

# Informationsbroschyr för Avanza Healthcare by Samuelsson & Hult

---

2026-03-10

# 1. Information om Avanza Healthcare by Samuelsson & Hult

## Fondens målgrupp

Fonden passar den kund/investerare som har en placeringshorisont på minst fem år. Fonden vänder sig till de investerare som vill ha en aktivt förvaltd hållbar fond med inriktning mot hälsovårdssektorn och är villig att acceptera en medelhög risk.

## Fondens rättsliga ställning

Värdepappersfond

## Målsättning och placeringsinriktning

Fonden är en matarfond som placerar sina medel i mottagarfonden HealthInvest Sustainable Healthcare. Fondens medel ska placeras till minst 85 procent av fondens värde i fondandelar i mottagarfondens andelsklass A. 15 procent av fondens medel får placeras i likvida medel som behövs för förvaltningen av fonden. Detta innebär att fonden har en placeringsstrategi och riskprofil som i hög utsträckning överensstämmer med mottagarfondens.

Fondens målsättning är att ge andelsägarna en avkastning som överensstämmer med mottagarfondens utveckling.

Avkastningen för fonden kan avvika från avkastningen för mottagarfonden beroende på exempelvis hur stor andel av fonden som utgörs av likvida medel, liksom effekten av kostnader och avgifter.

Mottagarfonden är en aktivt förvaltd 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. Mottagarfonden investerar globalt. Fonden investerar i bolag med goda tillväxtutsikter. För information om mottagarfondens jämförelseindex, se [www.atle.se](http://www.atle.se).

Mottagarfondens målsättning att genom sina investeringar främja god hälsa och välbefinnande.

## Jämförelseindex

Det finns inget jämförelseindex som bedöms vara representativt för fondens placeringsinriktning

## Historisk avkastning

Fonden startade 2023. Fonden bytte placeringsinriktning i mars 2026 då fonden gick från att vara en aktiefond till att bli en matarfond. Fondens historiska avkastning före 2026 avser avkastning för fonden som aktiefond.

Tidigare resultat utgör inte någon tillförlitlig indikation på framtida resultat. Marknaderna kan utvecklas helt annorlunda i framtiden. De kan hjälpa dig att bedöma hur fonden har förvaltats tidigare och jämföra det med jämförelseindex.

År	Fond	Jämförelseindex
2024	10,86%	10,31%
2025	-2,62%	-3,75%

Tidigare resultat redovisas efter kostnader och avgifter.

## Aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden i en fond indikerar i vilken utsträckning fondförvaltaren avviker från ett jämförelseindex. En högre aktivitetsgrad indikerar att förvaltaren tagit aktiva investeringsbeslut som avviker från

jämförelseindexet. Detta ökar den aktiva risken (Tracking error). Aktivitetsgraden i passivt förvaltade fonder är låg då målet med fonden är att avvika så lite som möjligt från jämförelseindex (och efterlikna jämförelseindexets avkastning i så stor utsträckning som möjligt). Den aktiva risken påverkas också även av risken i marknaden. Fonder som inte har något jämförelseindex kan inte redovisa aktiv risk. Aktiv risk beräknas på 24 månader.

#### **Aktiv risk**

Fondens målsättning är att ge en avkastning som motsvarar mottagarfondens avkastning. För att uppnå detta placeras fondens medel i mottagarfonden. Då förvaltningen av fonden ej har utformats i förhållande till en målsättning om att gå bättre eller återspegla avkastningen för ett specifikt jämförelseindex är det, i relation till att ställa fondens avkastning i förhållande till ett specifikt jämförelseindex, mer lämpligt att jämföra fondens avkastning med avkastningen för mottagarfonden för att bedöma aktivitetsgraden i förvaltningen av fonden.

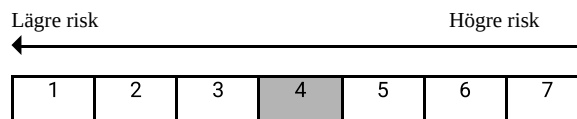
För information om mottagarfondens avkastning och dess jämförelseindex samt avkastningen för detsamma, se [www.atle.se](http://www.atle.se).

#### **Fondens riskprofil**

Fonden placeras sina medel i mottagarfonden vilket ger en motpartsrisk för fonden gentemot mottagarfonden. De huvudsakliga riskerna i mottagarfonden är 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. Vidare finns risker förknippade med operativ verksamhet (operativ risk). För mer information om vilka risker som mottagarfonden är

exponerad mot, se mottagarfondens informationsbroschyr på [www.atle.se](http://www.atle.se).

#### **Fondens riskklass**



#### **Hur hållbarhetsrisker integreras i förvaltningen.**

I förvaltningen av fonden integreras hållbarhetsrisker i investeringsbesluten. Detta genom att fonden placerar i mottagarfonden.

Mottagarfonden väljer in hållbara bolag som bidrar till att uppfylla FN:s globala mål för god hälsa och välbefinnande samt väljer bort vissa typer av bolag med intäkter/betydande intäkter från vissa verksamheter samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Mottagarfondens fondbolag har antagit en röstnings- och engagemangspolicy som utgör grund för det påverkansarbete Mottagarfondens fondbolag bedriver för mottagarfondens räkning. Mot denna bakgrund kan hållbarhetsriskernas potentiella negativa inverkan på fonden avkastning begränsas.

För mer information om det hållbarhetsarbete som tillämpas för fonden, se Bilaga 1- Hållbarhetsrelaterade upplysningar samt Instruktion för ansvarsfulla investeringar liksom ytterligare hållbarhetsinformation som finns tillgänglig på fondbolagets webbplats.

#### **Avgifter i mottagarfonden**

Den debiterade förvaltningsavgiften i mottagarfonden uppgår till 0,45% per år.

För mer information om mottagarfonden se [www.atle.se](http://www.atle.se).

## 2. Information om Avanza Fonder samt generell information om förvaltningen av fonderna

### **Bolagsfakta**

Avanza Fonder AB  
Säte: Stockholm  
Organisationsnummer: 556664-3531  
Box 1399  
Besöksadress: Regeringsgatan 103  
111 39 STOCKHOLM  
Telefon: 08-409 420 00  
Bolagsrättslig form: Aktiebolag  
Aktiekapital: 3 100 000 SEK

Informationsbroschyren är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder, lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Denna informationsbroschyr och fondbestämmelserna för respektive fond utgör tillsammans informationsbroschyren.

