



# BlackRock Global Funds – World Healthscience Fund

Juli 2018



BLACKROCK®



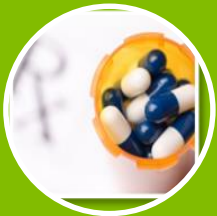
30. JUNI 2018

NUR FÜR VERTRIEBSPARTNER – KEINE WEITERGABE AN KUNDEN

RET0418E-457930-1462084

# Vorteile von Diversifikation

## 6 einzigartige Teilssektoren bilden die Gesundheitsbranche



### Pharmazie

Auf Erforschung, Entwicklung und Herstellung von Medikamenten spezialisierte Unternehmen



### Biotechnologie

Produkte auf der Basis neuester Genanalysen und -technologie Produkte auf der Basis neuester Genanalysen und -technologie



### Medizinische Geräte & Hilfsstoffe

Hersteller medizinischer Instrumente und Geräte, einschließlich Krankenhauszulieferer



### Gesundheitsdienstleister

Anbieter von Gesundheitsdienstleistungen wie Krankenhäuser, Kliniken und Pflegedienstleister



### Life Science Geräte & Dienstleistungen

Anbieter von Analysegeräten und Forschungsdienstleistungen zur Entdeckung neuer Wirkstoffe



### Gesundheitstechnologie

IT-Dienstleister für die Gesundheitsbranche

Breites Spektrum innerhalb der Gesundheitsbranche schafft ein Umfeld für aktive Titelauswahl

Die Bilder dienen ausschließlich illustrativen Zwecken. Quelle: BlackRock per 30. Juni 2018. Diversifikation ist kein Garant für die Erzielung von Erträgen oder die Vermeidung von Verlusten.

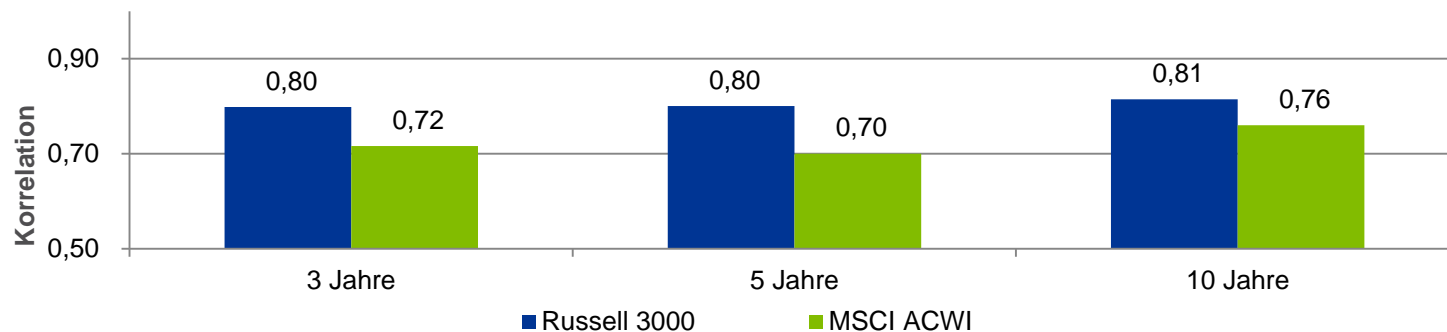
# Diversifikationsvorteile

## Niedrige Korrelation zum globalen Aktienmarkt

|          | Gesundheit | Finanzen | Industrie | Energie | Material | Luxusgüter | Gebrauchs-<br>Güter | IT   | Telekom-<br>munikation | Versorger | Durchschnitt<br>ohne den<br>Gesundheits-<br>sektor |
|----------|------------|----------|-----------|---------|----------|------------|---------------------|------|------------------------|-----------|--|
| 10 Jahre | 0,79       | 0,93     | 0,97      | 0,80    | 0,91     | 0,93       | 0,82                | 0,91 | 0,79                   | 0,73      | 0,87   |
| 5 Jahre  | 0,75       | 0,86     | 0,94      | 0,67    | 0,82     | 0,91       | 0,73                | 0,83 | 0,70                   | 0,49      | 0,77   |
| 3 Jahre  | 0,76       | 0,82     | 0,95      | 0,65    | 0,85     | 0,93       | 0,66                | 0,85 | 0,68                   | 0,39      | 0,75   |

Quelle: Bloomberg per 31. Dezember 2017. Kalkulationen basierend auf monatlichen Daten. Die Wertentwicklung der Sektoren wurde gemäß MSCI World Total Return Index kalkuliert.

