HAUCK & AUFHÄUSER
FUND SERVICES

Euro FONDS NOTE 1

MEDICAL STRATEGY
Healthcare Investment Advisors

MEDICAL BioHealth EUR

WKN: 941135 / ISIN: LU0119891520

Stand: 28.12.2018

Produktdaten

Verwahrstelle	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg
Fondsgründung	30.10.2000
Datum Erstpreisberechnung	30.10.2000
Erstausgabepreis	124,02 EUR
Geschäftsjahresende	31.12
Ertragsverwendung	ausschüttend
Mindestanlage	keine
Fondswährung	EUR
Preisberechnung	täglich
Rechtsform	FCP Teil I Gesetz von 2010
Verwaltungsgesellschaft	Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
Anlageberater	Medical Strategy GmbH
Vertriebsländer	AT,CH,DE,LU

Gebührenstruktur

Verkaufsprovision	bis zu 5,00 %
Rücknahmeprovision	keine
Verwaltungsvergütung	bis zu 0,86 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	bis zu 0,10 % p.a. (zzgl. MwSt)
Anlageberatungsvergütung	bis zu 1,04 % p.a.
Fondsmanagervergütung	keine
Umtauschprovision	keine
Vertriebsstellenvergütung	keine
Kosten wissenschaftlicher Beirat	1.250 EUR p.Q.
Performance Fee	siehe Verkaufsprospekt

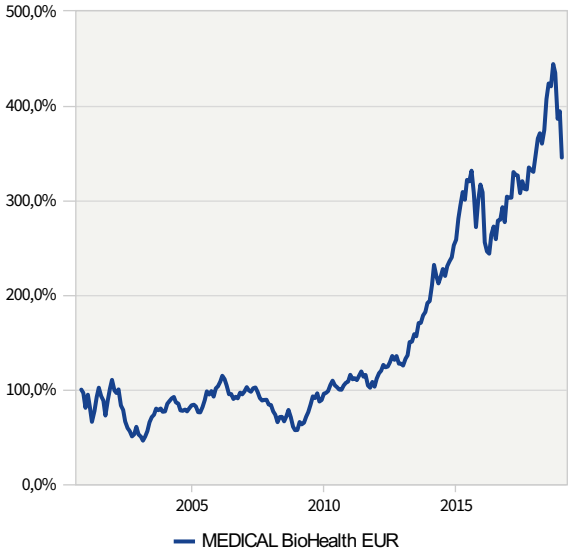
Anlageschwerpunkt

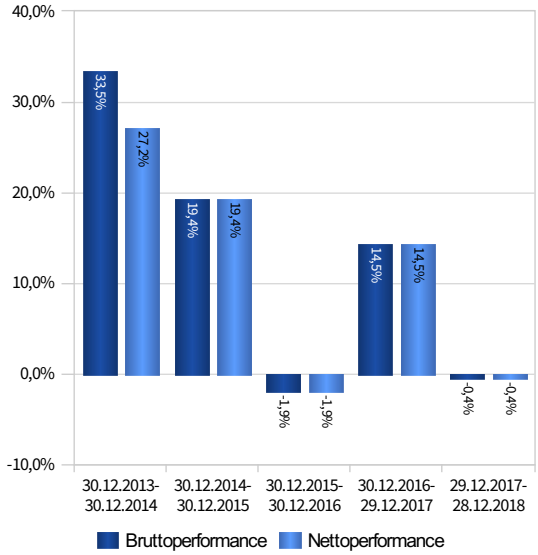
Ziel der Anlagepolitik des MEDICAL BioHealth ist die Wertsteigerung der von den Anteilinhabern eingebrachten Anlagemittel. Um dieses Anlageziel zu erreichen, wird das Teilfondsvermögen nach dem Grundsatz der Risikostreuung angelegt werden. Dieser Teilfonds versteht sich als strategischer Investor, der seine Investments vorwiegend unter Langfristaspekten auswählt. Die in den letzten Jahren erzielten Fortschritte in der Entwicklung innovativer Arzneimittel und therapeutischer Verfahren, die Entschlüsselung des Genoms, der Einsatz neuer Informationstechnologien und des Internets zur Verwaltungsvereinfachung und Kosteneinsparung im Gesundheitswesen, sowie die Konsolidierung in der Pharmaindustrie mit Entstehung neuer Nischenplayer werden für die nächsten Jahre eine Vielzahl neuer Anlagemöglichkeiten schaffen, an denen der Teilfonds partizipieren will. Deshalb liegt der Schwerpunkt des Portfolios bei den Firmen, die aufgrund der jeweils aktuellen Situation überdurchschnittliche Wachstumsperspektiven erwarten lassen, wie beispielsweise Werte aus den Sektoren Biotechnologie, Medizintechnik, Emerging Pharma, Pharma und Drug Delivery - die meisten davon domiziliert in den USA.