Avanza Fonder AB, nedan "Avanza Fonder" eller "fondbolaget", bildades 2004-06-16 och registrerades av Bolagsverket 2004-07-23.

Fondbolaget har följande tillstånd:

- Tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder beviljades av Finansinspektionen den 3 maj 2006.
- Tillstånd att förvalta specialfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder beviljades av Finansinspektionen den 29 april 2015.
- Tillstånd för diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder

beviljades av Finansinspektionen den 27 oktober 2025.

Eventuella skadeståndsanspråk täcks genom ansvarsförsäkring i auktoriserat försäkringsföretag.

### **Ägare**

Avanza Fonder är ett helägt dotterbolag till Avanza Bank Holding AB (publ).

### **Förvaringsinstitut**

Skandinaviska Enskilda Banken AB ("Förvaringsinstitutet")  
Säte: Stockholm  
Organisationsnummer: 502032-9081  
Förvaringsinstitutets rättsliga form: Aktiebolag  
Förvaringsinstitutets huvudsakliga verksamhet: Bankrörelse

Förvaringsinstitutets huvudsakliga uppgift är att ta emot och förvara den egendom som finns i fonderna. Förvaringsinstitutet ska därtill övervaka penningflöden i fonden och verkställa de beslut av fondbolaget som avser fonderna. Förvaringsinstitutet ska handla oberoende av fondbolaget och uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse. Förvaringsinstitutet kontrollera också att fondbolagets beslut rörande fonderna inte strider mot lagen (2004:46) om värdepappersfonder, lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder eller fondbestämmelserna.

Förvaringsinstitutet har rutiner för att kunna identifiera, hantera och övervaka eventuella intressekonflikter inom förvaringsinstitutets verksamhet. Förvaringsinstitutet bedriver bred verksamhet, vilket innebär att det från tid till annan kan uppstå intressekonflikter. För att hindra att intressekonflikter uppstår hålls olika verksamheter separerade och, i de

fall intressekonflikter inte kan undvikas finns det interna regler på plats för att säkerställa korrekt hantering av kunder. Områden där intressekonflikter kan uppstå är till exempel mellan förvaringsinstitutets uppgifter som förvaringsinstitut och när förvaringsinstitutet är motpart till fonden avseende andra tjänster såsom handel med finansiella instrument.

Aktuella uppgifter om förvaringsinstitutet tillhandahålls investerare på begäran.

## Styrelse

Mattias Karlén, ledamot och ordförande  
*Ledamot i Nordic Numbers AB, ledamot i MDT Mälardalens Tidningsaktiebolag, ledamot i Triangle Base TB AB, ledamot Yes So AB.*

Hans Toll, ledamot  
*Ledamot i Avanza Bank AB samt i Avanza Bank Holding AB, ledamot i Creades AB, ordförande ledamot och ägare i Bright Sunday AB, ledamot i WeMind AB.*

Marie Andén, ledamot  
*Konsult inom ledarskaps och organisationsutveckling, Marie Andén Konsult AB*

Erik Törnberg, ledamot  
*VD för Bioinvestor AB*

Gustaf Unger, ledamot  
*VD för Avanza Bank Holding AB (publ) och Avanza Holding AB (publ)*

## Medarbetare

### VD

Jesper Bonnivier (avgår 15 mars 2026)

### Vice VD och Chef för förvaltning

Maria Wärn (tillträder som tf VD 15 mars 2026)

### Ansvarig för funktionen för riskhantering

Paul Hoffmann (tom 15 mars 2026)

Marcus Ellmann (from 16 mars 2026)

### Ansvarig för funktionen för regelefterlevnad

Kristofer Wallstén

## Revisor

Fondbolagets revisionsbolag är KPMG AB (556043-4465) och utsedd huvudansvarig revisor är Dan Beitner.

## Uppdragsavtal

Fondbolagets funktion för internrevision har uppdragits Avanza Bank Holding AB (publ) (556274-8458).

Fondbolaget har ingått avtal med Avanza Bank AB avseende distribution av fonder.

Fondbolaget har ingått samarbetsavtal med Pensionsmyndigheten om distribution av Avanza Emerging Markets inom pensionssystemet. Mer information hittar du på [www.avanza.se](http://www.avanza.se).

Fondbolaget har ingått uppdragsavtal med NRP Anaxo Management AS avseende förvaltning av fonden Avanza Fastighet by Norhammars tillgångar.

Fondbolaget har ingått uppdragsavtal med Circulus Asset Management AB avseende förvaltning av fonden Avanza Impact by Circulus tillgångar.

## Ersättningspolicy

Styrelsen i fondbolaget har antagit en ersättningspolicy som är förenlig och främjar en sund och effektiv riskhantering. Alla anställda i fondbolaget omfattas enbart av fast ersättning. Den fasta ersättningen är på förhand bestämd för det arbete den anställda är anställd för att utföra och ersättningen speglar relevant yrkeserfarenhet och organisatoriskt ansvar. Internrevisionen utför årligen en oberoende bedömning av fondbolagets ersättningspolicy och tillämpningen av den.

Ersättningspolicyn är fastställd för att uppmuntra till goda prestationer samtidigt som den är utformad för att motverka överdrivet risktagande som är oförenligt med fondbolagets förvaltrade fonders riskprofiler i syfte att motverka intressekonflikter samt främja en sund och

effektiv riskhantering. Ersättningsystemet ska även överensstämja med fondbolagets affärsstrategi, mål, värderingar och långsiktiga intressen.

Fondbolaget har tillsammans med övriga bolag i Avanzakoncernen en särskild ersättningskommitté. Ersättningskommittén bereder styrelsens beslut avseende ersättningar till anställda i fondbolaget. Ersättningskommittén utgörs av styrelsemedlemmar i Avanzakoncernens moderbolag. Information om aktuell ersättningspolicy finns tillgänglig på [www.avanzafonder.se](http://www.avanzafonder.se). Kostnadsfri papperskopia tillhandahålls på begäran genom att kontakta Avanza Fonder AB.

