


## Pictet - Biotech-P EUR

Der Pictet Biotech ist ein Aktienfonds mit dem Schwerpunkt Biotechnologie. Der Fonds investiert global in solche Unternehmen, die direkt oder indirekt mit diesem Thema verbunden sind.




### Stammdaten

SRRI:	
ISIN:	LU0255977455
Auflegedatum:	14.06.2006
AuM (Mio. EUR):	1.422
Kat. Morningstar:	EAA Fund Sector Equity Biotechnology
Asset Manager:	Pictet Asset Management (Europe) SA
Anlagehorizont:	Langfristig (> 7 Jahre)
Ertragsverw.:	Thesaurierend
Kosten p. a.:	2,00%

### Wo investiert der Fonds?

Kategorie:	Aktien
Branche:	Biotechnologie
Region:	Global
Market Cap:	Large/Mid Caps

### Was sind die Anlageziele?




-  Partizipation am Megatrend „Biotechnologie“
-  Überrendite zum Markt
-  Stabile Ergebnisse

### Die Strategie

Das Haus Pictet ist bekannt für die erfolgreiche Umsetzung von Themeninvestments. Eines dieser Themen ist „Biotechnologie“. Das Fondsmanagement setzt einen stringenten Bottom-up-Ansatz um. Das bedeutet, dass es die Unternehmen (auf globaler Ebene) nach strengen thematischen Kriterien selektiert, aber auch wirtschaftliche Indikatoren und Nachhaltigkeit eine zentrale Rolle spielen. Dazu gehören beispielsweise die Wettbewerbspositionierung sowie Wachstumsanalysen. Das Fondsmanagement fokussiert sich auf solche Unternehmen, die in der Biotechnologie einen Wettbewerbsvorteil haben, überdurchschnittliche Wachstumschancen aufweisen und/oder das Potenzial haben, für die gesellschaftlichen Herausforderungen im Gesundheitssektor neue Lösungen zu entwickeln.

Damit deckt der Fonds den wichtigen Megatrend „Biotechnologie“ ab. Die Anlageentscheidungen basieren auf einer äußerst fundierten Kenntnis des Fondsmanagements in diesem Bereich.



### Warum dieser Fonds?

-  Sehr gute Abdeckung des Megatrends „Biotechnologie“
-  Äußerst erfolgreiches Management mit sehr hoher Expertise
-  Stringentes Risikomanagement

### Mehrwert des Fonds

Das Investment- bzw. Managementteam dieses Fonds verfügt über eine hervorragende Expertise im Bereich der Biotechnologie. Wir sind überzeugt von der Qualität des Managements und der Investmentprozesse und sehen das Erfolgspotenzial als sehr hoch an.

### Einsatz im Portfolio

Portfolieignung:	Beimischung	
Typ:	Renditebaustein	
Stil:	Long only	

### Nachhaltigkeit/ESG\*

SFDR-Artikel:	9
Morningstar Globen:	2
Sustainability Rating:	
Unternehmen:	31,23 (100%)
Staaten:	12,89
ESG-Pfeiler:	
E (Umwelt):	0,27
S (Soziales):	9,41
G (Governance)	4,41

### Für wen eignet sich der Fonds?

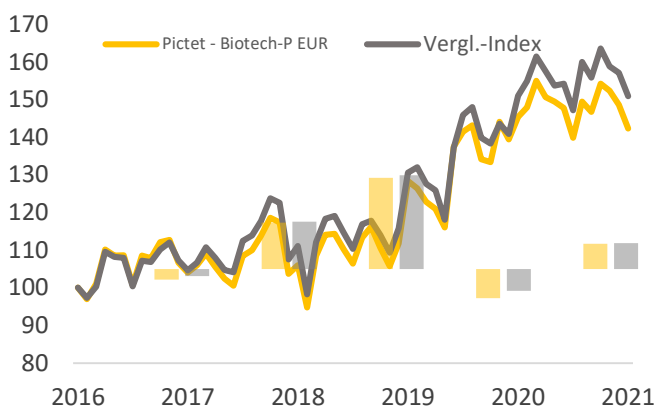
Der Fonds eignet sich als Renditebaustein für Ihr Portfolio, sofern Sie das Thema „Biotechnologie“ abdecken möchten. Naturgemäß sollten Sie bei einem solchen Engagement einen langfristigen Anlagehorizont haben.

#### \*Erläuterung:

Die Klassifizierung nach SFDR-Artikeln (6, 8 oder 9) erfolgt durch die KVG selbst. Artikel 9 Fonds haben Impact Charakter. Sustainability Rating (Prozentsatz): Hier wird angezeigt, welchen Beitrag die Unternehmensseite bzw. Staaten in der Bewertung des Fonds ausmachen.

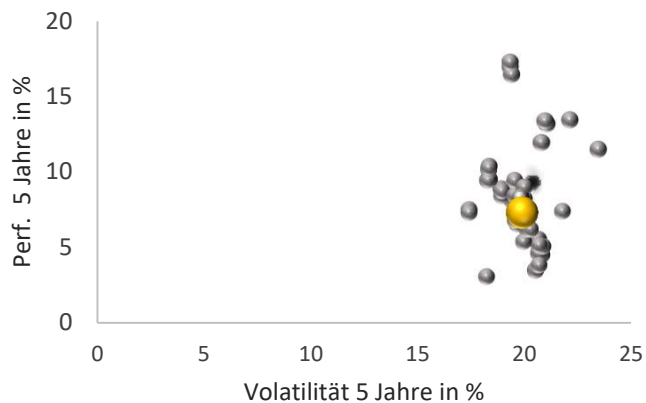
## Wie war der Anlageerfolg?