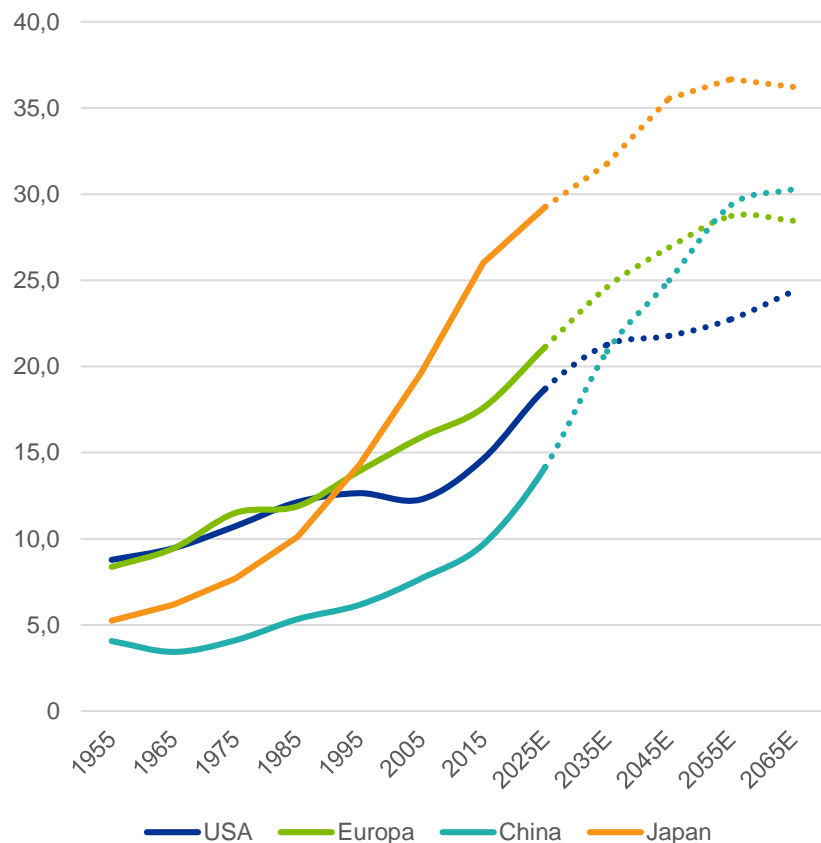
## Niedrige Korrelation zum globalen Aktienmarkt



Quelle: Bloomberg per 31. Dezember 2017. Russell 3000 Healthcare Index Korrelation zum Russell 3000 Index und MSCI All-Country World Index. **Diversifikation ist kein Garant für die Erzielung von Erträgen oder die Vermeidung von Verlusten.**

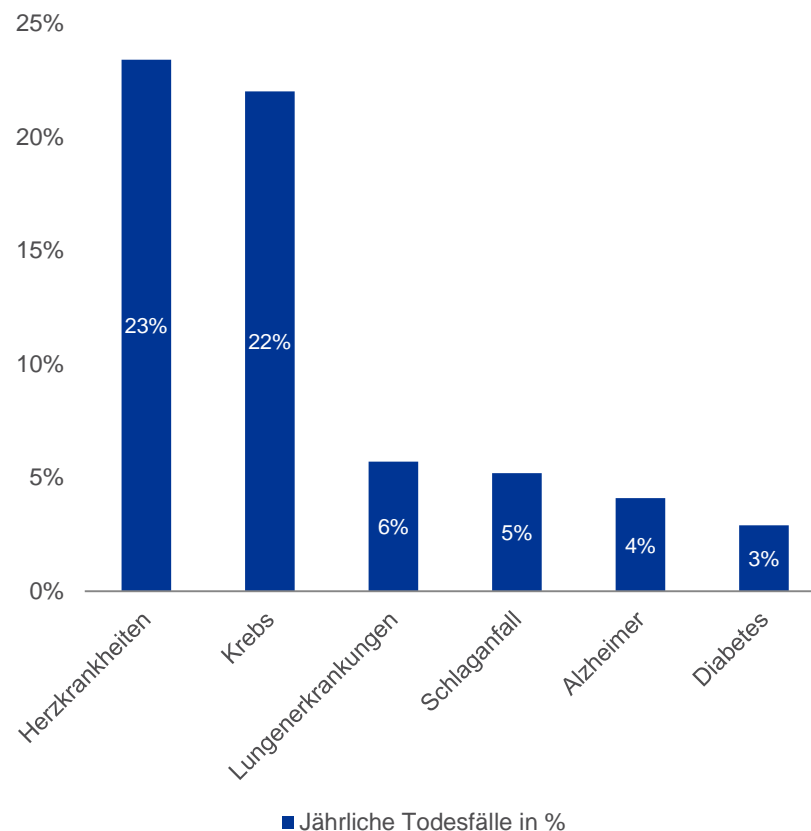
# Umfeld mit langfristigen Wachstumstreibern

