

DKB Pharma Fonds

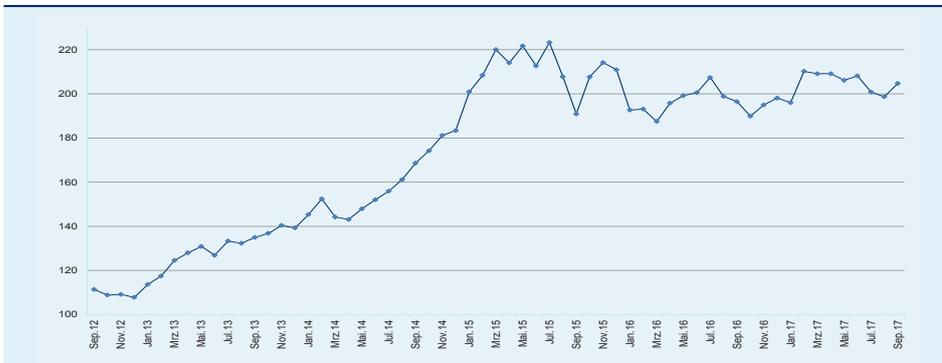
Stand: 30.09.2017

Bericht des Fondsmanagements

Ganz entgegen der sonst häufig beobachteten saisonalen Zyklizität war der Berichtsmonat September ein sehr guter Börsenmonat für die Assetklasse Aktien. Politische Risiken rund um Nordkorea traten in den Hintergrund. Dagegen richtete sich die Aufmerksamkeit auf die geplante Steuerreform in den USA. Die US-Administration zielt u.a. auf eine Absenkung der Unternehmenssteuern auf 20 Prozent. Unterstützend für Aktien sind nach wie vor auch die Frühindikatoren für die internationale Konjunktur. Einkaufsmanager-Indizes in Euro-land, USA und China, aber auch der Tankan-Bericht aus Japan deuten auf eine anhaltend positive Dynamik der Wirtschaftsaktivität. Vor diesem Hintergrund gewinnt der amerikanische Dow Jones Index im Monatsvergleich 2,2 Prozent (in USD) und erreicht damit neue Höchststände. Der breitere S&P500 Index beendet den Monat mit einem Plus von 2,1 Prozent (in USD). Aus Sicht des Euro-Investors gewinnt der S&P500 Index 2,7 Prozent. Der deutsche Aktienindex DAX gewinnt im Berichtsmonat überdurchschnittliche 6,4 Prozent. Der Euro-land-Index EUROStoxx50 legt 5,2 Prozent zu. Gesundheits-Aktien, gemessen am globalen Healthcare-Index, beendeten den Berichtsmonat mit einem Plus von 1,9 Prozent (in EUR). Der europäische Healthcare-Index gewinnt 2,7 Prozent. Der amerikanische Nasdaq-Biotech-Index tendiert im Berichtsmonat seitwärts mit einem leichten Plus von 0,8 Prozent (in EUR). Die Abschaffung von Obama-Care in den USA scheint vorerst vom Tisch. Der neue Gesetzesentwurf der Trump-Administration fand unter den Republikanern keine Mehrheit. Die Krankenversicherten, aber auch der Gesundheitssektor in den USA insgesamt dürfte von dieser Entwicklung profitieren. Insgesamt scheint sich das Sentiment für den Sektor langsam aufzuhellen. Im Fonds wurde der Sektor Medizintechnik etwas höher gewichtet.

Performance-Entwicklung

Wertentwicklung (Anteilklasse AL, indexierter Vergleich 30.09.2012 = 100)



DKB Pharma Fonds

Anteil-Klasse	Jahresanfang							seit Auflage	Auflagedatum
	-1 Monat	fang	-12 Monate	-3 Jahre	-5 Jahre	-10 Jahre			
AL	3,03%	3,34%	4,18%	21,39%	83,78%	152,25%	157,62%	11/99	
TNL	2,98%	2,87%	3,53%	19,09%	78,05%	136,62%	76,26%	08/00	

WKN	921 869 (AL) 541 954 (TNL)
ISIN	LU0102279501(AL) LU0117118041 (TNL)

Profil

Fondsart

Themenfonds / Aktien

Fondsportrait

Anlagen in Aktienwerte von weltweit agierenden Pharmakonzernen mit überdurchschnittlichem Wachstumspotenzial, ergänzend auch in den Branchen Bio- und Gentechnologie sowie in Gesundheitsdienstleistungs- und Medizintechnologieunternehmen

Anlageländer

Weltweit, mit Anlageschwerpunkt in Amerika und Europa
Schwerpunkt: Konzentration auf „Global Player“

Anteilklassen

AL: Ausschüttend mit AA* von max. 5% (ohne VP*)
TNL: Thesaurierend mit VP* von 0,65% (ohne AA*)

Verwaltungsgebühr

1,40% p.a. (AL + TNL)

