

// Schoellerbank Global Health Care //

Monatsbericht
Stand: 31.10.2019

Anlagestrategie

Der Schoellerbank Global Health Care veranlagt ausschließlich in Aktienfonds mit dem Schwerpunkt Pharma/Gesundheit. Der Fonds bezieht die Gebiete Biotechnologie, Medizintechnik etc. mit ein, beschränkt sich also nicht nur auf reine Pharma-Titel im engeren Sinn. Ausgewählt werden nur Investmentfonds, die den strengen qualitativen und quantitativen Kriterien des Schoellerbank FondsRating entsprechen. Es kommen nur Fonds in Frage, die in Österreich zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind und/oder einen steuerlichen Vertreter im Inland aufweisen.

Da die Subfonds unterschiedliche Investmentstile verfolgen (Multi-Manager-Ansatz) wird das Wertschwankungsrisiko bei gleichzeitiger Optimierung des Ertrages für den Dachfonds reduziert.

Besonderheiten

- Kombination des ertragreichen, eher defensiven Pharma-Sektors mit den besonders wachstumsstarken Teilbereichen der Gesundheits-Branche (z.B. Biotechnologie, Medizintechnik)
- Fondsselektion nach den strengen Kriterien des Schoellerbank FondsRating
- „Doppelte Risikostreuung“, da die Subfonds wiederum in eine große Anzahl an Einzeltitel investieren
- Umschichtungen innerhalb des Fonds zu Nettokonditionen

Zu beachten

- Empfohlene Mindest-Veranlagungsdauer: 10 Jahre
- Erhebliche Wertschwankungen durch Veranlagungen in Aktienfonds möglich
- Währungsentwicklungen können sich auf den Fondspreis negativ auswirken
- Sektorales Risiko durch Konzentration der Investments auf den Pharma-Bereich bzw. in Teilbereiche der Gesundheits-Branche
- Die mit diesem Fonds verbundenen besonderen Risiken sind im Verkaufsprospekt angeführt

Stammdaten	
Ausgabepreis (Thesaurierer)	EUR 18,74
ISIN AT0000721501	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Abrechnungstag	bis 16.00 h übernächster Tag
Verwaltungsgebühr	1,50% p.a.
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 7,59 Mio.
Erstausgabe	04.01.2001
Geschäftsjahr	01.07.-30.06.
Auszahlung ab	01.09.
Verlustrisiko	hoch*
Zulassung in Deutschland	ja
Einkommensteuer (österr. Privatanleger)	endbesteuert
Teilfreistellung gem. deutschem InvStG.**	ja

*) Entspricht der zweithöchsten von vier Stufen. Begründung: Aktiendachfonds, der ausschließlich in Aktienfonds mit Schwerpunkt Pharma/Gesundheit inklusive einzelner Teilbereiche daraus veranlagt.
**) siehe Erläuterungen auf Seite 53

Historische Performance der letzten 5 Jahre (Euro)	
Kalenderjahr	Performance
2014	35,75%
2015	14,26%
2016	-7,68%
2017	4,69%
2018	-1,25%
Rollierende Performance	
Zeitraum	Performance
31.10.2018 - 31.10.2019	10,22%
31.10.2017 - 31.10.2018	5,89%
31.10.2016 - 31.10.2017	9,56%
30.10.2015 - 31.10.2016	-10,30%
31.10.2014 - 30.10.2015	19,66%

Quelle: Performanceübersicht der OeKB. In der Wertentwicklung sind die laufende Kosten berücksichtigt. Der bei Kauf anfallende einmalige Ausgabeaufschlag von bis zu 5,00% und andere ertragsmindernde Kosten sind in der Darstellung nicht enthalten.

// Schoellerbank Global Health Care //

Monatsbericht
Stand: 31.10.2019

Kommentar des Fondsmanagements

Der US-Wahlkampf wirkte belastend auf die Märkte. Grund dafür war die Thematisierung der Preisgestaltung von Medikamenten – übrigens ein Trend, der bereits vor den letzten Präsidentschaftswahlen zu beobachten war. Erfreulich festzustellen ist jedoch, dass sich der Bereich Biotech (im Dachfonds mit ca. 30% vertreten), der in den letzten Monaten ebenfalls unreflektiert von den Vorgaben an den Märkten betroffen war, im Oktober abkoppeln und stark zulegen konnte. Für Zuversicht sorgt hier wohl das ausdrückliche Bekenntnis der US-Arzneimittelbehörde FDA, Innovation zu fördern und Zulassungsverfahren zu beschleunigen.

Der MSCI World/Biotechnology konnte mit +7,0% im Berichtszeitraum den breiten MSCI World/Health Care um mehr als 4 Prozentpunkte outperformen. Die Bandbreite der Subfonds-Ergebnisse reichte im Oktober von knapp +9,3% beim GAM Health Innovation (dessen Biotech-Anteil bei 40% liegt), bis ca. +1,7% beim MEDICAL BioHealth. Der Schoellerbank Global Health Care beendete den Oktober mit rund +3,8%.

Wertentwicklung seit Januar 2001

in Euro (indexiert)

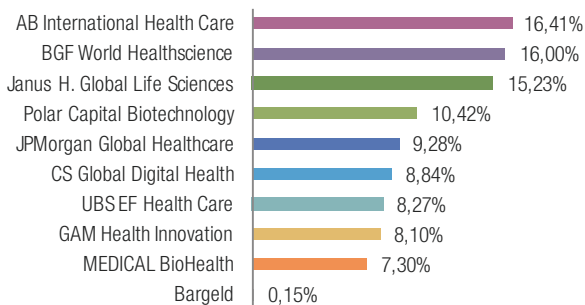


Bitte beachten Sie den Warnhinweis am Ende der Seite.

Performance (Euro)	absolut	annualisiert
seit Jahresbeginn	18,35%	-
1 Jahr	10,22%	-
3 Jahre	27,88%	8,54% p.a.
5 Jahre	37,26%	6,54% p.a.
10 Jahre	229,57%	12,66% p.a.
15 Jahre	214,16%	7,92% p.a.
seit Fondsstart	88,18%	3,41% p.a.

Quelle: Performanceübersicht der OeKB. In der Wertentwicklung sind die laufende Kosten berücksichtigt. Der bei Kauf anfallende einmalige Ausgabeaufschlag von bis zu 5,00% und andere ertragsmindernde Kosten sind in der Darstellung nicht enthalten.

Subfonds



Länderaufteilung (durchgerechnet)

