

825274 - HealthInvest Small & MicroCap Fund

Fondfaktablad

Fondfakta från fondbolagen och av oss beräknade risk- och värdeutvecklingsmått. Det är information som kan ligga till grund för att du ska fatta ett välgrundat beslut för ditt fondval.

Placeringsinriktning

Målsättningen är att genom en gedigen förvaltningsprocess investera i undervärderade aktier som har kapacitet att uppvärderas och därmed skapa hög långsiktig avkastning till rimlig risk.

Fondfakta	
Fondbolag	HealthInvest Partners AB
Fondtyp	Blandfonder
Kategori	Variérande
Registreringsland	Sverige
Valuta	Svensk Krona (SEK)
Antal fondhandelsdagar	3-4 handelsdagar, förlängd handel
Ansvarig fondförvaltare	Anders Hallberg
Förvaltningserfarenhet	19 år

Kostnader	
Fondavgift (Pensionsmyndighetens rabatt avdragen)	0,62 %▲
Avgift före rabatt	1,89 %

▲ Avgiften varierar beroende på fondens resultat

Typ av värdepapper

Fondens investeringar inriktar sig mot mindre företag inom hälso- och sjukvårdsområdet. De viktigaste sektorerna inom detta område är läkemedel, medicinsk teknik, bioteknik och servicebolag.

Målgrupp

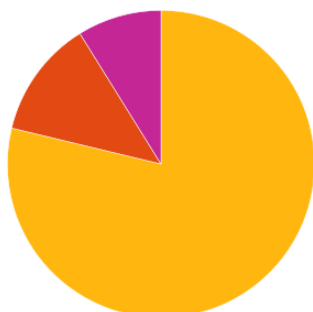
Privatpersoner och professionella investerare

Mål med placeringen

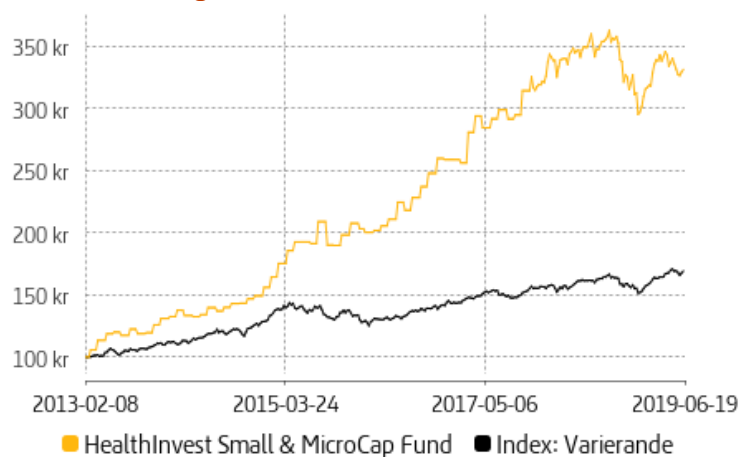
Förvaltningens övergripande målsättning är att skapa största möjliga värdetillväxt med ett begränsat risktagande.

Innehav 2019-03-30

Normalt antal värdepapper 32 st



Värdeutveckling för investerade 100 kr



Fondutveckling	2019	2018	Snitt 5 år	Snitt 10 år
Värdeutveckling, % per år, före rabatt	11,5 %	-8,9 %	18,8 %	-
Värdeutveckling, % per år, efter rabatt	-	-	-	-
Omsättningshastighet, ggr	-	1,39	-	-
Fondförmögenhet, MSEK	-	1442	-	-

Risikvärden	36 mån	Snitt 5 år	Snitt 10 år
Sharpekvot	1,0 (1,2)	1,3 (1,0)	-
Risk	14,11 (6,67)	14,13 (7,37)	-

Siffror inom parentes visar jämförelseindex

10 största innehav	
Haw Par	4,9 %
Biogen Idec	4,8 %
MiMedx	4,6 %
Paramount Bed Holdings	4,5 %
Neopharm	4,3 %
Orexo	3,6 %
Convatec Group	3,6 %
Caregen	3,6 %
Hugel	3,6 %
Petmed Express	3,6 %

Utländska aktier	78,8 %
Svenska aktier	12,4 %
Svenska räntor	8,8 %

Summa	41,0 %
-------	--------

Kurser 2019-06-13	
Fondkurs	102,32 SEK

Uppdatering av fondfaktasidan sker normalt varje dag som Pensionsmyndigheten har handel. Vissa uppgifter, som till exempel värdeutveckling, sträcker sig tillbaka till föregående kalendervecka. Andra uppgifter, som till exempel hållbarhet, fondförmögenhet och omsättningshastighet, avser förhållandena per senaste kvartals- eller årsskifte. Fondandelskursen uppdateras normalt alla handelsdagar och redovisas i svenska kronor, SEK. även pensionssparares innehav på personligt konto redovisas i svenska kronor.