## Skatteregler för fonderna och andelsägarna

Fonderna lämnar ingen utdelning.

En andelsägare i en fond med skattehemvist i Sverige beskattas genom att en schablonintäkt motsvarande 0,4 procent av fondandelarnas värde per den 1 januari tas upp som inkomst av kapital. För fysisk person beskattas denna inkomst sedan med 30 procent kapitalskatt, nettoeffekten av kapitalskatten blir alltså 0,12 procent av fondandelarnas värde per den 1 januari. För fysiska personer lämnar fondbolaget kontrolluppgifter om fondinnehav till Skatteverket men något skatteavdrag görs ej av fondbolaget.

För sparande via IPS, Fondförsäkring, Depåförsäkring eller via ISK gäller särskilda skatteregler.

Fonder betalar inte skatt på sina inkomster. Fonder kan dock behöva betala källskatt på utdelningar från vissa länder. Källskatten varierar mellan olika länder.

Avseende matarfonderna Avanza Emerging Markets, Avanza Tech Solutions by Barrett, Avanza Ränta Global, Avanza Ränta Kort, Avanza Disruptive Innovation by ARK Invest och Avanza Healthcare by

Samuelsson & Hult uppkommer inga skattemässiga konsekvenser i samband med dess placeringar i respektive mottagarfond.

## Fonder som Avanza Fonder förvaltar samt bryttider

Fondbolagets och fondernas verksamhet bedrivs enligt dess fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, lag (2004:46) om värdepappersfonder, lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och övriga tillämpliga författningar. Fonderna kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter eller föra talan inför domstol eller annan myndighet. Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som berör fonden och handlar uteslutande i andelsägarnas bästa gemensamma intresse.

Fond	Handelsschema
Avanza Zero	Köp och sälj av andelar sker till den kurs som gäller den bankdag begäran om köp och likvid eller begäran om sälj kommer fondbolaget tillhanda, under förutsättning att denna kommer till fondbolaget före klockan 15.00 på bankdag och före klockan 12.00 dag före helgdag.
Avanza Sweden All Cap	
Avanza Fastighet by Norhammar	
Avanza Impact by Circulus	
Avanza USA	
Avanza Europa	
Avanza Global	
Avanza Tech Solutions by Barrett	Köp och sälj av andelar sker till den kurs som gäller bankdagen efter den bankdag som begäran om köp och likvid eller begäran om sälj kommer till fondbolaget. Begäran om köp och likvid eller begäran om sälj skall vara fondbolaget tillhanda senast 15.00 och före klockan 12.00 dag före helgdag.
Avanza 50	
Avanza 75	
Avanza 100	
Avanza Auto 1	
Avanza Auto 2	
Avanza Auto 3	
Avanza Auto 4	Köp och sälj av andelar sker till den kurs som gäller bankdagen efter den bankdag som begäran om köp och likvid eller begäran om sälj kommer till fondbolaget. Begäran om köp och likvid eller begäran om sälj skall vara fondbolaget tillhanda senast 15.00 och före klockan 12.00 dag före helgdag.
Avanza Auto 5	
Avanza Auto 6	
Avanza Emerging Markets	Köp och sälj av andelar sker till den kurs som gäller bankdagen efter den bankdag som begäran om köp och likvid eller begäran om sälj kommer till fondbolaget. Begäran om köp och likvid eller begäran om sälj skall

	vara fondbolaget tillhanda senast 12.00.
Avanza Småbolag by Skoglund	Köp och sälj av andelar sker till den kurs som gäller den bankdag begäran om köp och likvid eller begäran om sälj kommer fondbolaget tillhanda, under förutsättning att denna kommer till fondbolaget före klockan 12.00
Avanza Ränta Global	
Avanza Ränta Kort	
Avanza Disruptive Innovation by ARK Invest	
Avanza Healthcare by Samuelsson & Hult	samma dag och före 10.30 dag före helgdag.

Fonderna är normalt öppna för köp och sälj varje bankdag. Undantaget är de bankdagar då värderingen av fondernas tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att en eller flera av de marknadsplatser som fondernas handel sker på är helt eller delvis stängda.

Tidpunkten för sälj kan behöva skjutas fram i tiden om fondbolaget behöver skaffa likvid genom försäljning av tillgångar i fonden. Detta sker dock så snart det är möjligt.

Begäran om sälj får återkallas om fondbolaget medger det.

För Avanza Zero gäller att köp av andelar via Avanza Bank AB endast får göras till ett värde uppgående till 25 000 SEK per dag och individ. För övriga fonder finns inga begränsningar varken för köp eller försäljning av andelar.

Information om senaste köp- och säljpris på andelar i fonden finns normalt tillgängligt hos Avanza Bank AB senast 2 bankdagar efter köp- respektive säljdagen samt tillhandahålls regelbundet (normalt varje bankdag, dock minst en gång per vecka) i nyhetsmedia.

## Värdering

Värdering av varje fonds innehav och beräkning av andelsvärdet (fondkursen) görs varje bankdag. Andelsvärdet kallas NAV (Net Asset Value) och avser marknadsvärdet på fondens tillgångar efter avdrag för totala

förvaltningskostnader och eventuella övriga skulder delat med antalet fondandelar.

Fondbestämmelserna för fonderna anger närmare hur tillgångarna i fonderna värderas och hur fondernas värde fastställs.

## Köp och försäljning av fondandelar

Fondandelar köps och säljs av Fondbolaget. Fondandelar kan endast köpas och säljas via en depå hos Avanza Bank AB (556573-5668). Avanza Emerging Markets kan även köpas och säljas hos Pensionsmyndigheten.

Köp av fondandelar förutsätter att investeringslikviden har bokförts på fondernas konto. Vid sälj av fondandelar erhålls likvid så snart som möjligt.

## Andelsägarregister

Alla fondandelar är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonderna. Fondbolaget för register över andelsägare och deras innehav. Fondandelar kan också vara förvaltarregistrerade genom ett annat finansiellt bolag, vilket innebär att andelsägaren är anonym för fondbolaget. I dessa fall är det finansiella bolaget ansvarigt gentemot kund för registrering av innehavet samt förmedling av information från fondbolaget.