## Bevölkerung über 65 Jahren in %



Quelle: United Nations, Department of Economic and Social Affairs, Population Division (2017). World Population Prospects: The 2017 Revision, DVD Edition. Vorhersagen müssen nicht eintreffen.

## Führende Todesursachen in den USA



\*Quelle: U.S. Department of Health and Human Services, Centers for Disease Control and Prevention: "Health, USA, 2016".

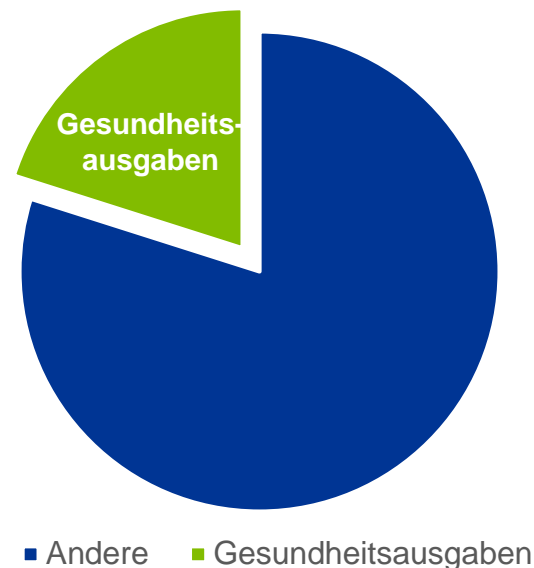
# Umfeld mit langfristigen Wachstumstreibern