Fondinformationen inkl. hållbarhetsinformationen kommer i huvudsak från fondbolaget. Pensionsmyndigheten ansvarar inte för att sakinnehållet i fondinformationen inkl. hållbarhetsinformationen från fondbolaget är riktigt eller fullständigt. Pensionsmyndigheten tar inget ansvar för förluster som kan uppstå genom att någon följer de uppgifter som fondbolaget lämnat här.

Hållbarhetsindikatorerna kommer från Morningstar. Vare sig Morningstar eller Pensionsmyndigheten ansvarar för skada, vare sig direkt eller indirekt, på grund av eventuella brister eller fel i informationen.

Beskrivning av Hållbarhetsinformation

Hållbarhetsinformationen finns för att du som fondsparare ska kunna få information och underlag om fondernas hållbarhetsarbete och inriktning. Den gör det också lättare att jämföra olika fonder. För att du ska få en helhetsbild kan du även ta hänsyn till indikatorerna Hållbarhetsvärde och låg CO2-risk. Precis som när du väljer andra fonder kan hållbara fonder ha en högre eller lägre avkastning, olika risk och avgifter. [Mer om hållbarhet](#)

Informationen tillhandahålls och upprättas av fondförvaltaren. Fondförvaltaren är själv ansvarig för att informationen följer Fondbolagens förenings riktlinjer, att angiven information är riktig samt att den uppdateras minst en gång om året.

Pensionsmyndigheten har upphandlat indikatorer av Morningstar och Sustainalytics för att presentera och sortera fondernas olika hållbarhetsprofil och göra det enklare att göra hållbara fondval. Dessa bygger på standardiserade metoder och kommer att utvecklas över tid.

Hållbarhetsindikatorer från Morningstar

Hållbarhetsvärde:	-
Låg CO2-risk:	Nej

Hållbarhetsindikator/Hållbarhetsvärde

Hållbarhetsvärdet är ett värde mellan 0-100 som ger möjlighet att utvärdera och jämföra fonders hållbarhetsarbete på ett enhetligt och översiktligt sätt, utifrån standardiserade kriterier. Värdet analyserar om fonderna investerat i företag med högt eller lågt genomsnittligt hållbarhetsvärde i förhållande till liknande företag globalt. Analysen av fondinnehav görs av Sustainalytics utifrån börsdata och frågeformulär till företag. Områden som affärsetik, miljöpolicy, arbetsrätt både inom egna företaget och dess leverantörer betygsätts. Avdrag för eventuella kontroverser görs. Företagsanalyserna räknas ihop av Morningstar till ett värde för varje fond. Värdet uppdateras månadsvis, högre värde betyder mer hållbar.

✓ = Gäller för fonden ✗ = Gäller ej för fonden

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

Låg CO2-risk

Låg CO2-risk (koldioxidrisk) är en indikator från Morningstar. För att en fond skall anses ha låg koldioxidrisk behöver fonden ha en låg risk i omställningen till en världsekonomi med låga koldioxidutsläpp samt en begränsad exponering mot fossila bränslen. Beräkningen går främst att göra för aktiefonder och sker kvartalsvis. Fonder med låg koldioxidrisk markeras med ett löv.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

- ✓ Miljöaspekter (t. ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- ✓ Sociala aspekter (t. ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling).
- ✓ Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).

Metod som används - Fonden väljer in

- ✗ Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag. Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
- ✓ Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

Fondförvaltarens kommentar:

- Investeringsprocessen handlar i första hand om att finna undervärderade aktier i välskötta företag. Fondens medel investeras inte i ett företag enbart baserat på företagets hållbarhetsarbete, men inför varje investering genomförs en granskning utifrån ett hållbarhetsperspektiv.

Metod som används - Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- ✓ Klusterbomber, personminor
- ✓ Kemiska och biologiska vapen
- ✓ Kärnvapen
- ✓ Vapen och/eller krigsmateriel
- ✓ Alkohol
- ✓ Tobak
- ✓ Kommersiell spelverksamhet
- ✓ Pornografi
- ✓ Fossila bränslen (olja, gas, kol)
- ✓ Kol
- ✓ Uran
- ✓ Genetiskt modifierade organismer (GMO)
- ✓ Övrigt

Fondförvaltarens kommentar:

- Fonden är en branschfond inom hälso- och sjukvårdssektorn. Fondens medel investeras således inte i oetiska industrier såsom vapen, tobak eller spel.

Fondförvaltarens årsberättelse där uppföljningen av hållbarhetsarbetet för fonden beskrivs

Länk

- <http://www.healthinvest.se/wp-content/uploads/2019/03/%C3%85rsrapport-2018.pdf>

Fondförvaltarens separata rapport där uppföljningen av hållbarhetsarbetet i fonden beskrivs

Länk

- <http://www.healthinvest.se/wp-content/uploads/2018/12/H%C3%A5llbarhetsinformation-Small-MicroCap.pdf>

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- ✓ Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

Fondförvaltarens kommentar:

- HealthInvest Partners syn på hållbara investeringar är att fonden inte ska tjäna pengar på företag som brister på ett allvarligt sätt i hållbarhetsfrågor. Investeringar i sådana företag väljs därför bort i investeringsprocessen.

