



MÅNADSRAPPORT HEALTHCARE SELECT 1A PER 31 AUGUSTI 2023

SEK, INKL AVGIFTER

FÖRVALTARKOMMENTAR

Fonden utvecklades sämre än jämförelseindex under månaden.

Positiva bidrag kom från Novo Nordisk, aktien steg kraftigt efter att risken för större hjärt-kärlhändelser minskade mer än förväntat vid behandling av övervikt i en studie, Natera, rapporterade kvartal som var bättre än förväntat med stark försäljningstillväxt och bruttomarginal, Horizon Therapeutics, kvartalsrapport bättre än förväntad och ökad sannolikhet för att Amgens uppköp av bolaget inte ska stoppas och Sarpeta, steg på beskedet att första kommersiella patienten behandlats med nyligen godkända genterapin Elevidys för behandling av Duchennes muskeldystrofi. Negativt bidrag Outset Medical, föll efter att man tillfälligt stoppat försäljningen av TabloCart på grund av varningsbrev och i väntan på godkännande av produkten under 2024, Dexcom och Insulet, båda föll på grund av rädsla att Novo Nordisks positiva resultat i ovan nämnda studie kan minska förekomsten av diabetes och Exact Sciences, tappade trots stark rapport och höjd helårsprognos.

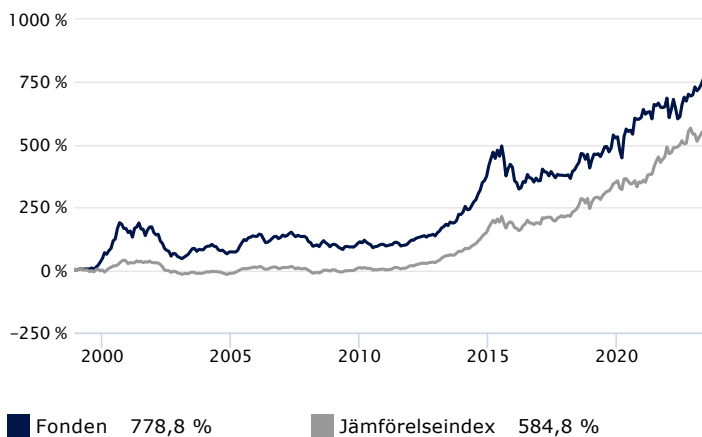
Vi ökade i Biomarin då aktien trots godkännande av Roctavian, genterapi för hemofili A och stark rapport utvecklats svag, i Natera, stark tillväxt och väg till lönsamhet, i Intuitive Surgical, överdriven nedgång på grund av minskade bariatriska operationer och Insulet, som föll på resultaten av Novo Nordisk-studien. Vi minskade positionen i Novo Nordisk som blivit för stor.

AVKASTNING & RISK

	aug	YTD	3 år	5 år	10 år	S. start
Fonden (net of fees) (%)	1,6	10,1	36,9	55,5	205,9	778,8
Jämförelseindex (%)	3,4	6,5	53,5	77,8	330,9	584,8
Differens (%)	-1,8	3,6	-16,6	-22,3	-125,0	194,0

	3 år	5 år	10 år	S. start
Standardavvikelse fonden (%)	13,6	15,6	15,9	16,4
Standardavvikelse jämförelseindex (%)	11,2	12,8	12,9	13,0
Beta	0,6	0,9	1,0	0,8
Tracking Error (%)	12,2	10,8	8,8	12,4
Informationskvot	-0,3	-0,2	-0,4	0,1
Konsistens (%)	41,7	45,0	44,2	49,2

UTVECKLING

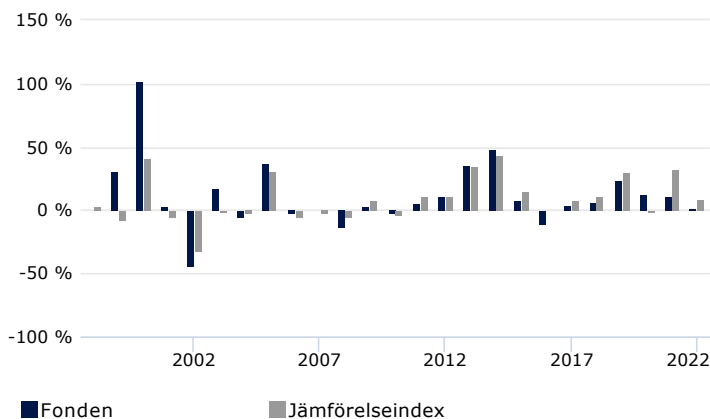


RISKINFORMATION

Investeringar i fondandelar är alltid förknippade med risk. Alla siffror är baserade på historisk avkastning. Tidigare resultat ska inte tolkas som en prognos om framtida avkastning. Valutan är SEK. Fondandelarna kan både öka och minska i värde, och kan påverkas av ändringar i valutakursen. Det finns inga garantier för att du får tillbaka hela det investerade kapitalet.

Fondens basvaluta är EUR. Fondandelsvärdet finns även tillgängligt i svenska kronor via en daglig valutakonvertering mellan EUR och svenska kronor. Över tid kommer avkastningen för Fonden i svenska kronor att påverkas av valutakursen mellan EUR och svenska kronor. Siffrorna redovisas netto fondförvaltningsavgift. Övriga avgifter som uppkommer hos investeraren, såsom förvaringsavgifter och transaktionskostnader, är inte inkluderade. Jämförelseindex används endast i illustrativt syfte.

