

MEDICAL BioHealth EUR
ISIN: LU0119891520 / Valore: 1148391
Scheda informativa
28.11.2025
Dati attuali e dati di prodotto

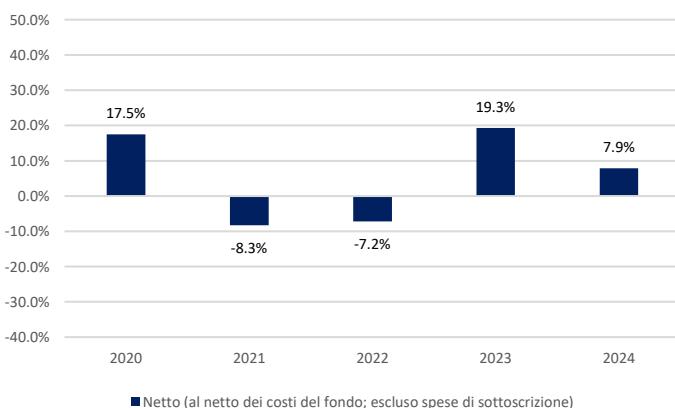
Valore patrimoniale netto (VNI) / Prix vente	976,62 EUR
Patrimonio del fondo	835,57 Mio. EUR
Patrimonio della classe	425,49 Mio. EUR
Costituzione del fondo e data del primo calcolo del prezzo	30.10.2000
Prezzo di emmissione iniziale	120,00 EUR
Fine anno fiscale	31.12.
Accumulazione/ Distribuzione provento	distribuzione
Investimento minimo	nessuna
Valuta del fondo / di riferimento classe	EUR / EUR
Frequenza negoziazione	giornaliera
Forma giuridica	FCP Part I Act del 2010
Domicilio del fondo	Lussemburgo
Paesi di distribuzione	AT, CH, DE, LU

Struttura tariffaria

Spese di sottoscrizione	massima 5,00%
Spesa di rimborso	nessuna
Commissione di gestione	fino allo 0,86% p.a.
Commissione della banca depo	fino allo 0,10% p.a. (piu IVA)
Commissione di investimento consulenza	fino allo 1,04% p.a.
Commissione di gestione	nessuna
Commissione di conversione	nessuna
Commissione di distribuzione	nessuna
Spese del Comitato scientifico	1.250 EUR p.q.
Commissioni di performance	secondo il pospetto informativo
Costi correnti p.a. dell'anno precedente	1,82%
Turnover Ratio dell'anno precedente	79,00%

Obiettivi di investimento

Il fondo investe in modo mirato in società del settore Health Care quotate in Borsa, in grado di generare una crescita elevata grazie allo sviluppo e alla commercializzazione di terapie e farmaci innovativi. Gli investimenti si concentrano pertanto su quelle imprese del mercato in crescita della salute, che non sono minacciate dalla scadenza di brevetti e dalle conseguenti perdite di fatturato, ma da un'elevata dinamica di accrescimento del valore attraverso la forza innovativa. Si tratta in larga misura anche di piccole e medie imprese (small e mid cap), il cui potenziale non è stato ancora scoperto dal mercato. Di conseguenza, gli investimenti non vengono effettuati sulla base delle grandi masse orientandosi su un indice, ma sempre sulla base di un'analisi individuale e attenta di ogni singola azienda. L'approccio del fondo è quello di seguire le aziende selezionate nel lungo periodo nella fase della loro massima crescita, perché è solo nel lungo periodo che le aziende possono sviluppare il loro alto potenziale. Si punta inoltre alla più ampia diversificazione possibile, ponderando le opportunità e i rischi connessi. Investire con successo nel settore sanitario richiede non solo analisi e verifiche intensive, ma anche un ampio respiro. Infatti, solo l'investitore che pensa sul lungo periodo e in modo strategico ha la possibilità di partecipare a queste grandi potenzialità.

Rendimento annuale in % ¹⁾

Evoluzione degli ultimi 10 anni, indicizzati ¹⁾

Rendimento annuale in % ¹⁾

Periodo	Rendimento	Volatilità	Sharpe Ratio
01.01. fino alla fine del T3/2025	4.84%	25.54%	0.10
2020	17.51%	33.57%	0.54
2021	-8.29%	22.17%	-0.35
2022	-7.24%	34.61%	-0.22
2023	19.29%	23.74%	0.67
2024	7.95%	20.29%	0.22
01.01.2015 - 30.09.2025	159.90%		