Kennzahlen per 28.12.2018

Anteilwert	414,22 EUR
Ausgabepreis	434,93 EUR
Rücknahmepreis	414,22 EUR
Kapitalbeteiligungsquote	91,70 %
Fondsvermögen	204,62 Mio. EUR
Anteilklasse	90,98 Mio. EUR
Anteile	219.651,568
ADDI	0,2928 EUR

Wertentwicklung





Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5,00% muss er dafür 1.050,00 EUR aufwenden. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten, die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag; weitere Kosten können auf Anlegerebene anfallen (z.B. Depotkosten). Da der Ausgabeaufschlag nur im 1. Jahr anfällt unterscheidet sich die Darstellung brutto/netto nur in diesem Jahr. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Brutto-Performance MEDICAL BioHealth EUR

Periode	Performance kumuliert	Performance annualisiert	Volatilität	VaR (95%)	Sharpe Ratio
Vortag	-0,85 %				
1 Monat	-12,42 %		28,04 %	10,69 %	-2,92
3 Monate	-20,59 %		30,02 %		-2,00
6 Monate	-18,49 %		22,51 %		-1,48
laufendes Kalenderjahr	-0,39 %		20,26 %		-0,00
1 Jahr	-0,39 %		20,26 %		-0,00
3 Jahre	11,89 %	3,82 %	20,40 %		0,20
5 Jahre	78,41 %	12,28 %	19,65 %		0,64
seit Erstpreisberechnung	245,35 %	7,06 %	21,47 %		0,34

Performancedaten MEDICAL BioHealth EUR

Periode	Bruttoperformance	Nettoperformance
29.12.2017 - 28.12.2018	-0,39 %	-0,39 %
30.12.2016 - 29.12.2017	14,47 %	14,47 %
30.12.2015 - 30.12.2016	-1,88 %	-1,88 %
30.12.2014 - 30.12.2015	19,42 %	19,42 %
30.12.2013 - 30.12.2014	33,53 %	27,17 %

MEDICAL BioHealth EUR

WKN: 941135 / ISIN: LU0119891520

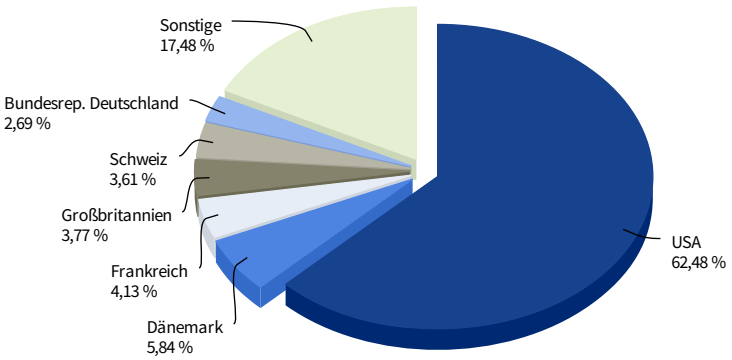
Stand: 28.12.2018

Portfoliostruktur

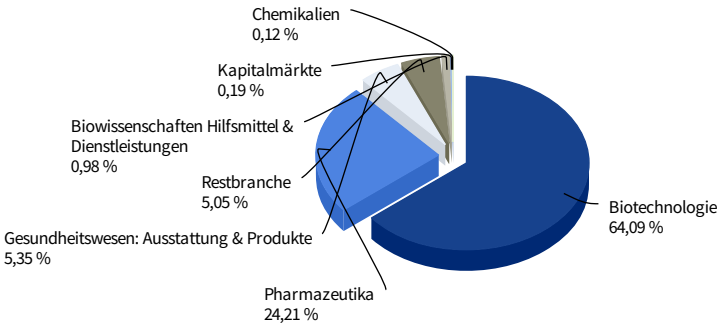
Top 10 Positionen

Bezeichnung	Anteil
EUR Bankguthaben	5,19 %
Seattle Genetics Inc. Registered Shares DL -,001	3,30 %
Biomarin Pharmaceutical Inc. Registered Shares DL -,001	3,06 %
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	2,97 %
Array Biopharma Inc. Registered Shares DL -,001	2,85 %
AtriCure Inc. Registered Shares DL -,001	2,46 %
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	2,22 %
Amicus Therapeutics Inc. Registered Shares o.N.	2,12 %
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	2,11 %
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	2,09 %