## Klagomål

Klagomål kan lämnas skriftligen och snarast till Klagomålsansvarig som prövar ärendet. Klagomål lämnas kostnadsfritt.

Beskriv utförligt vad klagomålet avser samt bifoga även underlag ifall sådana finns för att säkerställa att all fakta och bakgrund kommer med i ärendet. Vid behov återkommer Fondbolaget med frågor för att kunna utreda ärendet på bästa sätt.

Klagomålet skickas med brev till:

Avanza Fonder AB  
Att: Klagomålsansvarig  
Box 1399  
111 9 Stockholm

## **Fondernas upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten**

Om fondbolaget beslutar att någon av fonderna ska upphöra eller att någon av fondernas förvaltning, efter medgivande av Finansinspektionen, ska överlåtas till annat fondbolag, kommer samtliga andelsägare att informeras om detta. En överlåtelse får ske tidigast tre månader från det att de ändrade förhållandena kungjorts, om inte Finansinspektionen beslutat att så får ske tidigare. Förvaltningen av fonderna ska omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar fondbolagets tillstånd eller fondbolaget trätt i likvidation eller försatts i konkurs. Förändringar av ovan angivna slag ska, om Finansinspektionen inte beslutat om undantag, kungöras i Post- och Inrikes Tidningar samt finnas att tillgå hos fondbolaget och förvaringsinstitutet. Förändringarna ska även tillkännages på det sätt Finansinspektionen anvisar.

## **Ändring av fondbestämmelser**

Fondbestämmelserna kan komma att ändras vilket bl.a. kan få till följd att fondernas placeringsinriktning, avgifter och/eller riskprofil påverkas. En ändring av fondbestämmelserna förutsätter godkännande från såväl fondbolagets styrelse som Finansinspektionen.

## **Skadeståndsansvar**

Om en fondandelsägare tillfogas skada genom att fondbolaget överträtt lag (2004:46) om värdepappersfonder, lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, andra författningar som reglerar fondbolagets verksamhet eller nationella bestämmelser i Sverige som genomför direktivet om förvaltare av alternativa investeringsfonder, fondens fondbestämmelser, bolagsordning eller motsvarande regelverk, ska fondbolaget i enlighet med 2 kap. 21 § lag (2004:46) om värdepappersfonder och 8 kap. 28 § i lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ersätta skadan. Om en fondandelsägare eller fondbolaget tillfogats

skada genom att förvaringsinstitutet överträtt lag (2004:46) om värdepappersfonder, lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder eller fondbestämmelserna, ska förvaringsinstitutet enligt 3 kap. 14-16 §§ lag (2004:46) om värdepappersfonder och 9 kap. 22 § lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ersätta skadan.

Fondbolaget och förvaringsinstitutet 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 eller förvaringsinstitutet vidtar eller är föremål för sådana konfliktåtgärder. Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av fondbolaget eller förvaringsinstitutet om det varit normalt aktsamt. Fondbolaget och förvaringsinstitutet svarar inte i något fall för indirekt skada, med undantag för vid grov vårdslöshet.

Fondbolaget respektive förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation eller annan uppdragstagare som fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat.

Fondbolaget och förvaringsinstitutet svarar inte heller för skada som uppkommer med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande tillgångarna i fonderna.

Föreligger hinder för fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden uppskjutas till dess att hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning utgår inte någon dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst ska fondbolaget och förvaringsinstitutet betala

ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

### **Årsberättelse och halvårsredogörelse**

Fondernas årsberättelser och halvårsredogörelser finns på [www.avanzafonder.se](http://www.avanzafonder.se) och skickas kostnadsfritt hem till andelsägare som begär detta. Dessa offentliggörs senast den 30 april respektive 31 augusti.

### **Intressekonflikter**

Fondbolaget hanterar intressekonflikter i enlighet med intern policy samt riktlinjer om hantering av intressekonflikter. Vid delegering av fondbolagets verksamhet, som t.ex. internrevision eller förvaltning av en fonds tillgångar, skulle intressekonflikter kunna uppstå på grund av att uppdragstagaren har andra konkurrerande uppdrag eller har andra intressen än fondandelsägarna. Fondbolaget hanterar detta genom en noggrann urvalsprocess och kontinuerlig uppföljning av uppdragstagarna.

Se även information om förvaringsinstitutets intressekonflikter ovan under ”Förvaringsinstitutet”.

### **Aktivitetsgrad och redovisning av aktiv risk**

För de fonder som fondbolaget bedömer kan jämföras med ett relevant jämförelseindex lämnas information om aktivitetsgraden i förhållande till jämförelseindex. Informationen lämnas i årsberättelsen för respektive fond samt i informationsbroschyren.

För de fonder som fondbolaget förvaltar och som har funnits i minst två år och som har haft ett relevant jämförelseindex i minst två år kommer fondbolaget även redovisa aktivitetsgrad i form av aktiv risk (på engelska benämnt Tracking Error). Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex och beräknas och

avser de senaste 24 månaderna enligt branschstandard.

Nivån på aktiv risk skiljer sig generellt mellan så kallade aktivt förvaltade fonder och passivt förvaltade fonder. Aktivt förvaltade fonder har generellt sett en högre aktiv risk till följd av att de normalt avviker mer i förhållande till jämförelseindex än passivt förvaltade fonder. Passivt förvaltade fonder strävar normalt efter att påvisa så liten avvikelse mot jämförelseindex som möjligt varför redovisad aktiv risk generellt sett är låg. En aktiv risk om noll (0) kan förklaras som att en fond följer sitt jämförelseindex utan avvikelser.

### **Teckning och inlösen av fondandelar**

Fondandelar kan köpas och säljas genom Avanza Bank AB. Förvärv av andelar sker till den kurs som gäller den bankdag pengarna kommer fondens bankkonto tillhanda, som gäller den bankdag begäran om inlösen fonderna är normalt öppna för försäljning och inlösen varje svensk bankdag, undantaget de bankdagar då värderingen av fondernas tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt. Begäran om inlösen ska ske skriftligen, eller på motsvarande sätt som fondbolaget i förväg har godkänt, hos fondbolaget. Fondandelen inlöses med medel ur fonden. Inlösen ska på begäran av andelsägare ske omedelbart om det finns medel tillgängliga i fonden. Tidpunkten för inlösen kan förskjutas om medel för inlösen kan behöva anskaffas genom försäljning av tillgångar i fonden och ska i så fall ske så snart det är möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägare får fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen. Såvitt avser fondandelar som innehas med anledning av bundet pensionssparande, genom fondförsäkring eller individuellt pensionssparande, får inlösen endast ske i samband med överföring av medel till annan fond,

utbetalning av pension samt betalning av skatter och avgifter. Begäran om inlösen får återkallas endast om fondbolaget medger det.

