

# UniSector: BioPharma A

Aktienfonds mit Schwerpunkt Biotechnologie- und Pharmaunternehmen

Risikoklasse:<sup>1</sup> ■ geringes Risiko ■ mäßiges Risiko ■ erhöhtes Risiko ✗ hohes Risiko ■ sehr hohes Risiko

## Risikoprofil des typischen Anlegers

Konservativ Risikoscheu Risikobereit **Spekulativ** Hoch spekulativ

Der UniSector: BioPharma A ist in die Risikoklasse orange eingestuft. Damit eignet sich der Fonds für spekulative Anleger, die hohe Risiken akzeptieren.

## Empfohlener Anlagehorizont

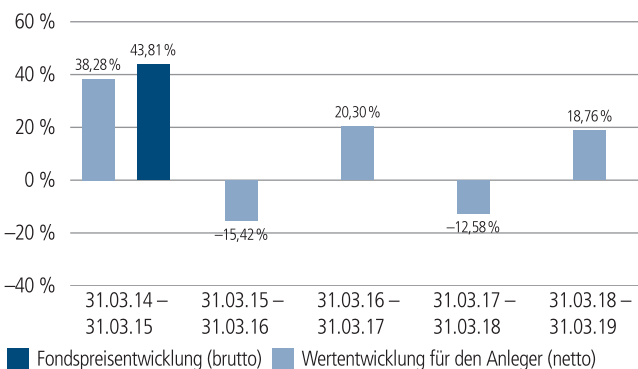
7

Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 7 Jahren oder länger.

## Anlagestrategie

Der Fonds investiert weltweit in Unternehmen aus der Pharma-, Gesundheits- und der Biotechnologiebranche. Bei der Aktienauswahl stehen weniger geografische als vielmehr Einzeltitelgesichtspunkte im Vordergrund. Wachstumsstärke und Innovationsfähigkeit stellen dabei genauso Kaufkriterien dar wie eine hervorragende Wettbewerbsposition und attraktive Gewinnperspektiven.

## Historische Wertentwicklung per 31.03.2019



## Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2018	2017	2016
annualisiert	–	–	18,76 %	7,69 %	8,72 %	12,81 %	5,43 %	3,73 %	–1,12 %	–0,86 %
absolut	2,12 %	9,36 %	18,76 %	24,88 %	51,91 %	233,83 %	180,56 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 31.03.2014 bis 31.03.2019. Die Grafik basiert auf eigenen Berechnungen gemäß BVI-Methode und veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z. B. Verwaltungsvergütung), ohne die auf Kundenebene anfallenden Kosten (z. B. Ausgabeaufschlag und Depotkosten) einzubeziehen. In der Netto-Wertentwicklung wird darüber hinaus ein Ausgabeaufschlag in Höhe von 4,0 Prozent im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen. Annualisiert: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung nach BVI-Methode. Absolut: Wertentwicklungsberechnung gesamt.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4517-201903-002

# UniSector: BioPharma A

## Aktienfonds mit Schwerpunkt Biotechnologie- und Pharmaunternehmen

### Kommentar des Fondsmanagements<sup>2</sup>

Zeitraum: 01.03.2019 - 31.03.2019

### Globale Biopharma-Aktien legen leicht zu

Die globalen Aktienmärkte haben ihre Erholungsrally im März fortgesetzt. Im Monatsvergleich legte der MSCI World-Index in lokaler Währung um 1,3 Prozent zu. Auch Aktien aus der Biotechnologie- und Pharmabranche setzten ihre Aufwärtsbewegung fort. Gemessen am MSCI World Pharmaceuticals, Biotechnology and Life Science-Index verbuchte das Marktsegment im März in lokaler Währung einen Wertzuwachs von 0,8 Prozent. Auf Jahressicht summieren sich die Kursgewinne in lokaler Währung auf 7,6 Prozent.

Für Aufsehen in der globalen Biopharma-Branche sorgte der überraschende Rücktritt des Leiters der Arzneimittelbehörde FDA, Scott Gottlieb. Unter seiner Führung ist die US-Behörde in den letzten zwei Jahren flexibler geworden. Gottlieb galt als Fürsprecher der Pharmaindustrie und Förderer von Innovationen. Auch der Beschluss des US-Regulators, den bisherigen Rahmen der Verbuchung von Rabatten zwischen Pharmaherstellern, Krankenversicherungen und Apothekenkunden neu zu regeln, sorgte für einige Unruhe. Trotz des komplizierteren und bürokratischeren Prozesses dürften die wirtschaftlichen Auswirkungen auf die betroffenen Firmen aber eher gering sein.

