

## MEDICAL BioHealth EUR

ISIN: LU0119891520 / Valore: 1148391

Scheda informativa

31.03.2026

### Dati attuali e dati di prodotto

Valore patrimoniale netto (VNI) / Prix vente	876,56 EUR
Patrimonio del fondo	788,31 Mio. EUR
Patrimonio della classe	377,52 Mio. EUR
Costituzione del fondo e data del primo calcolo del prezzo	30.10.2000
Prezzo di emissione 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

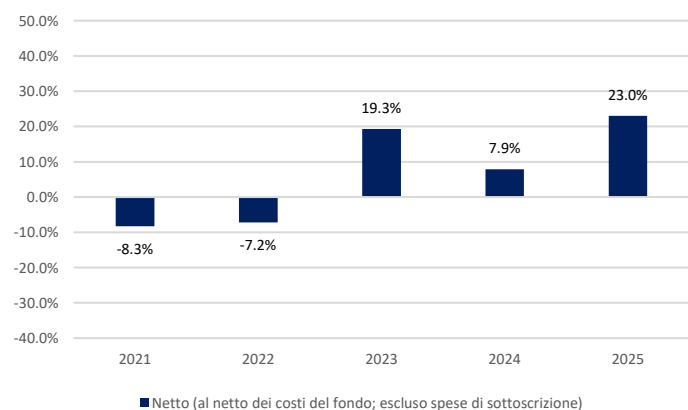
### Struttura tariffaria

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. (più 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 prospetto informativo
TER (anno precedente)	2.43%
TER netta delle commissioni di performance (anno precedente)	1.83%
TOR (anno precedente)	150.00%

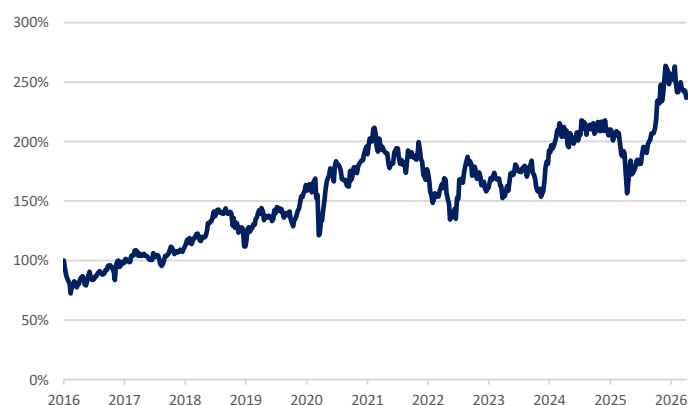
### Obiettivi di investimento

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 % <sup>1)</sup>



### Evoluzione degli ultimi 10 anni, indicizzati <sup>1)</sup>



### Rendimento annuale in % <sup>1)</sup>

Periodo	Rendimento	Volatilità	Sharpe Ratio
01.01. fino alla fine del T1/2026	-7.27%	26.66%	0.91
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
2025	23.00%	26.01%	0.80
01.01.2016 - 31.03.2026	136.77%		

### 10 principali posizioni

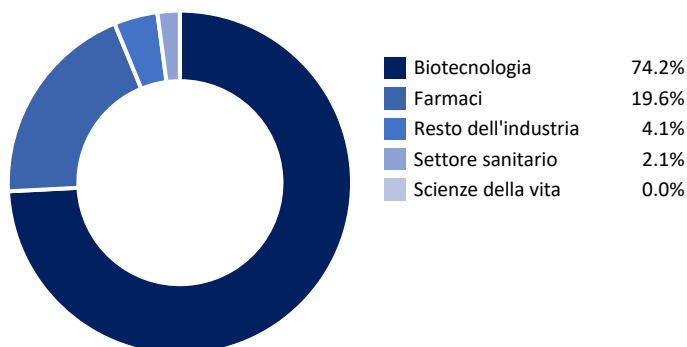
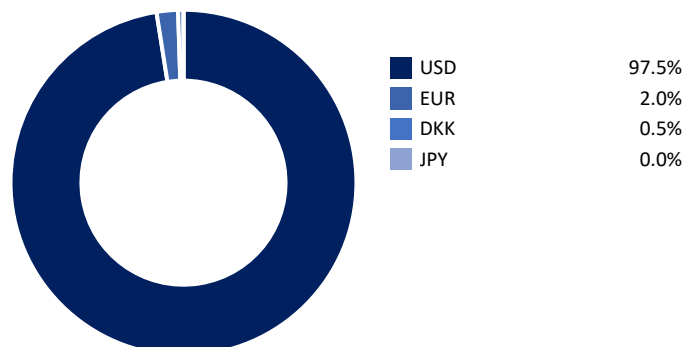
	in % dell'attivo
Bridgebio Pharma Inc	4.62%
Ascendis Pharma A/S	4.59%
Insmed Inc	3.84%
Arcutis Biotherapeutics Inc	3.57%
Praxis Precision Medicines Inc	3.56%
Madrigal Pharmaceuticals Inc.	3.55%
Protagonist Therapeutics Inc.	3.08%
Tarsus Pharmaceuticals Inc	2.95%
Argenx SE	2.87%
Disc Medicine Inc	2.60%

**MEDICAL BioHealth EUR**

ISIN: LU0119891520 / Valore: 1148391

Scheda informativa

31.03.2026

**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 / <a href="http://www.medicalstrategy.de">www.medicalstrategy.de</a>
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.