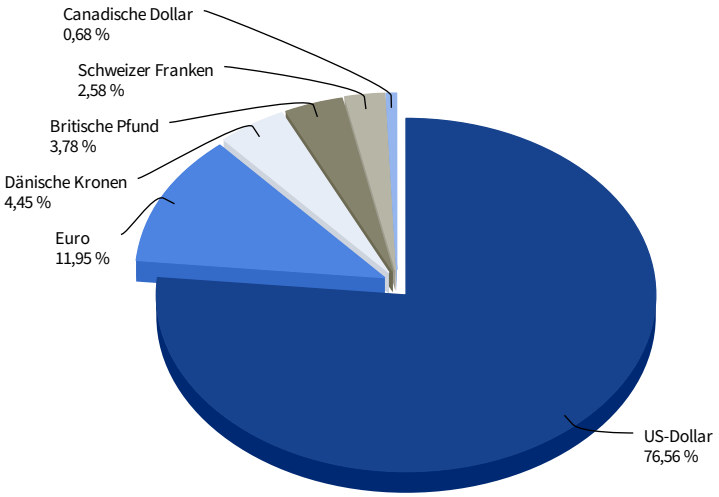
Aufteilung nach Ländern



Aufteilung nach Branchen



Währungsallokation



MEDICAL BioHealth EUR

WKN: 941135 / ISIN: LU0119891520

Stand: 28.12.2018

Fondsverwaltung: Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Telefon +352 451314-500, Fax +352 451314-519, E-Mail: Info-HAFS@hauck-aufhaeuser.com, www.hauck-aufhaeuser.com

Wichtige Hinweise:
Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung. Die hierin enthaltenen Informationen stellen keine Anlageberatung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds. Alle Angaben wurden sorgfältig zusammengestellt; teilweise unter Rückgriff auf Informationen Dritter. Einzelne Angaben können sich insbesondere durch Zeitablauf, infolge von gesetzlichen Änderungen, aktueller Entwicklungen der Märkte sowie anderer wesentlicher Umstände ggf. auch kurzfristig als nicht mehr oder nicht mehr vollumfänglich zutreffend erweisen. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität sämtlicher Angaben wird daher keine Gewähr übernommen. Die in dieser Information enthaltenen Ausführungen können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Die Angaben gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Die steuerliche Behandlung der Anlage hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftigen Änderungen unterworfen sein. Es wird keine Haftung für etwaige Schäden oder Verluste übernommen, die direkt oder indirekt aus der Verteilung oder der Verwendung dieser Produktinformation oder seiner Inhalte bestehen.
Bei der Anlage in Investmentfonds besteht das Risiko von Kurs- und Währungsverlusten, so dass der zukünftige Anteilswert gegenüber dem Erwerbszeitpunkt steigen oder fallen kann. Sofern Aussagen über Marktentwicklungen, Renditen, Kursgewinne oder sonstige Vermögenszuwächse sowie Risikokennziffern getätigt werden, stellen diese lediglich Prognosen dar, für deren Eintritt wir keine Haftung übernehmen. Insbesondere sind frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.
Die vollständigen Angaben zum Fonds sind in den wesentlichen Anlegerinformationen und dem Verkaufsprospekt in Ergänzung mit dem jeweils letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt, zu entnehmen. Diese Dokumente stellen die allein verbindliche Grundlage des Erwerbs dar. Soweit steuerliche oder rechtliche Belange berührt werden, sollten diese vom Adressaten mit seinem Steuerberater bzw. Rechtsanwalt erörtert werden.
Die vorgenannten Verkaufsunterlagen erhalten Sie in elektronischer oder gedruckter Form in deutscher Sprache kostenlos in den Geschäftsstellen der Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Kaiserstraße 24, 60311 Frankfurt am Main bzw. 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach oder der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach. Anteile an Fonds dürfen nur in Ländern angeboten werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist und/oder eine Genehmigung der örtlichen Aufsichtsbehörde vorliegt. Insbesondere dürfen Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder auf Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Dieses Informationsdokument und die in ihm enthaltenen Informationen richtet sich weder an US-Bürger noch an Personen mit ständigem Wohnsitz in den USA, noch darf es in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokumentes kann darüber hinaus auch in anderen Rechtsordnungen beschränkt sein.

Begriffsdefinitionen:
TIS (Taxable Income per Share): Quellensteuerpflichtiger Zinsanteil des aktuellen Fondspreises - TIS-Ratio (Taxable Income per Share - Ratio): Prozentsatz der zinstragenden Assets im Fondsvermögen - TER (Total Expense Ratio): Gesamtkostenquote in % des Netto-Fondsvermögens (inkl. Performace Fee) - TOR (Turnover Rate): Häufigkeit der Portfoliouмschichtung im Betrachtungszeitraum (Kennzahl kann unter Umständen auch negativ sein) - ADDI (Accumulated Deemed Distribution Income): akkumulierter ausschüttungsgleicher Ertrag - Volatilität: durchschnittliche Schwankungsbreite (annualisiert) - VaR (Value at Risk): Risikomaß für den maximalen Verlust, unter einer gegebenen Wahrscheinlichkeit nach einer gegebenen Haltedauer - letztes GJ: letztes Geschäftsjahr - Lipper Rating Reihenfolge: consistant return / preservation / expense / total return
Corporates: Unternehmen - Financials: Finanzinstitute - Fin. non-banking: Finanzinstitute ohne Banklizenz - Governments: Regierungen - Sovereigns: öffentlicher Sektor - yield to maturity: Rückzahlungsrendite - Duration: durchschnittliche Kapitalbindungsdauer - modified Duration: modifizierte Duration