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
<b>Performance</b>	-2,15%	34,27%	42,28%
<i>Vergleichsgruppe</i>	-0,02%	35,83%	50,92%
<b>Volatilität p. a.</b>	12,89%	21,28%	19,88%
<i>Vergleichsgruppe</i>	13,75%	20,48%	19,33%
<b>Max. Verlust</b>	-9,77%	-10,56%	
<i>Vergleichsgruppe</i>	-10,70%	-12,85%	-21,04%



Der Fonds konnte im analysierten Zeitraum eine deutlich positive Rendite erzielen, auch wenn diese unterhalb der Vergleichsgruppe liegt.

## Risiko/Ertrag



Wie zu erwarten ist die Volatilität des Fonds deutlich im zweistelligen Bereich. Dies liegt an der Natur dieses Investmentthemas.

## Risiko/Ertrags-Struktur

Allg. Chancen	Allg. Risiken
Kursgewinne	● Kursschwankungen ●
Ertr. aus aktivem Mgmt.	● Selektionsrisiken ●
Zinserträge	Zinsänderungen
Währungsgewinne	● Währungsrisiken ●
Sonstige	Bonitätsrisiken
	Liquiditätsrisiken

## Platzierung relativ zur Vergleichsgruppe

Ertragsseite	niedrig	hoch
5 Jahre	●	
3 Jahre	●	
1 Jahr	●	

Risikoseite	hoch	niedrig
Volatilität 5 Jahre (p. a.)		●
Max. Verlust 1 Jahr	●	
Max. Verlust 3 Jahre		●
Max. Verlust 5 Jahre		●

Sharpe Ratio	niedrig	hoch
5 Jahre	●	
3 Jahre	●	
1 Jahr	●	

## Korrelationen

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
zum DAX	0,19	0,09	-0,02
zum S&P 500	0,45	0,12	-0,04
zu Gold	0,59	0,15	-0,03
zur Vergleichsgruppe	0,96	0,97	0,98

## Handelbarkeiten

	EA	SP	EA	SP
Comdirect	●	●	●	●
DWS	●	●	●	●
ebase	●	●	●	●

EA = Einmalanlage, SP = Sparplan

## Der Portfoliomanager

### **Disclaimer:**

#### **Risiken:**

Investitionen können Anlagerisiken unterliegen, die u.a. Marktfluktuationen, Regulationsänderungen, möglichen Verzug von Zahlungen und Verlust von investiertem Einkommen und Kapital beinhalten. Der Wert der Anlagen kann sowohl steigen als auch fallen. Es ist zudem möglich, dass Sie den ursprünglich investierten Betrag zu keinem Zeitpunkt zurückerhalten. Die Kosten der Anlage wirken sich negativ auf die Performance aus und werden Ihnen bei Abschluss von Ihrem Berater detailliert dargelegt.

#### **Wichtige Hinweise:**

Bitte beachten Sie, dass es sich bei dieser Unterlage um werbliche Informationen allgemeiner Art und nicht um eine vollständige Darstellung bzw. Finanzanalyse eines bestimmten Marktes, Wirtschaftszweiges, Wertpapiers oder des/der jeweils aufgeführten Finanzinstrumente handelt. Die in dieser Unterlage wiedergegebenen Informationen und Meinungen wurden am angegebenen Datum erstellt. Sie werden zu Informationszwecken als Unterstützung Ihrer selbstständigen Anlageentscheidung weitergegeben. Sie dienen nicht als Angebot, Anlageberatung oder eine generelle oder individuelle Empfehlung der BfV Bank für Vermögen AG, hier dargestellte Kapitalanlagen zu kaufen, zu halten, zu verkaufen oder in sonstiger Weise damit zu handeln, und begründen kein vertragliches Beratungs- oder Auskunftsverhältnis. Alle Informationen stammen aus bzw. basieren auf eigenen Recherchen. Etwaig dazu verwendete oder enthaltene Daten stammen aus Quellen, die die BfV Bank für Vermögen AG als zutreffend erachtet, für deren Richtigkeit, Vollständigkeit, Rechtzeitigkeit und Aktualität aber keine Gewähr übernommen wird. Die BfV Bank für Vermögen AG lehnt jede Haftung für Verluste aus der Verwendung der in dieser Unterlage gegebenen Informationen ab. Wir weisen darauf hin, dass etwaige enthaltene Finanzanalysen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügen und keinem Verbot des Handelns vor der Veröffentlichung unterliegen. Die Kurse und Werte der beschriebenen Investitionen können schwanken, steigen oder fallen und es besteht die Möglichkeit, dass Sie bei Rückgabe der Anteile nicht den vollen investierten Betrag zurückerhalten bzw. bei bestimmten Produkten die Rückgabe zeitweise nicht möglich ist. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die hier enthaltenen Informationen können eine auf individuelle Bedürfnisse zugeschnittene Beratung nicht ersetzen und erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit und Richtigkeit. Insbesondere hängt auch die steuerliche Behandlung einer Investition von Ihren persönlichen Verhältnissen ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Bitte beachten Sie, dass für Sie nach Ihren persönlichen Anlagewünschen alternative Anlageformen sinnvoll sein können. Maßgeblich für den Kauf sind allein die jeweiligen Anlage-/Emissionsbedingungen nach den gesetzlichen Verkaufsunterlagen. Diese können Sie für die in dieser Unterlage enthaltenen Investitionsmöglichkeiten bei der BfV Bank für Vermögen AG kostenlos erhalten. Diese Unterlage ist zur Verwendung nach deutschem Recht in Deutschland bestimmt. Das vorliegende Dokument darf ohne schriftliche Genehmigung der BfV Bank für Vermögen AG weder ganz noch auszugsweise vervielfältigt werden.

Stand: Mai 2019