## Prognostizierte Gesundheitsausgaben pro Kopf\*



## Prognostizierter Anteil der Gesundheitsausgaben am US-BIP\*

19,9% am US-BIP in 2025

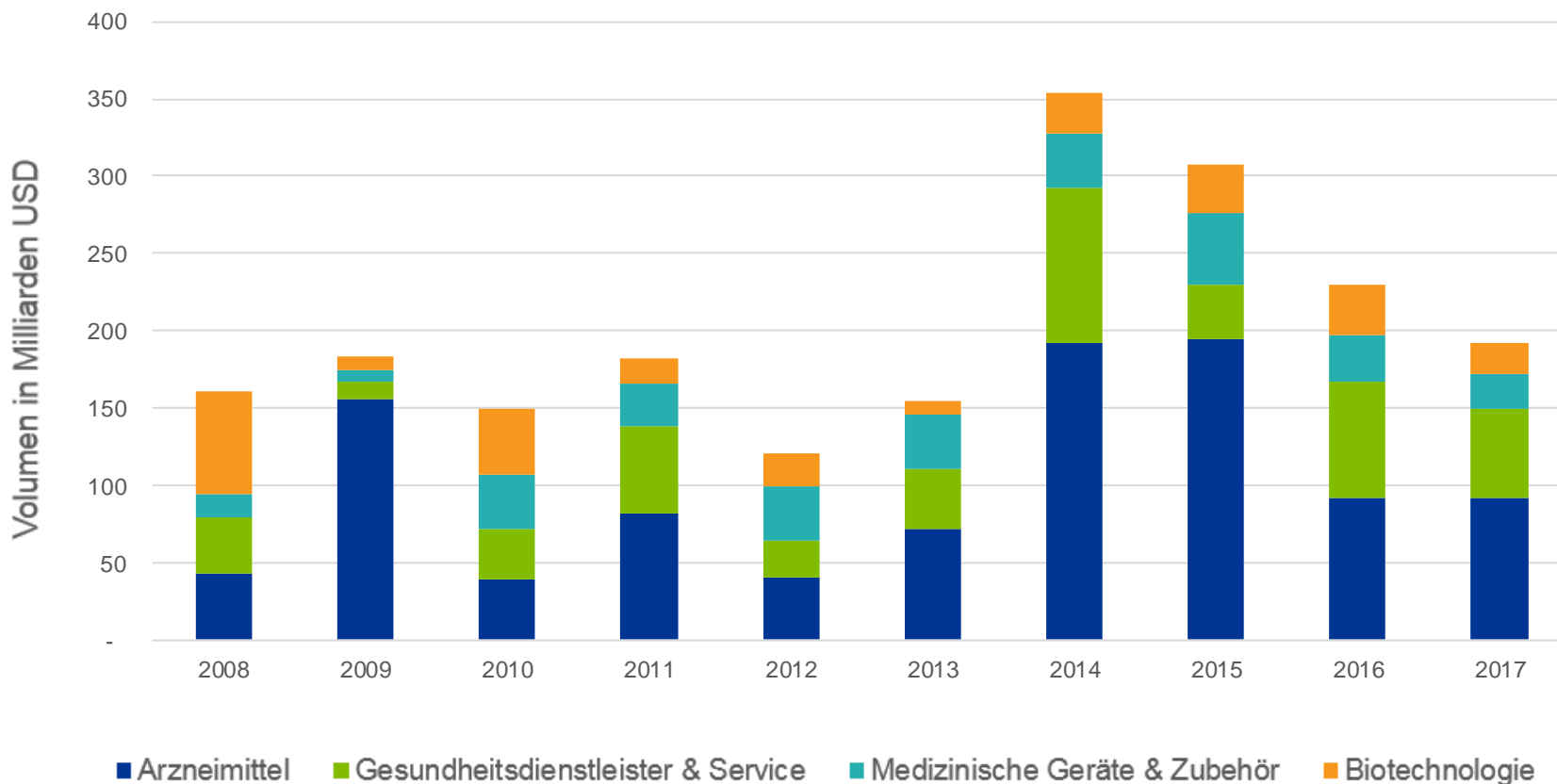


- Gesundheitsbranche gehört zu den wachstumsstärksten Industriezweigen in den USA, beflügelt vom demografischen Wandel und wissenschaftlichen Fortschritt.
- Zwischen 2016 und 2026 werden die Gesundheitsausgaben in den USA nach Schätzungen im jährlichen Mittel schneller wachsen als die gesamte Volkswirtschaft mit 1,2%\*.

\*Quelle: US-Gesundheitsministerium und Centers for Medicare & Medicaid Gesundheitsdienstleisters, Office of Actuary: „National Health Care Expenditure Projections: 2016–2025“. Prognosen sind ohne Gewähr und treten eventuell nicht ein.

# Fusionen und Übernahmen: Weltweit rege M&A-Aktivitäten in der Gesundheitsbranche

## Transaktionsvolumen von Fusionen und Übernahmen



\*Quelle: Bloomberg, abgeschlossene Fusionen und Übernahmen einschließlich Investitionen im Kalenderjahr. Daten per Dezember 2017.

# Die DNA des BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund

Ermöglicht Ihnen den Zugang zu einer globalen Industrie mit Langzeitwachstum durch das dynamische BlackRock Investment-Team mit Branchenexperten für das Gesundheitswesen:



## Wissenschaftserfahrung

- 22 Jahre Erfahrung in wissenschaftlicher Forschung, Medizin und Investment
- Zum Anlageteam gehören ein Doktor der Biochemie und ein Doktor der Chemie, 3 MBAs und 1 Doktor der inneren Medizin
- Team widmet sich intensiv dem Studium von Daten klinischer Tests/Untersuchungen und den Gesprächen mit Ärzten sowie medizinischen Konferenzen