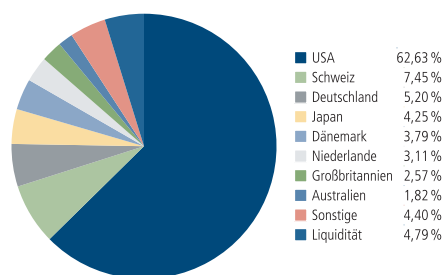
Der Darmstädter Pharmakonzern Merck will den US-Halbleiterzulieferer Versum Materials für rund sechs Milliarden US-Dollar übernehmen und hat dem Unternehmen und seinen Aktionären eine entsprechende Offerte vorgelegt. Versum befindet sich seinerseits aber in Übernahmeverhandlungen mit dem US-Konzern Entegris und hat seinen Aktionären deshalb empfohlen, das vorliegende Angebot von Merck abzulehnen. Gleichzeitig hat der Versum-Vorstand seine Berater aber angewiesen, weitere Gespräche mit Merck zu führen. Die Aktien der Darmstädter legten kräftig zu und notierten am Ende der Berichtsperiode 11,6 Prozent teurer als im Vormonat.

Neben Anzeichen einer sich abschwächenden Wachstumsdynamik dürften zudem anhaltende geopolitische Risiken (Handelsstreitigkeiten, Brexitverhandlungen) immer wieder für Schwankungen an den Börsen sorgen.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4517-201903-002

### Fondsstruktur nach Ländern



### Größte Aktienwerte

Johnson & Johnson	5,94 %
Merck & Co.	5,66 %
Pfizer	4,94 %
Thermo Fisher Scientific	3,96 %
Roche Hld. GS	3,90 %
Novartis	3,54 %
UnitedHealth Group	3,50 %
Stryker Corporation	3,36 %
AbbVie	3,20 %
Anthem	3,05 %

### Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

<b>Fondsstruktur</b>	
Aktien/Aktienzertifikate	95,21 %
Liquidität <sup>3</sup>	4,79 %

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 31.03.2019

# UniSector: BioPharma A

## Aktienfonds mit Schwerpunkt Biotechnologie- und Pharmaunternehmen

### Fondsinformationen

WKN	921556
ISIN	LU0101441086
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	01.10.1999
Geschäftsjahr	01.10. – 30.09.
Rücknahmepreis per 31.03.2019	116,01 EUR
Fondsvermögen per 31.03.2019	314 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte November
Ausschüttung	0,64 EUR (für das Geschäftsjahr 2017/2018)
Steuerliche Teilfreistellung	30 %
Freistellungsempfehlung <sup>4</sup>	ca. EUR 0,60 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.

### Konditionen

Ausgabeaufschlag <sup>5</sup>	4,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. <sup>6</sup>
Verwaltungsvergütung	zzt. 1,55 % p. a., maximal 1,75 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 25,00 – 35,00 %. <sup>6</sup>
Laufende Kosten <sup>7</sup>	1,91 %
Erfolgsabhängige Vergütung <sup>8</sup>	0,00 %
Sparplan	Ab 25,- Euro pro Rate möglich

### Der richtige Fonds für Sie?!

#### Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- ... die weltweiten Anlagechancen in dieser Branche gezielt nutzen möchten.
- ... bei Ihrer Kapitalanlage Branchen höher gewichten als Länder.
- ... für höhere Ertragschancen auch erhöhte Risiken in Kauf nehmen.

#### Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an den Kurssteigerungen der internationalen Aktienmärkte.
- Tendenziell höhere Ertragschancen als bei einer Anlage ausschließlich in Standardwerten der etablierten Industrienationen.
- Erhöhte Ertragschancen durch attraktive Wachstumsperspektiven in dieser Branche.
- Breite Risikostreuung des Anlagekapitals durch Investition in eine Vielzahl von Einzelwerten.
- Professionelle Auswahl von Einzelunternehmen durch erfahrene Kapitalmarktexperten.

#### Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie ...

- ... einen sicheren Ertrag anstreben.
- ... keine erhöhten Wertschwankungen akzeptieren möchten.

#### Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertragsrisiko.
- Risiko des Anteilwertrückganges wegen Zahlungsverzug/ -unfähigkeit einzelner Aussteller bzw. Vertragspartner.
- Wechselkursrisiko.
- Erhöhte Kursschwankungen durch Konzentration des Risikos auf spezifische Branchen möglich.
- Der Fondsanteilswert weist aufgrund der Zusammensetzung des Fonds (z.B. Derivate) und/oder der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken (z.B. Hebelwirkung) ein erhöhtes Kursschwankungsrisiko auf.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4517-201903-002

