



# MÅNADSRAPPORT HEALTHCARE SELECT 1C PER 30 SEPTEMBER 2023

SEK, INKL AVGIFTER

## FÖRVALTARKOMMENTAR

Fonden utvecklades sämre än jämförelseindex under månaden.

Positiva bidrag kom från Centene, aktien återhämtade sig efter en analytikeruppradering, Insmed, rapporterade positiva resultat för ARISE-studien som första behandlingsalternativ vid mykobakterieinfektion vilket potentiellt kan påskynda godkännandet i denna indikation och Horizon Therapeutics, vars aktie fortsatte upp då FTC accepterat Amgens övertagande av bolaget. Negativa bidrag kom från Natera, Blue Shield of California ändrade rekommendationen för att täcka MRD från "medicinskt nödvändigt" till "under prövning", Exact Sciences, inga nyheter och Align, höll en analytikerdag där de upprepade sina långsiktiga ekonomiska mål dock ej för andra halvåret vilket sågs som negativt av vissa investerare.

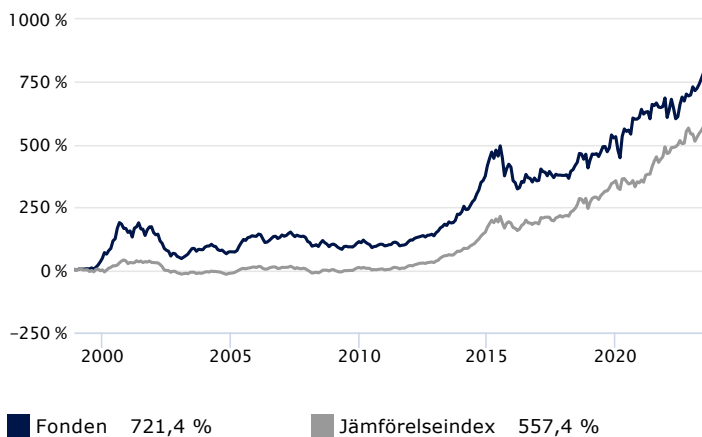
Vi ökade i Dexcom och Insulet efter fortsatta aktiefall till följd av Novo Nordisks Select-data i augusti. Innehavet i Novo Nordisk minskades något på grund av portföljviktsbegränsningar och även Horizon Pharma såldes av.

## AVKASTNING & RISK

	sep	YTD	3 år	5 år	10 år	S. start
Fonden (net of fees) (%)	-6,5	2,9	16,3	46,0	184,7	721,4
Jämförelseindex (%)	-4,0	2,2	44,0	71,9	312,4	557,4
Differens (%)	-2,5	0,7	-27,7	-25,9	-127,7	164,0

	3 år	5 år	10 år	S. start
Standardavvikelse fonden (%)	13,3	15,9	16,1	16,5
Standardavvikelse jämförelseindex (%)	11,6	12,9	13,0	13,0
Beta	0,7	0,9	1,0	0,8
Tracking Error (%)	11,4	10,9	8,8	12,4
Informationskvot	-0,6	-0,3	-0,4	0,1
Konsistens (%)	38,9	43,3	43,3	49,0

## UTVECKLING

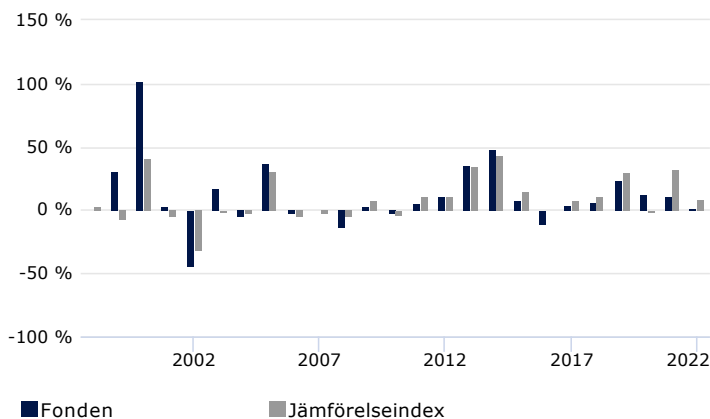


## RISKINFORMATION

Investeringar i fondandelar är alltid förknippade med risk. Alla siffror är baserade på historisk avkastning på andelsklass 1A SEK fram till 2023-10-06. 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
AstraZeneca	9,7
Novo Nordisk	9,5
Intuitive Surgical	5,8
Thermo Fisher Scientific	5,3
Horizon Therapeutics	4,8
Dexcom	4,6
Vertex Pharmaceuticals	4,3
Roche Holding	4,2
Elevance Health	3,8
Exact Sciences	3,7

## SEKTORFÖRDELNING

	Vikt
Läkemedel	30,4
Medicinteknik	26,1
Bioteknik	22,5
Servicebolag inom hälsovård	21,1

## GEOGRAFISK FÖRDELNING

	Vikt
USA & Kanada	74,3
Kontinentaleuropa	16,0
Storbritannien	9,7

## FONDFAKTA

Fond	C WorldWide Healthcare Select 1C
ISIN-kod	LU2678175378
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 (%)
▲ Centene	0,2	9,0
▲ Insmed	0,1	14,8
▲ Humana	0,1	3,4
▲ Horizon Therapeutics	0,1	1,6
▲ Sarepta Therapeutics	0,0	1,9
▼ Natera	-0,8	-22,7
▼ Exact Sciences	-0,7	-16,0
▼ Thermo Fisher Scientific	-0,6	-10,3
▼ Align Technology	-0,5	-17,2
▼ Intuitive Surgical	-0,5	-8,1

## 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 alltmer 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 på andelsklass 1A SEK fram till 2023-10-06. 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 redovisar 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](http://www.cworldwide.se). Fondens fullständiga namn är C WorldWide - C WorldWide Healthcare Select, underkategori 1C.