## Intensive Forschung, Bottom-Up Prozess

- Ideen werden durch systematische Forschung des Gesundheitswesens und den Unternehmen generiert
- Starke Interaktion mit Unternehmen: mehr als 700 Meetings in den Unternehmen



## Diversifiziert

- Ausgeglichene Beteiligung an 4 Hauptbranchengruppen: Biotech, Pharma, Medizinische Geräte & Gesundheitsdienstleister
- Portfolio Risikobeteiligungen sind bewusst, diversifiziert und angemessen skaliert
- 70-120 Titel, ca. 10 Top-Titel legen 1/3 des Fonds zugrunde, Größere Positionen: 4-6% des Fonds



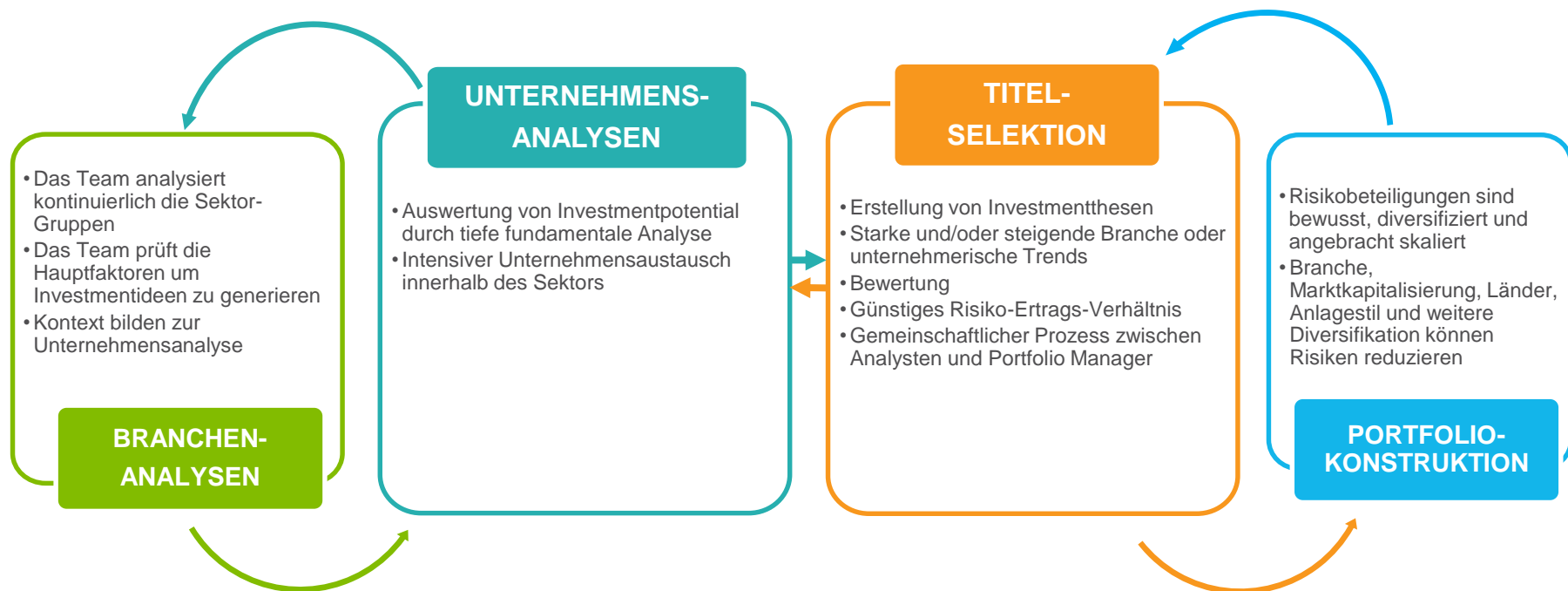
## Flexibel

- Globales Portfolio (Anlageuniversum mit ungefähr 1.000 globalen Unternehmen)
- Unternehmen aller Art (Beteiligung an Small-, Mid- und Large-Cap Unternehmen)
- Diverse Style (Value bis Growth), flexibler zum Vergleichsindex

Quelle: BlackRock. Per 30. Juni 2018.

# Investmentprozess

Der Investmentprozess ist kollaborativ gestaltet und stark auf Research fokussiert, allerdings unabhängig von Marktkapitalisierung und Style-Faktoren.



