaserad avgift på 0,15 kr per andel ($20\% \times 0,75$ kr). Ny andelskurs är 102,85 kr ($103,00 - 0,15$). Eftersom prestationsbaserad avgift har utgått så höjs även avkastningströskeln till andelskursen, dvs 102,85 kr.

Period 3: Efter ytterligare 10 dagar så går andelskursen återigen över avkastningströskeln och uppnår 106,00 kr. Avkastningströskeln är nu 102,96 kr då OMRX T-BILL index är oförändrat under perioden och det fasta räntepåslaget är 0,11% ($102,85 \times (1+4\%)^{(10 \text{ dagar} / 365 \text{ dagar})}$). Fondens överavkastning är således $106,00 - 102,96 = 3,04$ kr. Därmed utgår en prestationsbaserad avgift på 0,61 kr per andel ($20\% \times 3,04$ kr). Ny andelskurs är 105,39 kr ($106,00 - 0,61$). Eftersom prestationsbaserad avgift har utgått så höjs även avkastningströskeln till andelskursen, dvs 105,39 kr.

Period 4: Fonden underpresterar därefter och har efter ytterligare 100 dagar backat till en andelskurs på 100,00 kr. Avkastningströskeln är nu 106,53 kr då OMRX T-BILL index är oförändrat under perioden och det fasta räntepåslaget är 1,08% ($105,39 \times (1+4\%)^{(100 \text{ dagar} / 365 \text{ dagar})}$). Investerare B tecknar nu andelar till 100,00 kr.

Period 5: Fonden går, efter att B har investerat, starkt och andelskursen stiger efter 30 dagar till 106,00 kr, dvs en avkastning för B på 6%. Avkastningströskeln ligger dock nu på 106,98 kr då OMRX T-BILL index har ökat 0,10% under perioden och det fasta räntepåslaget är 0,32% ($106,53 \times (1+4\%)^{(30 \text{ dagar} / 365 \text{ dagar})}$). Därmed drabbas inte andelsägare B av någon prestationsbaserad avgift trots den starka avkastningen, utan kan dra nytta av tidigare perioders underavkastning.

 Health Invest