



NEWS & FACTS

Lacuna Global Health Plus P

STAMMDATEN

ISIN/WKN	LU0247050130/A0JEKR
Erstausgabetag	31.03.2006
Ertragsverwendung	ausschüttend
Fondswährung	EUR
Verwaltungsgesellschaft	Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
Herkunftsland	Luxemburg
Fondsmanager	Lacuna Vermögen GmbH
Performancefee	15 % der 1 % p.a. übersteigenden Performance (High Watermark)
Ausgabeaufschlag *	keiner
Gebühren für Beratung/Vertrieb p.a. *	1,71 %



PERFORMANCE 31.03.2006 - 18.09.2024



Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein Indikator für zukünftige Wertentwicklungen und keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Der Ausgabeaufschlag wird bei der Berechnung der Wertentwicklung nicht berücksichtigt. Der Wert der Fondsanteile sowie die Einnahmen daraus können sowohl fallen als auch steigen. Datenquelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA

TAGESAKTUELLE DATEN KENNZAHLEN²

Tageskurs	149,81 EUR
Gesamtfondsvolumen (Typ P, I, U)	10,56 Mio. EUR
Volatilität (1 Jahr)	12,54 %
Sharpe Ratio (1 Jahr)	-1,50

Performance lfd. Jahr	-11,70 %
Performance (1 Jahr)	-19,85 %
Performance (3 Jahre)	-32,02 %
Performance seit Auflegung	+31,41 %

BRANCHENALLOKATION¹

Pharma	36,93 %
Services	31,77 %
Medtech	10,68 %
Diagnostika	9,23 %
Biotech	3,18 %
Generika	3,10 %

LÄNDERALLOKATION¹

Europa	48,64 %
EM Asien	26,19 %
Nordamerika	6,19 %
Asien	4,62 %
EM Europa	4,27 %
EM Rest World	3,94 %
Rest World	1,04 %

TOP POSITIONEN¹

MEDIOS	6,45 %
Agfa Gevaert NV	5,22 %
Eris Lifesciences Ltd. Registered Shares IR 1	5,15 %
Fresenius	4,99 %
Vita 34 AG	4,61 %
Ontex Group N.V.	4,44 %
Aarti Drugs Ltd. Registered Shares IR 10	4,36 %
Georgia Capital PLC Reg.Shares LS 0,01	4,27 %
Integrated Diagnost.Hldgs PLC Registered Shares DL 0,25	3,94 %
Perrigo	3,87 %

¹ Daten per 30.08.2024.

² Tagesaktuelle Daten per 18.09.2024, Volatilität und Sharpe Ratio zum 30.08.2024.

* Ihre Bank/Ihr Finanzberater erhält aus der jährlichen Verwaltungsvergütung Zahlungen. Die genauen Vergütungssätze erfahren Sie von Ihrem Bank-/Finanzberater. Bitte die zweite Seite für weitere Informationen und Risikohinweise beachten.





NEWS & FACTS

Lacuna Global Health Plus P

FONDSPORTRAIT und ANLAGEGRUNDSÄTZE

FONDSPORTRAIT: Kaum eine Branche bietet über Jahrzehnte hinweg so verlässliches Wachstum wie der **Gesundheitsmarkt**. Dieses verlässliche **Wachstum wird sich** unseres Erachtens trotz aller Sparmaßnahmen auch in Zukunft **fortsetzen**. Einer der Hauptgründe hierfür ist das **global zunehmende Durchschnittsalter** und der damit einhergehende Verbrauch von Gesundheitsprodukten. Ein weiterer Grund, insbesondere mit Blick auf Schwellenländer wie Indien und China ist der dort zu beobachtende **enorme Bevölkerungsanstieg**. In Verbindung mit der zunehmenden Westlichung des Lebensstils, stehen diese Länder vor immer größeren Herausforderungen, denen es zu begegnen gilt. Der Healthcare-Sektor entwickelt sich aufgrund dieses **hohen Nachholbedarfs** mit immer rasanterer Geschwindigkeit. Gleichzeitig beinhaltet die Gesundheitsbranche deutlich **geringere Risiken** als andere Branchen. Ein Großteil der Ausgaben ist vollkommen **unabhängig von der Konjunktur**. Lacuna kennt den Healthcare-Markt. Mit lokaler Expertise entschlüsseln wir die entscheidenden Informationen, um die **Unternehmen** ausfindig zu machen, die die besten Wachstumsaussichten mit gleichzeitig **hoher Sicherheit** sowie einem **starken Managementteam** aufweisen. Eine Investition in Fondsanteile ist mit verschiedenen Risiken wie Aktien-, Zins-, Kredit- und Liquiditätsrisiken verbunden. Anleger sollten die Risikohinweise und Informationen im jeweils letzten Verkaufsprospekt und der Satzung des Fonds, vor der Investition, sorgfältig lesen und berücksichtigen. Fonds unterliegen Kursschwankungen, die sowohl Chancen als auch Risiken für Anleger mit sich bringen können, was zu Kursgewinnen oder -verlusten führt. Wertzuwächse können nicht garantiert werden. Das Risiko ist auf die investierte Summe beschränkt. Eine detaillierte Risikobetrachtung kann den aktuell gültigen Verkaufsprospekt entnommen werden.