## 3. Avgifter och kostnader

### Förvaltningsavgift

Fondandelägaren betalar en förvaltningsavgift till fondbolaget för fondens förvaltning. I förvaltningsavgiften inkluderas, förutom förvaltning, bland annat administration, förvaring, marknadsföring, tillsynsavgifter till Finansinspektionen och distribution.

Avgiften, som är bestämd, tas ut löpande med 1/365-del varje dag.

I fondernas faktablad finns information om vilka kostnader och avgifter som belastar fonden liksom vilken effekt de har på fondens avkastning.

### Gällande och högsta avgift

Gällande förvaltningsavgift är den avgift som fondbolaget (eller fondbolag till underliggande fonder i fondandelsfonder) för närvarande tar ut ur fonden och som fondandelsägaren, bland annat, får betala för att investera i fonden (se ovan).

Den högsta förvaltningsavgiften är den avgift som fondbolaget (eller fondbolag till underliggande fonder i fondandelsfonder) har möjlighet att ta ut (men väldigt sällan gör) och regleras i fondernas fondbestämmelser.

Fond	Gällande förvaltningsavgift %	Högsta förvaltningsavgift %
Avanza 100	0,49	0,49
Avanza 50	0,49	0,49
Avanza 75	0,49	0,49
Avanza Auto 1	0,35	0,49
Avanza Auto 2	0,35	0,49
Avanza Auto 3	0,35	0,49
Avanza Auto 4	0,35	0,49
Avanza Auto 5	0,35	0,49
Avanza Auto 6	0,35	0,49
Avanza Disruptive Innovation by ARK Invest	0,27	1,20
Avanza Emerging Markets	0,15	0,15
Avanza Europa	0,16	0,16

Avanza Fastighet by Norhammar	1,00	1,20
Avanza Global	0,08	0,08
Avanza Healthcare by Samuelsson & Hult	0,70	1,50
Avanza Impact by Circulus	1,30	1,50
Avanza Ränta Global	0,20	1,00
Avanza Ränta Kort	0,03	0,25
Avanza Småbolag by Skoglund	0,60	0,75
Avanza Sweden All Cap	0,15	0,20
Avanza USA	0,16	0,16
Avanza Tech Solutions by Barrett	0,55	0,70
Avanza Zero	0,00	0,00

**Fondbolaget tar inte ut några inlösen-, försäljnings- eller prestationsbaserade avgifter i fonderna.**

### Kostnader och avgifter i matarfonder

Fondbolaget förvaltar matarfonder som investerar minst 85 procent (och i praktiken 100 procent) i en mottagarfond. Mottagarfondens kostnader och avgifter påverkar matarfondens resultat.

#### Kostnader i matarfonder

Transaktionskostnader och andra kostnader i samband med köp av mottagarfondens underliggande innehav påverkar mottagarfondens resultat och i förlängningen även matarfondens resultat.

Transaktionskostnader för matarfondens köp i mottagarfonden betalas av matarfonden och i förlängningen fondandelägarna.

#### Avgifter i matarfonder

Matarfonden betalar en förvaltningsavgift till mottagarfonden. Andelsägarna i matarfonden betalar en förvaltningsavgift till Fondbolaget som framkommer av tabellen ovan. Mottagarfonden får inte debitera matarfonderna någon tecknings-, inlösen- eller prestationsbaserad avgift.

Se respektive matarfond under "Avgifter i mottagarfonden" för information om vilka avgifter som respektive mottagarfonder debiterar matarfonderna.

### **Kostnader för analys**

Fondbolaget kan i vissa fall erhålla analys från externa leverantörer. Syftet med sådan analys är att förbättra förvaltningen och skapa mervärde för fondandelägarna. Eventuella kostnader för sådan analys belastar, med undantag för Avanza Fastighet by Norhammar och Avanza Impact by Circulus, fondbolaget och inte fonderna. Vad gäller nämnda fonder kan kostnad för analys som de förvaltarna av fonderna förvärvar från externa leverantörer i viss utsträckning belasta fonden. Fondbolaget och förvaltarna har ingått ett avtal där storleken på sådana analyskostnader som debiteras fonden regleras. Leverantörerna av analys utvärderas löpande av förvaltarna för att tillse att betalning sker till sådana leverantörer som levererar analys som bidrar med ett värde i förvaltningsarbetet. Inga onödiga kostnader ska belasta fonden. Uppgifter om analyskostnader lämnas i årsberättelsen för Avanza Fastighet by Norhammar, och Avanza Impact by Circulus. Analyskostnaden ingår därtill i den redovisning av kostnader som görs i faktabladet för fonderna. För de fall där Avanza Fonder placerar i fonder som förvaltas av utomstående fondbolag tillhandahålls motsvarande redovisning rörande eventuella analyskostnader i årsberättelse och faktablad av fondbolaget som förvaltar fonden i fråga.

## 4. Riskinformation

**En investering i fonder innebär en risk. Investeringen kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.**

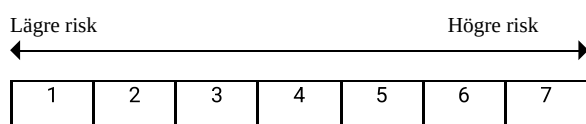
### Riskbedömningsmetod

För att beräkna de sammanlagda exponeringarna i fonderna har åtagandemetoden använts som riskbedömningsmetod.

### Riskklassificering

Beräkningen av riskindikatorn (SRI) är standardiserad enligt PRIIP-förordningen 1286/2014/EU. Riskindikatorn ger en vägledning om risken för att fonderna ska sjunka i värde jämfört med andra fonder och finansiella produkter.