10 principali posizioni

	in % dell'attivo
Insmed Inc	7.80%
BridgeBio Pharma Inc	5.44%
Arcutis Biotherapeutics Inc	4.59%
Protagonist Therapeutics Inc.	4.19%
Ascendis Pharma A/S	4.06%
Disc Medicine Inc.	3.95%
Tarsus Pharmaceuticals Inc	3.71%
Traverse Therapeutics Inc	2.97%
Revolution Medicines Inc	2.74%
Soleno Therapeutics Inc	2.66%

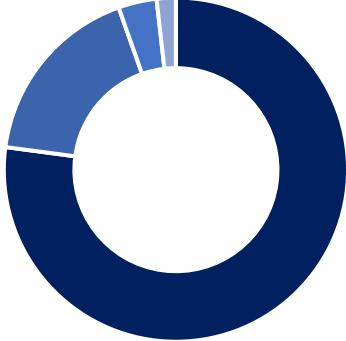
MEDICAL BioHealth EUR

ISIN: LU0119891520 / Valore: 1148391

Scheda informativa

28.11.2025

Ripartizione settoriale



Ripartizione valutaria



Vantaggi

- Partecipazione alla crescita mondiale del mercato della salute
- Portafoglio di società accuratamente selezionate
- Focus su sviluppatori di terapie innovative
- Know-how di un team interdisciplinare di esperti con background scientifico

Rischi

- Rischio di credito
- Rischio di liquidità
- Rischio di controparte
- Rischio di mercato
- Rischio di derivati finanziari
- Rischio di divisa

Parte contraenti del Fondo

Società di gestione, registrar e agente di trasferimento:

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., 1c, rue Gabriel Lippmann, L- 5365 Munsbach

Depositario e agente pagatore in Lussemburgo:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG NL Luxemburg, 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Gestori di fondi:

Medical Strategy GmbH, Bahnhofstraße 7, D-82166 Gräfelfing / www.medicalstrategy.de

Ente pagatore in Germania:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main

Rappresentante in Svizzera:

1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, CH-9000 San Gallo

Ente pagatore in Svizzera:

Telco Banca SA, Bahnhofstraße 4, CH-6431 Schwyz

Partner di marketing per la Svizzera:

Accuro Investment Services AG, Freigutstrasse 15, CH-8002 Zurigo

Avvertenza legale

Note esplicative sulla performance

Nota 1) La performance lorda cumulata o indicizzata dall'emissione viene presentata senza tenere conto di un'eventuale commissione di emissione (metodo BVI). Sono esclusi i costi individuali, quali commissioni, provvigioni e altri compensi, che, se presi in considerazione, avrebbero un impatto negativo sulla performance.

Il presente documento è una comunicazione di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento non costituiscono una consulenza per l'investimento, ma forniscono esclusivamente una panoramica sintetica delle caratteristiche rilevanti del fondo. Tutti i dati sono stati raccolti con cura, in parte ricorrendo a informazioni di terzi. I singoli dati possono risultare non più corretti, in particolare a causa del passare del tempo o in seguito a modifiche di legge. Non si assume pertanto alcuna garanzia in merito a correttezza, completezza e attualità di tutti i dati. Le dichiarazioni relative ad andamento del mercato, rendimenti, guadagni di corso o altri aumenti di attività o indicatori di rischio, rappresentano esclusivamente previsioni per il verificarsi delle quali non si assume alcuna responsabilità. In particolare le performance passate, le simulazioni o le previsioni non sono indicatori affidabili per la performance futura. Tutte le informazioni sono fornite senza garanzia e salvo eventuali errori di calcolo e di altro tipo. La sede del fondo è in Lussemburgo. Le informazioni chiave per gli investitori (Key Information Documents - KID), il prospetto informativo nella versione attuale e le relazioni annuali e semestrali sono disponibili gratuitamente presso Heck & Aufhäuser Fund Services S.A., 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach e presso il Rappresentante in Svizzera (1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, CH 9000 San Gallo). L'Agente pagatore in Svizzera è Telco Banca SA, Bahnhofstrasse 4, CH-6431 Svitto. Inoltre, questi documenti possono essere richiesti gratuitamente presso l'Agente per le informazioni e i pagamenti nella Repubblica Federale di Germania (Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Kaiserstrasse 24, D-60311 Frankfurt am Main) e l'Agente per le informazioni e i pagamenti in Austria (Deutsche Bank Austria AG, Stock im Eisen-Platz 3, A-1010 Wien). Il trattamento fiscale del fondo dipende dalla situazione personale dei singoli clienti e può essere soggetto a modifiche future. Il presente documento ha scopo unicamente informativo e non rappresenta un'offerta di acquisto o vendita di quote del fondo. Il fondo non può essere distribuito né direttamente né indirettamente negli USA né venduto a cittadini statunitensi.