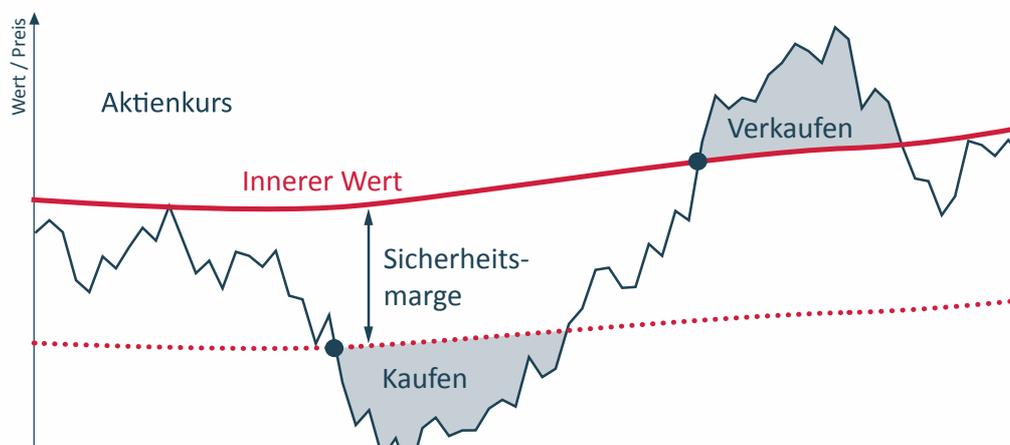
ANLAGEGRUNDSÄTZE: Um möglichst viele Chancen wahrnehmen zu können investieren wir **ohne Einschränkung** hinsichtlich Sub-Sektor, Marktkapitalisierung und Geografie. Wir legen dabei großen Wert darauf, nur in sichere und **verständliche Geschäftsmodelle** zu investieren. Wir suchen stets nach Unternehmen mit hohen Markteintrittsbarrieren, langfristig prognostizierbarem Wachstum und einem herausragendem Managementteam. Als **Value Investoren** stellen wir sicher, nicht in kurzfristige Entwicklungen zu investieren, sondern Entscheidungen aufgrund von Fundamentaldaten zu treffen. Insbesondere in **Emerging Markets** wie China und Indien bedarf es vor jedem Investment einer **gründlichen Analyse**. Wir durchleuchten Aktien so tiefgreifend, als würden wir das ganze Unternehmen kaufen.

PHILOSOPHIE DES FONDSMANAGERS

Unsere Philosophie lässt sich mit der Aussage „*unternehmerisch investieren*“ sehr einfach wiedergeben. Da wir durch unseren überdurchschnittlich langen Anlagehorizont eher **in Generationen anlegen statt in Quartalen**, können wir Gelegenheiten nutzen, die andere Investoren übersehen. Dabei hilft uns auch unsere Sichtweise auf das Aktiengeschäft. Statt abstrakter Wertpapiere sehen wir **Anteile am Unternehmen**, die es wert sind, so intensiv analysiert zu werden, als würden wir das Unternehmen kaufen. Das Unternehmen ist das Kunstwerk an dem der Unternehmer arbeitet und sollte daher auch im Ganzen betrachtet werden.

Wir vertrauen Unternehmern, die ihr eigenes Vermögen riskieren und daher von ihren Entscheidungen, guten wie schlechten, unmittelbar betroffen sind. Ein eigenverantwortlicher Unternehmenslenker bildet eine **stabile Grundstruktur** und weiß um gewinnbringende Capital Allocation. Er benötigt keine hübsche Fassade um zu überzeugen, sondern kann mit überprüfbaren Zahlen und Fakten für sein Unternehmen sprechen.

Der richtige Zeitpunkt, um in ein Unternehmen zu investieren, wird für uns durch die Sicherheitsmarge vorgegeben. Ein gutes Unternehmen, das vom Markt unterschätzt wird, ist für uns eine Chance auf ein langfristig erfolgreiches Investment, denn wie Warren Buffet sagte: „**Price is what you pay, value is what you get**“. Um diese Chance nutzen zu können, vertrauen wir auf unsere Fähigkeit, das Unternehmen richtig einschätzen zu können. Risikobewusstsein ist hier essentiell. Jedoch darf die Entschlossenheit zuzuschlagen, wenn die Gelegenheit stimmt, nicht fehlen. Es gilt **risikobewusst ohne zaghaft** zu sein. Wer nur mit dem Strom schwimmt, kann den Index nicht schlagen und wer unreflektiert jedem Trend folgt, übersieht möglicherweise Chancen abseits der Hauptstraßen. **Zyklusbewusst statt linear** zu denken hilft uns, die richtigen Chancen zu erkennen und vermeintliche Trends zu ignorieren. Dabei hilft uns auch ein bewusster Schritt zurück, um **Entscheidungen rational zu betrachten** und Emotionen aus dem Investmentprozess auszuschließen.



* **Allgemeiner Risikohinweis:** Hinweise zu Chancen, Risiken sowie den Gebühren entnehmen Sie bitte dem letztgültigen Verkaufsprospekt. Die Lacuna GmbH veröffentlicht ausschließlich Produktinformationen und keine Anlageempfehlung. Maßgeblich sind die Angaben im Verkaufsprospekt sowie der aktuelle Halbjahres- und Jahresbericht. Den Verkaufsprospekt, die Rechenschaftsberichte sowie die wesentlichen Anlegerinformationen in deutscher Sprache erhalten Sie kostenlos bei der Lacuna GmbH, Ziegetsdorfer Straße 109, D-93051 Regensburg, sowie bei Banken und Finanzberatern.