Risiko

geringeres Risiko höheres Risiko

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

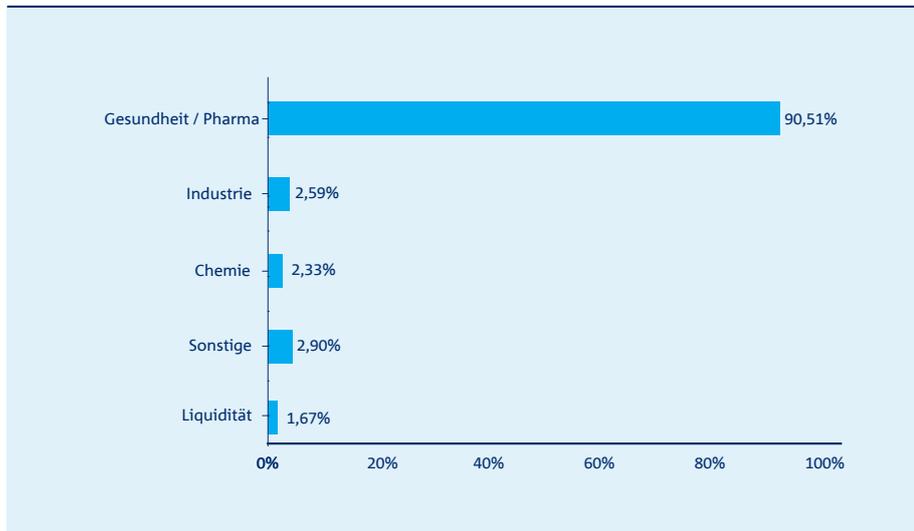
Anlagehorizont

□□□□□ (langfristig)

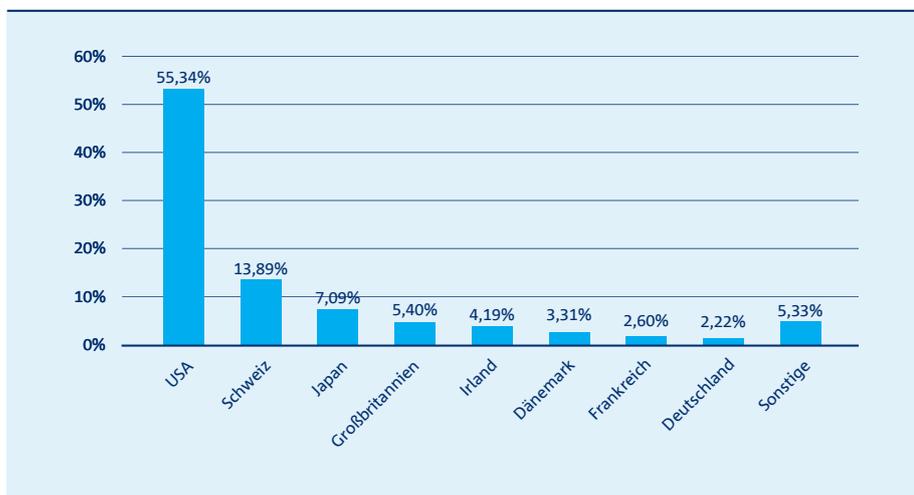
* AA = Ausgabeaufschlag
VP = Vertriebsprovision

Bei dieser Unterlage handelt es sich um Werbematerial, welches ausschließlich zu Informationszwecken dient. Aus den in diesem Bericht gemachten Angaben kann keine Aussage über die künftige Entwicklung des Fonds gemacht werden. Die Angaben über die Performance wurden unter Anwendung der größtmöglichen Sorgfalt in der BayernInvest Luxembourg S.A. erstellt, ohne dass es eine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit übernommen wird. Alle Daten weisen den Stand auf, der auf der Vorderseite des Fact-Sheets angegeben ist. Für weitere Angaben wird auf die Verkaufsprospekte hingewiesen, die unter www.bayerninvest.lu abgerufen werden können. Zeichnungen können nur aufgrund des gültigen Verkaufsprospektes, der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und des Verwaltungsreglements erfolgen, welche unter www.bayerninvest.lu sowie bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und bei jeder Zahlstelle erhältlich sind.

Branchenstruktur



Länderstruktur



Die 10 größten Positionen im DKB Pharma Fonds

Unternehmen	%
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	5,20%
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	5,16%
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	5,15%
Roche Holding AG Genußscheine ohne NW	4,57%
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	4,04%
Merck & Co. Inc. (New) Registered Shares DL-,01	3,98%
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	3,46%
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	2,67%
Celgene Corp. Registered Shares DL -,01	2,61%
Medtronic PLC Registered Shares DL -,10	2,59%

MORNINGSTAR®



DKB Pharma Fonds
Morningstar Kategorie:
Branchen: Gesundheitswesen
Stand: 30.09.2017

© 2015 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklungen in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Währungsaufteilung

USD	59,54%
CHF	11,62%
EUR	11,50%
JPY	7,09%
GBP	6,47%
DKK	3,31%
SEK	0,47%

Fondskennziffern

Fondsvolumen	40,04 Mio. EUR
Investitionsgrad	98,33%
Liquidität	1,67%
Aktien	96,67%
Aktienfonds	1,66%

Preise

Anteilkategorie AL	
Ausgabepreis	63,59 EUR
Rücknahmepreis	60,56 EUR
Ausschüttung (17.05.2017)	0,84 EUR
Anteilkategorie TNL	
Ausgabepreis	57,76 EUR
Rücknahmepreis	57,76 EUR

Bei dieser Unterlage handelt es sich um Werbematerial, welches ausschließlich zu Informationszwecken dient. Aus den in diesem Bericht gemachten Angaben kann keine Aussage über die künftige Entwicklung des Fonds gemacht werden. Die Angaben über die Performance wurden unter Anwendung der größtmöglichen Sorgfalt in der BayernInvest Luxembourg S.A. erstellt, ohne dass es eine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit übernommen wird. Alle Daten weisen den Stand auf, der auf der Vorderseite des Fact-Sheets angegeben ist. Für weitere Angaben wird auf die Verkaufsprospekte hingewiesen, die unter www.bayerninvest.lu abgerufen werden können. Zeichnungen können nur aufgrund des gültigen Verkaufsprospektes, der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und des Verwaltungsreglements erfolgen, welche unter www.bayerninvest.lu sowie bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und bei jeder Zahlstelle erhältlich sind.