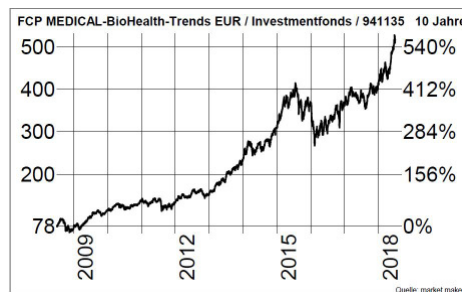


finanztip

Ihr kompetenter, unabhängiger Ratgeber für den weitsichtigen Geld-Anleger und Vermögensverwalter

Gesunde Depotbeimischung für Biotech-Fans: Trotz zunehmender Lebenserwartung und steigendem Lebensstandard waren Aktien aus dem Gesundheits- und Pharmabereich in den vergangenen Jahren nicht unbedingt eine rentable Anlage. Der **STOXX 600 Healthcare Index** kommt seit Oktober 2000 nur auf einen bescheidenen Kursanstieg von insgesamt rund 50 %. Umsatz- und Ertragsausfälle durch ablaufenden Patentschutz und einem Mangel an Innovationen haben die Kursfantasie der großen Player wie **GlaxoSmithKline** oder **Novartis** nahezu austrocknen lassen. Seit seiner Auflage im Oktober 2000 investiert der **FCP Medical BioHealth Trends Fonds** (ISIN: LU0119891520) deshalb lieber in kleinere und mittelgroße Biotechunternehmen, die nicht von Patentabläufen betroffen sind. Die Strategie ist bisher aufgegangen. Seit Auflage verzeichnete der Fonds einen Wertzuwachs von etwa 300 % oder 8 % jährlich. Dabei war der Startzeitpunkt nicht gerade ideal, rauschten die Märkte weltweit von Anfang 2000 bis Frühjahr 2003 noch in den Keller. Der Fonds mit Domizil in Luxemburg hat seit der Auflegung dennoch ein ausgesprochen positives Ergebnis erzielt und in den vergangenen zehn Jahren immerhin um durchschnittlich 19 % p. a. zugelegt. Der geschäftsführende Gesellschafter und Unternehmensgründer Dr. med. **Michael Fischer** legte den Grundstein des Unternehmens **Medical Strategy** bereits zu Beginn der 1990er Jahre. Fischer wird dabei auch von Pharmakologen und Wissenschaftlern aus der Praxis beratend unterstützt. Die Auswahl der Aktien, die im Depot landen, erfolgt durch internes Research. Per Ende Mai erreichte das Fondsvolumen mit 123 Einzelwerten eine Summe von 164 Mio. €. Im Portfolio sind vor allem eher unbekanntere Werte, wie **BioMarin Pharmaceutical Inc.**, **Neurocrine Biosciences**, **Seattle Genetics** oder **XOMA Corp.** Geografisch liegt der Schwerpunkt im USD-Bereich mit 80 % Anteil, gefolgt von Anlagen in Euro (14 %) und GBP (4 %). Der innovative Biotechsektor bildet mit etwa 60 % den Schwerpunkt. Auf Medtech- und Pharmaunternehmen entfallen jeweils rund 9 % und Emerging Pharma macht knapp ein Fünftel aus. Die laufenden Kosten liegen bei 2,2 %. Zudem genehmigt sich das Management eine erfolgsabhängige Vergütung. Wer in den Fonds einsteigen will, sollte hier allerdings langfristig disponieren und mindestens fünf Jahre Anlagezeitraum einplanen. Aktueller Kurs: 515,44 €. Die Ausschüttung von 0,10 € je Fondsanteil ist eher vernachlässigbar.



– Auszug aus 'finanztip' 27/18 vom 05.07.2018 –

Ihr direkter Draht ... (Mo. - Do. 14 - 17 Uhr, Fr. 9 - 12 Uhr)

02 11 / 66 98 - 330

Fax: 02 11 / 69 12 - 440

e-mail: finanztip@kmi-verlag.de

... für den vertraulichen Kontakt

Impressum

markt intern Verlagsgruppe – **kapital-markt intern** Verlag GmbH, Grafenberger Allee 30, D-40237 Düsseldorf. Tel.: +49 (0)211 6698 199, Fax: +49 (0)211 6912 440. www.kmi-verlag.de. Geschäftsführer: Dipl.-Kfm. Uwe Kremer, Rechtsanwalt Gerrit Weber, Dipl.-Ing. Günter Weber. Gerichtsstand Düsseldorf. Handelsregister HRB 71651. Vervielfältigung nur mit Genehmigung des Verlages.

finanztip Herausgeber: Dipl.-Ing. Günter Weber. Redaktionsdirektoren: Dipl.-Kfm. Uwe Kremer, Rechtsanwalt Gerrit Weber. Chefredakteur: Dipl.-Oec. Curd Jürgen Wulle. Redaktionsbeirat: Dipl.-Ing. Dipl.-Oec. Erwin Hausen, Rechtsanwalt Dr. Axel J. Prümm, Christian Prüßing M.A. Druck: Theodor Gruda, www.gruda.de. ISSN 1431-3103