Klassificeringen grundas på marknadsrisken varpå fonderna klassificeras enligt en sjugradig skala där 1 innebär den lägsta riskklassen och 7 den högsta riskklassen. Kategori 1-3 klassificeras som fonder med låg risk, kategori 4-5 klassificeras som fonder med medelhög risk och kategorin 6-7 klassificeras som fonder med hög risk.



Indikatorn speglar hur stora svängningarna i fondens andelsvärde har varit under de senaste fem åren. I de fall fonden inte har fem års historik så förlängs historiken med jämförelseindex.

Riskklassificeringen är endast en indikation på den framtida risknivån i fonden eftersom den grundar sig på historiska data. Riskklassen kan ändras med tiden.

För information om fondernas riskklassificering, se avsnitt 1 ovan och "Fondens riskklass".

### Beskrivning av olika risker

Nedan redogörs kortfattat för de huvudsakliga risker som kan förekomma vid sparande i fonder. Nämnda riskfaktorer är inte uttömmande. Andra faktorer kan påverka värdet av fondernas underliggande värdepapper och därmed fonden. För information om vilka risker som påverkar respektive fond se "Fondens riskprofil" ovan.

#### Marknadsrisk

Sparande i fonder är förknippat med marknadsrisk, det vill säga risken att investeringens värde kan falla på grund av en förändrad marknadsutveckling vilket påverkar fondens nettoförmögenhet. Marknadsrisk kan vara exempelvis aktiemarknadsrisk, valutarisk och ränterisk.

#### Likviditetsrisk

Likviditetsrisk uppstår om en del av fondens tillgångar är svåra att sälja vid en viss tidpunkt eller till ett rimligt pris. Likviditetsrisken skiljer sig mellan olika typer av instrument. Likviditetsrisken i fonderna beror på fondernas åtaganden samt innehav. Om likviditeten i ett instrument är låg kan det leda till att fonden inte kan avyttra innehav vilket kan få till följd att begäran om inlösen inte kan verkställas enligt ordinarie tidschema. Under extraordinära förhållanden kan värderingen av en fond senareläggas om likviditeten i fondens innehav är så pass bristfällig att möjligheten till handel saknas eller att en korrekt värdering av fondens tillgångar på grund av detta inte är möjlig.

Åtagandena består i att fondernas andelsägare har möjlighet att sälja sina andelar enligt de villkor som definieras i fondernas fondbestämmelser. Fondbolaget kontrollerar löpande att samtliga fonder har en lämplig sammansättning av likvida tillgångar samt att åtagandena ligger inom de ramar som gäller för fonden. För detta syfte finns dels riskmått som övervakas och

eventuellt limiteras, dels rutiner som ska tillämpas före fondernas investeringar.

Fonderna investerar normalt sett enbart i tillgångar som beräknas ha god likviditet och som kan avyttras i händelse av inlösen.

Information om fondernas aktuella riskprofil finns i denna informationsbroschyr samt i fondernas faktablad och information om likviditetshantering lämnas i årsberättelse och halvårsredogörelse för respektive fond.

#### **Derivatrisk**

Derivatinstrument används för att höja, minska eller bibehålla fondens risknivå. Värdet på ett derivatinstrument är kopplat till värdet på en underliggande tillgång. Små värdeförändringar i den underliggande tillgången kan resultera i stora värdeförändringar i derivatinstrumentet.

#### **Ränterisk**

Risken att värdet av räntebärande värdepappersinnehav faller beroende på förändringar i det allmänna ränteläget. Sjunkande räntor ökar värdet på en fonds innehav av räntebärande instrument och omvänt medför stigande räntor att värdet på innehaven minskar.

#### **Motpartsrisk**

Risken kopplad till att en motpart ställer in betalningarna eller i övrigt inte fullgör sina skyldigheter i enlighet med de avtalade villkoren, exempelvis utfall att fonden tagit emot säkerheter för derivatinnehav eller för utlåning av värdepapper.

#### **Operativ risk**

Med operativ risk avses risken för att värdet på fonden kan påverkas negativt till följd av exempelvis systemhaveri, den mänskliga faktorn eller av externa faktorer.

#### **Valutarisk**

Om en fond placerar i finansiella instrument som är utfärdade i andra valutor än fondens basvaluta uppstår valutarisk. Detta innebär att fondens värde kan variera på grund av förändringar i växelkurserna. Förändringarna kan påverka värdet på placeringarna både positivt och negativt.

#### **Koncentrationsrisk**

Risken att fondens placeringsinriktning medför en koncentrerad exponering mot en viss typ placeringsinriktning.

#### **Hållbarhetsrisk**

Hållbarhetsrisk definieras enligt artikel 2.22 i EU:s förordning 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (*"Disclosureförordningen"*) som *"En miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringen värde."*

#### **Politisk risk**

Om olika handelshinder införs så kan marknaden begränsas och förutsättningarna och avkastningen förändras

#### **Kreditrisk**

Risken att den faktiska eller upplevda kreditvärdigheten hos emittenter av räntebärande värdepapper, även de med hög kreditvärdighet, försämras vilket kan medföra att värdet av räntebärande värdepappersinnehav kan falla.

# Produktnamn: Avanza Healthcare by Samuelsson & Hult

Identifieringskod för juridiska personer: 6367006C5FU9QAMXZ323

## 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-taxonomi** 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 hållbara investeringar?

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: 90,00%

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

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

med ett socialt mål

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



## Vad är målet för hållbar investering med denna finansiella produkt?

Avanza Healthcare by Samuelsson & Hult ("Fonden") är en matarfond som avser att vara fullinvesterad i mottagarfonden HealthInvest Sustainable Healthcare ("Mottagarfonden"). Genom att vara fullinvesterad i Mottagarfonden, utformningen av Mottagarfonden, liksom de exkluderingar av vissa företag som görs av Mottagarfonden, uppnås Fondens mål för hållbara investeringar.

Mottagarfonden är en aktivt förvaltd aktiefond med målsättningen att genom hållbara investeringar bidra till FN:s sociala mål för hållbar utveckling nummer 3, god hälsa och välbefinnande. Målsättningen ska nås genom investeringar i hållbara bolag inom hälsovårdssektorn samt relaterade branscher, vars produkter och tjänster bidrar till uppfyllandet av hållbarhetsmålet.