## Risiko Management

Das Portfolio-Team wird unterstützt von BlackRocks Risiko- und Analyse-Team, sowie von der BlackRock-Datenbank Aladdin® für Risiko- und Szenario Analysen, Attribution und Hedging

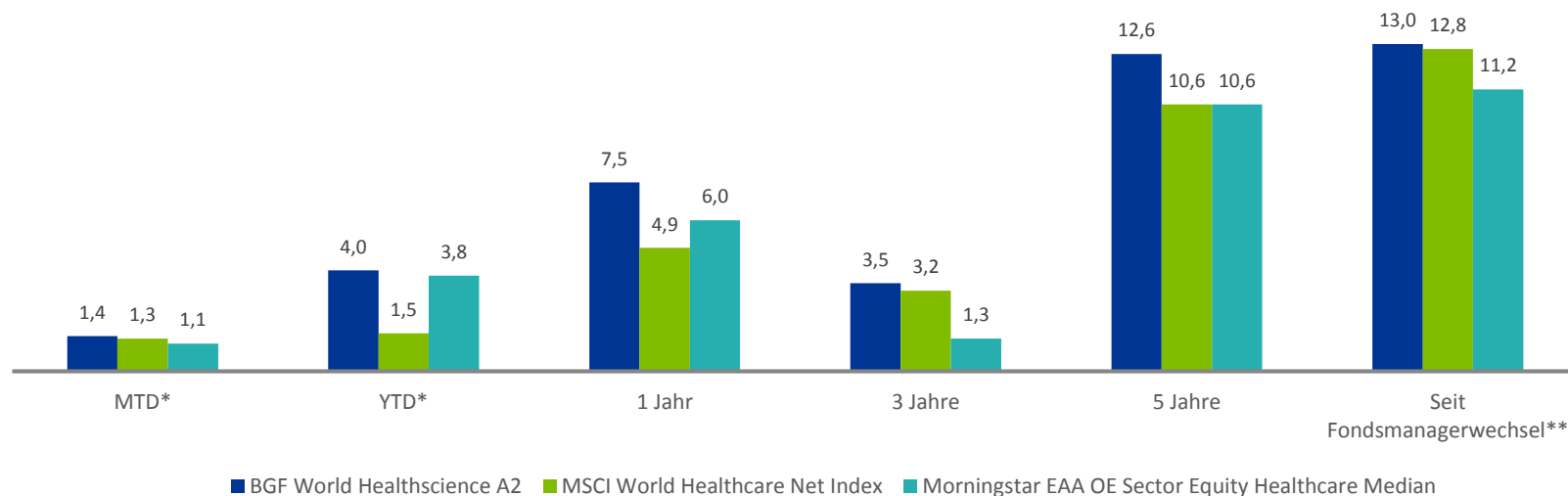
Die Investmentphilosophie und der Investmentprozess können sich ändern und ist hier nur zu illustrativen Zwecken dargestellt. Diversifikation ist kein Garant für die Erzielung von Erträgen oder die Vermeidung von Verlusten.



# BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund

Wertentwicklung per 30. Juni 2018

Nettorendite in USD (annualisiert in %)



## Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung (BlackRock Global Funds - World Healthscience, A2 USD)

| Zeitraum              | Wertentwicklung |
|-----------------------|-----------------|
| Juni 2013 – Juni 2014 | 32,6%           |
| Juni 2014 – Juni 2015 | 23,1%           |
| Juni 2015 – Juni 2016 | -8,7%           |
| Juni 2016 – Juni 2017 | 13,1%           |
| Juni 2017 – Juni 2018 | 7,5%            |

**Die genannten Zahlen beziehen sich auf die vergangene Wertentwicklung. Die vergangene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung und sollte nicht allein als Grundlage für die Produkt- oder Strategiewahl dienen.**

Quelle: BlackRock. \*Nicht annualisiert. \*\*Seit Fondsmanagerwechsel: 30. April 2011.