ÅRLIG AVKASTNING



TIO STÖRSTA INNEHAV

	Vikt
Novo Nordisk	9,5
AstraZeneca	9,1
Intuitive Surgical	5,8
Horizon Therapeutics	5,7
Thermo Fisher Scientific	5,4
Exact Sciences	4,3
Roche Holding	4,2
Vertex Pharmaceuticals	4,0
Dexcom	4,0
Elevance Health	3,6

SEKTORFÖRDELNING

	Vikt
Läkemedel	30,6
Medicinteknik	25,8
Bioteknik	23,6
Servicebolag inom hälsovård	20,1

GEOGRAFISK FÖRDELNING

	Vikt
USA & Kanada	75,0
Kontinentaleuropa	16,0
Storbritannien	9,1

FONDFAKTA

Fond	C WorldWide Healthcare Select 1A
ISIN-kod	LU0090908194
Startdatum	15 december 1998
Förvaltningsavgift	1,6 %
Handel	Daglig
Base Currency	EUR
Jämförelseindex	MSCI World Healthcare Index
Portföljförvaltare	Mikael Svensson, Ulf Arvidsson
Fondnummer PPM	443 895
SFDR	Article 8

BIDRAGSGIVARE

5 Bästa/Sämsta	Bidragsgivare (%)	Avkastning (%)
▲ Novo Nordisk	1,9	21,1
▲ Horizon Therapeutics	0,9	17,8
▲ Natera	0,9	34,7
▲ Thermo Fisher Scientific	0,3	6,3
▲ Biomarin Pharmaceutical	0,3	11,7
▼ Dexcom	-0,8	-16,5
▼ Insulet	-0,6	-27,3
▼ Outset Medical	-0,6	-26,3
▼ Exact Sciences	-0,6	-11,4
▼ Novocure	-0,3	-33,5

OM FONDEN

Specialistkunskap nyckeln

Hälsovård är en komplex sektor som kännetecknas av hög, uthållig tillväxt. Branschen drivs av de enorma, otillfredsställda medicinska behoven, demografiska skiften på både mogna marknader och tillväxtmarknader, den accelererande innovationstakten och nya vetenskapliga upptäckter. Bolagen i sektorn gynnas av höga inträdesbarriärer, prissättningskraft, patentskydd och en allmer gynnsam politisk och regulatorisk miljö. Skälen att investera i sektorn är många. För att kunna kapitalisera på dess potential krävs dock specialistkunskap och djup insikt i forskningens framkant.

Ledande expertis

Fondens förvaltningsteam har lång erfarenhet inom medicin, forskning och finans. Teamet har också ett nära samarbete med ledande professorer knutna till Karolinska Institutet, ett av Europas ledande medicinska forskningscentra och hemvist för Nobelpriset i fysiologi och medicin. Investeringar sker i bolag i alla storlekar, från stora läkemedelsbolag till små forskningsdrivna bioteknologibolag. En koncentrerad portfölj innebär att varje enskilt innehav gör skillnad för avkastningen. Vår erfarenhet av att förvalta aktieportföljer är att en noggrant konstruerad portfölj av 25 till 50 bolag skapar förutsättningar för attraktiv avkastning samtidigt som en balanserad riskapproach säkras.

Vårt löfte

Vi drivs av att utforska trender och teman på hälsovårdsområdet och identifiera spännande investeringsmöjligheter i forskningens framkant. Vi är övertygade om att nyckeln till framgång och attraktiv avkastning är en aktiv, fokuserad ansats. Vi erbjuder: erfaret förvaltningsteam med unik kompetens inom hälso- vård och läkemedel, aktieval grundade i djup övertygelse, unik expertis inom hälsovård och exponering mot attraktiva bolag i alla storlekar och delsektorer. Vår ambition är att vara en ledande aktiv förvaltare av hälsovårdsaktier.

Detta är marknadsföringskommunikation

Riskinformation

Investeringar i fondandelar är alltid förknippade med risk. Alla siffror är baserade på historisk avkastning. Tidigare resultat ska inte tolkas som en prognos om framtida avkastning. Valutan är SEK. Fondandelarna kan både öka och minska i värde, och kan påverkas av ändringar i valutakursen. Det finns inga garantier för att du får tillbaka hela det investerade kapitalet.

Disclaimer

Denna månadsrapport tillhandahålls endast i informationssyfte och utgör inte, och ska inte betraktas som investeringsrådgivning, ett erbjudande eller en inbjudan att köpa eller sälja fonden eller de värdepapper som omnämns. Alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att informationen är så korrekt som möjligt. Informationens riktighet garanteras dock inte. Siffrorna redovisas netto fondförvaltningsavgift. Övriga avgifter som uppkommer hos investeraren, såsom förvaringsavgifter och transaktionskostnader, är inte inkluderade. Jämförelseindex används endast i illustrativt syfte. Fondens basvaluta är EUR. Fondandelsvärdet finns även tillgängligt i svenska kronor via en daglig valutakonvertering mellan EUR och svenska kronor. Över tid kommer avkastningen för Fonden i svenska kronor att påverkas av valutakursen mellan EUR och svenska kronor. För mer information, se faktablad/PRIIPs KID och prospekt tillgängliga på www.cworldwide.se. Fondens fullständiga namn är C WorldWide - C WorldWide Healthcare Select, underkategori 1A.