Övrigt

- ✓ Övrigt

Fondförvaltarens kommentar:

- Om fonden är investerad i ett företag som visar sig agera bristfälligt så ska HealthInvest Partners kontakta företaget i fråga för att påverka. Ger inte detta resultat ska fondens innehav avyttras inom 12 månader

Ordlista

Antal fondhandelsdagar

Hur många dagar fondhandeln beräknas ta. Följande värden finns: 2-3 handelsdagar, 3-4 handelsdagar och 3-4 handelsdagar, förlängd handel. Förlängd handel innebär att fondbolaget genomför Pensionsmyndighetens fondhandelsorder med en eller två dagars fördröjning jämfört med normal handel, 2-3 handelsdagar.

Avgift före rabatt

Kostnaden för att ha sitt sparande i fonden utanför premiepensionens fondtorg. Anges i procent.

Fondavgift

Den årliga fondavgiften anges efter att Pensionsmyndighetens rabatt dragits av. I fondavgiften ingår fondens förvaltningsavgift och övriga administrativa kostnader. Rabatten baseras på hur mycket premiepensionspengar Pensionsmyndigheten har placerat i ett fondbolags fonder; ju mer pengar Pensionsmyndigheten har placerat hos ett fondbolag, desto mer rabatt går tillbaka till dem som sparar i fondbolagets fonder. Kostnader som uppstår i samband med fondens köp och försäljningar av värdepapper ingår inte. Det gör inte heller avgiften till Pensionsmyndigheten.

Fondförmögenhet

Fondens totala värde för senaste kvartalet. Alla värdepapper i fonden värderas till senaste betalkurs. Därefter läggs likvida medel och fordringar till och skulder dras av.

Fondnummer

I premiepensionssystemet har varje fond ett sju-siffrigt nummer. Fondnumret används vid val eller fondbyte hos Pensionsmyndigheten.

Innehav/10 största innehav

Målgrupp

De pensionssparare som fondförvaltaren bedömer att fonden lämpar sig för.

Mål med placeringen

Det resultat förvaltaren försöker uppnå med de placeringar som görs i fonden.

Normalt antal värdepapper

Det antal olika värdepapper en fond vanligtvis investerar i. Antalet värdepapper kan däremot variera över tid för en fond och det angivna värdet gäller i normalfallet.

Omsättningshastighet

Mått på den andel av fonden som har omsatts under senaste året. Den beräknas som summan av köpta och sålda innehav delad med den genomsnittliga fondförmögenheten. När omsättningshastigheten är 1, innebär det att fonden har omsatt hela sin portfölj under året.

Risk

Mått på hur mycket värdet på fonden varierar över tiden i förhållande till medelvärdet för fondens värdeutveckling. Högre siffra innebär större variationer och högre risk. Lägre siffra innebär mindre variationer och lägre risk. Varje fond är indelad i en riskklass utifrån risktalen. Följande skala används: 0-2 mycket låg risk, 3-7 låg risk, 8-15 medelrisk, 16-24 hög risk samt 25- mycket hög risk.

Sharpekvot

Sharpekvot är ett sätt mäta fondens riskjusterade avkastning. Måttet beräknas genom att dividera fondens riskpremie (avkastning minus riskfri ränta) med fondens risk. Ju högre Sharpekvot desto bättre värdeutveckling i förhållande till risken. Fondernas placeringsinriktning bör dock vara liknande för att Sharpekvoten ska bli jämförbar.

Valuta

Anger fördelningen mellan de största tillgångarna i fonden, dels med en bransch-/länderfördelning, dels med en förteckning över fondens 10 största innehav.

Kategoriindex

Visar hur en viss fondkategori har utvecklats i genomsnitt. Genom att jämföra fondens utveckling med fondens kategoriindex går det att få en uppfattning om hur fonden har presterat i jämförelse med genomsnittet för alla premiepensionsfonder med liknande placeringsinriktning. Kategoriindex beräknas på fondernas avkastning före fondavgift.

Anger den valuta som används vid handel i fonden. Värdet på ditt innehav i fonden anges alltid i svenska kronor.

Värdeutveckling

Fondens utveckling under angiven period, inklusive återinvesterad utdelning. Du har mest nytta av uppgiften om värdeutveckling när du jämför fonder inom samma kategori. Alla avgifter är redan avdragna.

Värdeutveckling, efter rabatt

Fondens utveckling under angiven period, inklusive återinvesterad utdelning och medräknad rabatt på fondavgiften.