# UniSector: BioPharma A

## Aktienfonds mit Schwerpunkt Biotechnologie- und Pharmaunternehmen

- <sup>1</sup> Die Risikoklassifizierung von Union Investment basiert auf verbundeneinheitlichen Risikoprofilen. So lassen sich Union Investment-Fonds in ihrer Risikoklasse direkt mit anderen Wertpapieren der genossenschaftlichen FinanzGruppe vergleichen. Für Zwecke dieser Information wird die Risikoklasse einer Farbe zugewiesen. Die Risikofarbe rot wird bei Fonds vergeben, die ein sehr hohes Risiko bis hin zum möglichen vollständigen Kapitalverzehr aufweisen. Ausführliche Informationen zur Risikoklasse entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Unabhängig von dieser Risikoklassifizierung wird in den wesentlichen Anlegerinformationen (wAI) ein gesetzlich vorgeschriebener Risikoindikator ausgewiesen und beschrieben. Beide Systeme sind nicht identisch und können somit nicht direkt miteinander verglichen werden.
- <sup>2</sup> Die Quelle der genannten Finanzmarktdaten ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream oder Bloomberg.
- <sup>3</sup> Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.
- <sup>4</sup> Der tatsächlich erforderliche Freistellungsbetrag kann niedriger oder höher als der angegebene Schätzwert sein, welcher sich auf den nächsten Ausschüttungstermin bzw. bei thesaurierenden Fonds auf die nächste fällige Vorabpauschale bezieht.
- <sup>5</sup> Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.
- <sup>6</sup> Die Höhe der Partizipation ist abhängig vom Vertriebsstatus Ihrer Bank bei der Verwaltungsgesellschaft. Dieser kann sich in Abhängigkeit vom Vertriebsfolg der Bank bei der Vermittlung von Fondsanteilen der Union Investment Gruppe während der Haltedauer ab dem Folgejahr kalenderjährlich innerhalb der genannten Bandbreiten ändern.
- <sup>7</sup> Die hier ausgewiesenen "laufenden Kosten" fielen im letzten Geschäftsjahr 01.10.2017 - 30.09.2018 an und umfassen vom Fonds getragene Kosten - ausgenommen einer eventuellen erfolgsabhängigen Vergütung und Transaktionskosten. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken.
- <sup>8</sup> Die erfolgsabhängige Vergütung beträgt bis zu 25 Prozent des Betrages, um den die Anteilwertentwicklung die Entwicklung der Bemessungsgrundlage übersteigt. Sofern für das abgelaufene Geschäftsjahr eine solche erfolgsabhängige Vergütung angefallen ist, wird diese auch im entsprechenden Jahresbericht ausgewiesen, dabei können Geschäftsjahr und Vergleichsperiode voneinander abweichen.

### Rechtlicher Hinweis

Diese Produktinformation stellt keine Handlungsempfehlung dar und ersetzt nicht die individuelle Anlageberatung durch eine Bank/einen Vertriebspartner sowie den fachkundigen steuerlichen oder rechtlichen Rat.

Ausführliche produktspezifische Informationen, insbesondere zu den Anlagezielen, den Anlagegrundsätzen/der Anlagestrategie, dem Risikoprofil des Fonds und den Risikohinweisen sind im Verkaufsprospekt dargestellt.

Die Verkaufsunterlagen zum Fonds (Verkaufsprospekt, Anlagebedingungen, aktuelle Jahres- und Halbjahresberichte und wesentliche Anlegerinformationen) finden Sie in deutscher Sprache auf [www.union-investment.de/LU0101441086](http://www.union-investment.de/LU0101441086).

Diese und Informationen zur Wohlverhaltensrichtlinie des BVI können Sie auf Wunsch auch kostenlos in Papierform über die unten angegebene Kontaktmöglichkeit beziehen.

Der zukünftige Anteilwert des Produkts kann gegenüber dem Erwerbszeitpunkt steigen oder fallen.

Der UniSector: BioPharma A unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem UniSector: BioPharma A besteuert werden.

Seit 01.01.2018 sind nach § 16 Investmentsteuergesetz (InvStG) Investmenterträge grundsätzlich voll steuerpflichtig. Etwaige Teilfreistellungen gemäß § 20 InvStG sind zu berücksichtigen. Weiterhin ist die Besteuerung der Erträge von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden abhängig.

Die Gültigkeit der hier abgebildeten Informationen, Daten und Meinungsäußerungen ist auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser Produktinformation beschränkt. Aktuelle Entwicklungen der Märkte, gesetzlicher Bestimmungen oder anderer wesentlicher Umstände können dazu führen, dass die hier dargestellten Informationen, Daten und Meinungsäußerungen gegebenenfalls auch kurzfristig ganz oder teilweise überholt sind.

Die Union Investment Luxembourg S.A. kann lediglich für eine in diesem Dokument enthaltene Angabe verantwortlich gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den Angaben in gesetzlichen Verkaufsunterlagen und sonstigen Informationsmaterialien vereinbar ist.

Kontaktmöglichkeit: Union Investment Service Bank AG, Weißfrauenstraße 7, 60311 Frankfurt am Main, Telefon 069 58998-6060, Telefax 069 58998-9000, [service@union-investment.de](mailto:service@union-investment.de), [www.union-investment.de](http://www.union-investment.de).