Quelle: Morningstar. Morningstar Peer Group: OE US Mid-Cap Equity. Wertentwicklung in USD (US\$) auf NAV-Basis mit reinvestierten Erträgen. Die Wertentwicklung ist kalkuliert netto vor Gebühren, mit reinvestierten Bruttodividenden. Die Indexentwicklung reflektiert keine Verwaltungsvergütung, Transaktionskosten oder andere Ausgaben. Indizes sind nicht verwaltet und es kann nicht direkt in einen Index investiert werden. Die Wertentwicklung Ihrer Anlage kann durch Währungsschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Stand: 30. Juni 2018.

## Daten und Fakten

### BlackRock Global Funds – World Healthscience Fund

(Fondsdaten per 6. August 2018)

|   |                           |
|---|---------------------------|
| ▶ Auflegungsdatum   | 6. April 2001             |
| ▶ Fondsmanager  | Erin Xie<br>Thomas Callan |
| ▶ Fondsgröße (in Mio.)  | 3.197 USD                 |
| ▶ Fondswährung  | USD                       |
| ▶ Ausgabeaufschlag  | 5%                        |
| ▶ Laufende Kosten laut KIID <sup>1</sup> per 31. Dezember 2017<br>(Anteilklasse A2 EUR) | 1,82%                     |
| <b>Anteilklasse</b>   | <b>WKN</b>                |
| ▶ A2: Basiswährung USD (thesaurierend)  | A0BL36                    |
| ▶ D2: Basiswährung EUR (thesaurierend)  | A1J4QL                    |

<sup>1</sup> Laufende Kosten: Diese Kennzahl erfasst die auf Fondsebene anfallenden Gesamtkosten, die in Verbindung mit der Verwaltung des Fondsvermögens entstehen. Diese Kosten bestehen hauptsächlich aus der Management- und der Administrationsgebühr. Die Gesamtkosten des Fonds werden dabei durch das Gesamtvermögen des Fonds geteilt und als Prozentzahl ausgedrückt. Die laufenden Kosten werden nach der für die Wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document (KIID)) vorgeschriebenen Methode berechnet. Bei Anlagen über Dritte fallen ggf. zusätzliche Gebühren, z. B. Depotgebühren an. Quelle: BlackRock.

## Wesentliche Risiken

Diese Präsentation enthält zukunftsgerichtete Elemente. Diese zukunftsgerichteten Elemente schließen u.a., jedoch nicht ausschließlich, Schätzungen, Projizierungen, Ansichten, Modelle und hypothetische Leistungsanalysen ein. Die hier dargelegten zukunftsgerichteten Erklärungen stellen die Beurteilung des Autors zum Datum dieses Materials dar. Zukunftsgerichtete Erklärungen beinhalten wesentliche Elemente subjektiver Beurteilungen und Analysen sowie deren Veränderungen und/oder die Berücksichtigung verschiedener, zusätzlicher Faktoren, die eine materielle Auswirkung auf die genannten Ergebnisse haben könnten. Tatsächliche Ergebnisse können daher möglicherweise wesentlich von den hier enthaltenen Ergebnissen abweichen. BlackRock gibt keine Stellungnahme ab und leistet keine Gewähr hinsichtlich der Angemessenheit oder Vollständigkeit dieser zukunftsgerichteten Erklärungen oder anderer, hier enthaltener, finanzieller Informationen.

Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

### **BGF World Healthscience Fund :**

Der Fonds investiert zu einem großen Teil in Werte, die auf eine Fremdwährung lauten; daher werden sich Änderungen des jeweils zutreffenden Wechselkurses auf den Wert der Fondsanteile auswirken.

Der Fonds investiert in eine limitierte Anzahl an Sektoren. Im Vergleich zu Investitionen die ihre Anlagen in verschiedene Sektoren investieren, können Schwankungen der Wertpapierpreise einen stärkeren Effekt auf den Wert des Fonds haben.

Der Fonds investiert zu einem großen Teil in Werte, die auf eine Fremdwährung lauten; daher werden sich Änderungen des jeweils zutreffenden Wechselkurses auf den Wert der Fondsanteile auswirken. Der Fonds ist in einer beschränkten Anzahl von Marktsektoren investiert. Im Vergleich zu Anlagen, bei denen das Anlagerisiko durch Anlagen in einer Reihe von unterschiedlichen Sektoren gestreut wird, können Aktienkursschwankungen größere Auswirkungen auf den Gesamtwert dieses Fonds haben.