### Socialt mål

Mottagarfonden investerar i bolag vars verksamheter bidrar till följande sociala mål för hållbar utveckling i Agenda 2030.

- *Mål 3. God hälsa och välbefinnande.*

Inget specifikt index har valts som referensvärde för Fonden för att uppfylla målet för hållbar investering.

Genom att Fonden är fullinvesterad i Mottagarfonden och de åtgärder som vidtas för Mottagarfonden kan hållbarhetsrisker begränsas i Fonden och därmed dess potentiella negativa inverkan på avkastningen.

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

För att bedöma hur väl Fondens mål för hållbara investeringar har uppnåtts använder Fondbolaget följande indikatorer.

- Andel av omsättning och/eller investeringar från ekonomiska verksamheter relaterade till produkter eller tjänster som bidrar till uppfyllelse av mål 3, hälsa och välbefinnande i Agenda 2030. De ekonomiska verksamheterna räknas enbart så länge bolaget inte orsakar betydande skada samt uppvisar god styrning.
- Andel av intäkter från ekonomiska verksamheter relaterade till produktion och distribution av kontroversiella vapen, kärnvapen, vapen, alkohol, tobak, pornografi, spel och fossila bränslen (olja, kol, gas).
- Brott mot FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

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

Mottagarfonden investerar enbart i företag som uppfyller kriterierna för att inte orsaka betydande skada. För att säkerställa detta utvärderas investeringarna i förhållande till följande indikatorer för negativa konsekvenser. För varje indikator använder mottagarfonden två standardavvikelser från genomsnittet för de 50 största företagen i MSCI World Health Care Index som gränsvärde för att bedöma betydande skada. Indikatorerna 15–18 bedömts vara av särskild vikt för företag i hälsovårdssektorn.

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 antikorrupcion,
18. Utebliven uppförandekod för leverantörer.

Fonden investerar inte i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen eller företag med exponering mot kontroversiella vapen (4 och 14 i listan ovan). Fonden investerar heller inte i företag som har registrerade brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag (10 i listan ovan).

Fonden investerar inte i företag där mer än 5 procent av omsättningen är hänförlig till följande angivna produkter/tjänster:

- Alkohol
- Spel (gambling)

Fonden investerar inte i företag där mer än 1 procent av omsättningen är hänförlig till följande angivna produkter/tjänster:

- Vapen eller ammunition

Fonden investerar inte i företag där mer än 0 procent av omsättningen är hänförlig till följande angivna produkter/tjänster:

- Klusterbomber och landminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Tobak
- Pornografi
- Fossila bränslen (olja, gas)

Fonden investerar heller inte i företag med säte i länder som rankas i den sämre halvan av Transparency Internationals korruptionsindex.

### ● **Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?**

Mottagarfondens hållbara investeringar syftar till att bidra till god hälsa och välbefinnande. För att säkerställa att investeringarna inte orsakar betydande skada för andra hållbarhetsmål mäts och betygssätts investeringarna mot PAI-indikatorerna 1-18 som redogjordes för under föregående fråga. Genomsnittet av de 50 största bolagen i MSCI World Health Care Index används som ett referensvärde vid utvärderingen och varje portföljbolag ges ett internt betyg.

Mottagarfonden investerar inte i bolag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen eller bolag med exponering mot kontroversiella vapen (som motsvaras av PAI-indikator 4 respektive 14). Mottagarfonden investerar heller inte i bolag som har registrerade brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag (som motsvaras av PAI-indikator 10).

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

Samtliga Mottagarfondens investeringar granskas för brott mot OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och FN:s vägledande principer om företagande och mänskliga rättigheter innan investering görs. Mottagarfonden investerar inte vid bekräftade brott. Mottagarfondens investeringar följs regelbundet upp för att säkerställa efterlevnad.

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.



## Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Ja,

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI) genom de hållbarhetskriterier som Fondbolaget har fastställt för Fonden. Fondens hållbarhetskriterier implementeras genom att placera i Mottagarfonden. Mottagarfonden är en aktivt förvaltd fond där hållbarhetsanalys integreras i investeringsbesluten.

Mottagarfonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för att säkerställa att de hållbara investeringarna inte orsakar betydande skada för andra hållbarhetsmål. För att säkerställa att investeringarna inte orsakar betydande skada för andra hållbarhetsmål mäts och betygssätts investeringarna mot PAI-indikatorerna 1-18 nedan. Indikatorerna 15–18 bedömts vara av särskild vikt för företag i hälsovårdssektorn. Genomsnittet av de 50 största bolagen i MSCI World Health Care Index används som ett referensvärde vid utvärderingen och varje portföljbolag ges ett internt betyg.

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. Utebliven uppförandekod för leverantörer.

Mottagarfonden investerar inte i företag med intäkter från fossila bränslen (kol, olja, gas) eller bolag med exponering mot kontroversiella vapen (som motsvaras av PAI-indikator 4 respektive 14). Fonden investerar heller inte i bolag som har registrerade brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag (som motsvaras av PAI-indikator 10).

Mottagarfondens investeringar följs regelbundet upp mot indikatorerna för huvudsakliga negativa konsekvenser och ges ett internt betyg i förhållande till genomsnittet av de 50 största bolagen i MSCI World Health Care Index. Resultatet används av mottagarfondens förvaltare i samband med uppföljning och påverkansdialoger med portföljbolagen.

Fondbolaget analyserar och mäter Fondens påverkan på PAI-indikatorer genom ett kvantitativt PAI-verktyg som tillhandahålls av Clarity AI. Fondbolagets funktion för riskkontroll följer upp och rapporterar Fondens påverkan på PAI-indikatorer till Fondbolagets styrelse. Information om hur huvudsakliga negativa konsekvenser har beaktats kommer att tillhandahållas i årsberättelsen för Fonden.

Nej



## Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

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

Fonden syftar till att vara fullinvesterad i Mottagarfonden. Mottagarfonden är en aktivt förvaltd fond som investerar i bolag verksamma inom hälsovårdssektorn och relaterade branscher. Mottagarfonden investerar i aktier. Fondens hållbarhetsmål är integrerat i investeringsprocessen då endast hållbara investeringar får väljas in (med undantag för exempelvis medel på konto som Mottagarfonden behöver för dess likviditetshantering).

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

Fonden syftar till att vara fullinvesterad i Mottagarfonden.

Minst 90 procent av Mottagarfondens värde ska placeras i bolag som bedöms bidra till det globala målet för hållbar utveckling nummer 3, god hälsa och välbefinnande, enligt definitionen i Agenda 2030.

Dessutom får företagen inte vara verksamma inom ohållbara sektorer, får inte orsaka betydande skada för andra hållbarhetsmål, och måste uppvisa god styrning.

Till följd av exkluderingskriterier som tillämpas för Mottagarfonden, kommer Mottagarfonden varken direkt eller indirekt vara exponerad mot följande typer av företag:

- Företag med intäkter från kontroversiella vapen
- Företag med intäkter från fossila bränslen (kol, olja, gas)
- Företag med intäkter från tobak
- Företag med intäkter från pornografi
- Företag med intäkter som överstiger 1 procent från konventionella vapen och ammunition
- Företag med intäkter som överstiger 5 procent från alkohol, spel (gambling), cannabis (rekreation)

- Företag med bristande efterlevnad av FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag

**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 i Mottagarfonden granskas för överträdelser mot internationella konventioner och ramverk och genomgår en utvärdering av god styrning med fokus på aspekter såsom intern styrning, förhållande till anställda, löner och efterlevnad av skatteregler.

Granskningen baseras på ett verktyg som utvecklats för att kunna utvärdera respektive investering. I granskningen används följande kriterier:

- Exkludering av investeringar i form av företag med huvudkontor registrerat i en jurisdiktion som ingår i EU:s förteckning över icke-samarbetsvilliga jurisdiktioner.

- Exkludering av mogna företag\* utan policy, uppförandekod eller liknande som avser:

- i. Efterlevnad av skatteregler
- ii. Motverkande av korruption
- iii. Efterlevnad av konkurrensregler

\*Mogna företag definieras som företag som har lanserat en produkt för tre år sedan eller mer. För omogna företag som inte har lanserat en produkt eller har lanserat en produkt för mindre än tre år sedan görs en individuell bedömning.

- Exkludering av företag med bekräftade överträdelser de senaste 5 åren och avsaknad av tillräckliga åtgärder för att förhindra ytterligare överträdelser:

- i. skatteöverträdelser
- ii. korruption
- iii. överträdelser av konkurrensregler
- iv. överträdelser av arbetsrätt och mänskliga rättigheter

- Exkludering av företag som inte engagerar intressenter så som krävs enligt UN Guiding Principles och avsaknad av tillräckliga åtgärder för att försäkra framtida engagemang. Detta utvärderas på följande sätt:

- i. OECD National Contact Point (NCP) har accepterat ett fall, men bolaget nekar till att engagera parten som har lämnat in anklagelse, eller att NCP fastslår att bolaget inte efterlever OECD:s riktlinjer.
- ii. Business and Human Rights Resource Centre (BHRRC) har accepterat en anklagelse mot bolaget, och bolaget har inte besvarat inom tre månader. Att inte svara på en anklagelse skulle innebära ickeefterlevnad i två år.



## Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar?

Fonden avser att vara fullinvesterad i Mottagarfonden och uppnår på så sätt Fondens mål för hållbara investeringar.

Således består Fondens tillgångsallokering av tillgångar som kan motiveras tillhöra primärt Nr 1 och Nr 2. I Nr 1 ingår Fondens placeringar i Mottagarfonden. Det bör understrykas att Fondbolaget i denna bedömning utgår från Fondens placering i Mottagarfonden och inte Mottagarfondens underliggande placeringar. Tillgångsallokeringen speglar minimiandelen av Fondens investeringar som uppfyller Fondens mål för hållbara investeringar.

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

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



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

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

### ● Hur uppnår användningen av derivat målet för hållbar investering?

Fonden placerar uteslutande i Mottagarfonden och gör inga direktinvesteringar i aktier eller andra typer av finansiella instrument.



### Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden placerar uteslutande i Mottagarfonden. Mottagarfonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin.

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

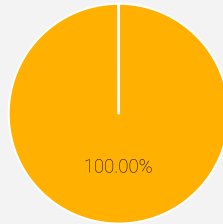
- Ja
- i fossilgas     i kärnenergi
- Nej

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

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

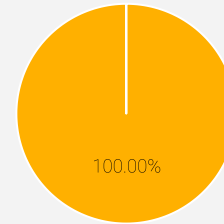
De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomianpassade statliga obligationer är\*, visar den första grafen taxonomianpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonomianpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.

1. Taxonomiförenlighet hos investeringar, inklusive statliga obligationer\*



Taxonomiförenliga fossilgas	0.00 %
Taxonomiförenliga kärnenergi	0.00 %
Taxonomiförenliga (ej fossilgas eller kärnenergi)	0.00 %
Icke Taxonomiförenliga	100.00 %

2. Taxonomiförenlighet hos investeringar, exklusive statliga obligationer\*



Taxonomiförenliga fossilgas	0.00 %
Taxonomiförenliga kärnenergi	0.00 %
Taxonomiförenliga (ej fossilgas eller kärnenergi)	0.00 %
Icke Taxonomiförenliga	100.00 %

\* I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

### ● Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden placerar uteslutande i Mottagarfonden. Mottagarfonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar med ett miljömål och har inte fastställt någon minimiandel för investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

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

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



### Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden placerar uteslutande i Mottagarfonden. Mottagarfonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin.



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



## Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål?

Minst 90 procent av Mottagarfondens tillgångsallokering förväntas utgöra 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?

I "Nr 2 Annat" ingår sådana likvida medel som behövs för förvaltningen av Fonden.



## Har ett specifikt index valts som referensvärde för att uppfylla målet för hållbar investering?

**Referensvärden** är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

Fonden är en matarfond som syftar till att vara fullinvesterad i Mottagarfonden. Mottagarfonden är en aktivt förvaltd aktiefond med målsättningen att genom hållbara investeringar bidra till FN:s sociala mål för hållbar utveckling nummer 3, god hälsa och välbefinnande. Inget index har valts som referensvärde för att uppfylla Mottagarfondens mål för hållbar investering.



## Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

[www.avanzafonder.se](http://www.avanzafonder.se)