# Wichtige Informationen zu BlackRock Global Funds

Diese Werbemitteilung dient rein zu Informationszwecken und stellt keinen Anlagerat und kein Angebot zum Kauf von Anteilen an Fonds der BlackRock Gruppe dar.

BlackRock Global Funds (BGF) ist in Luxemburg als Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) errichtet und als Organismus für die gemeinsame Anlage in Wertpapieren (OGAW) in der Europäischen Union zugelassen. Die Fondsanteile sind an der Luxemburger Börse notiert und nach der Richtlinie der Kommission 85/611/EWG anerkannt. BGF steht ausschließlich Nicht-US-Staatsbürgern (wie im Prospekt definiert) zu Anlagezwecken zur Verfügung. Anteile des Fonds werden nicht in den Vereinigten Staaten, ihren Gebieten und Besitzungen sowie in einigen anderen Jurisdiktionen zum Kauf angeboten oder verkauft. Diese Werbemitteilung stellt keinen Anlage- oder sonstigen Rat, noch ein Angebot eine Aufforderung zum Erwerb von Anteilen an einem Fonds der BlackRock Gruppe dar, wurde nicht im Zusammenhang mit einem solchen Angebot erstellt und dient rein zu Informationszwecken. Die Entscheidung, Anteile der BGF zu zeichnen, muss auf Basis der Informationen des Prospekts erfolgen, ergänzt um den jeweils aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht sowie auf Basis der wesentlichen Anlegerinformationen, die Sie auf unserer Webseite abrufen können. Weitere Informationen, der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos und in Papierform beim Herausgeber, der deutschen Informationsstelle sowie bei unseren Vertriebspartnern erhältlich.

Eine mögliche Kaufentscheidung darf ausschließlich auf Basis der Informationen getroffen werden, die der aktuelle Verkaufsprospekt, die vereinfachten Prospekte und/oder wesentlichen Anlegerinformationen, der Jahres- und Halbjahresbericht zur Verfügung stellt.

Morningstar Rating: Copyright © 2018 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Weitere Informationen zu Morningstar Qualitative Rating TM: [www.morningstar.de](http://www.morningstar.de). Die höchste Auszeichnung ist „Gold“. Die hierin enthaltenen Informationen, Daten und ausgedrückten Meinungen („Informationen“): (1) sind das Eigentum von Morningstar und/oder seiner Inhaltelieferanten und stellen keine Anlageberatung oder die Empfehlung, bestimmte Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen, dar, (2) dürfen ohne eine ausdrückliche Lizenz weder kopiert noch verteilt werden und (3) werden ihre Genauigkeit, Vollständigkeit und Aktualität nicht zugesichert. Morningstar behält sich vor, für den Zugang zu diesen Ratings und/oder Rating-Berichten Gebühren zu erheben. Weder Morningstar noch seine Inhaltelieferanten sind für Schäden oder Verluste verantwortlich, die aus der Verwendung von Ratings, Rating-Berichten oder hierin enthaltenen Informationen herrühren. Die erstmalige Vergabe des Ratings fand im Januar 2002 statt.

Bei der Erstellung dieses Dokuments wurden die Anlagebedürfnisse, -ziele oder Finanzlage einzelner Anleger nicht berücksichtigt. Bevor sie eine Anlageentscheidung treffen, müssen Anleger ggf. mithilfe eines Anlageberaters entscheiden, ob die beschriebenen oder angebotenen Investitionen und Strategien unter Berücksichtigung ihrer Anlagebedürfnisse, -ziele und Finanzlage für sie geeignet sind. Obwohl die in diesem Dokument enthaltenen Informationen aus Quellen stammen, die als zuverlässig gelten, übernimmt BlackRock keine Garantie für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Zuverlässigkeit dieser Informationen, und eine Anlageentscheidung sollte sich nicht allein auf diese Informationen stützen. Alle Meinungen und Schätzungen in diesem Dokument, einschließlich Renditeprognosen, spiegeln unsere Beurteilung bei Präsentationserstellung wider, können ohne vorherige Ankündigung geändert werden und beruhen auf Annahmen, die sich möglicherweise nicht als zutreffend erweisen.

# Wichtige Informationen zu BlackRock Global Funds

Zahlstelle in Deutschland ist die J.P. Morgan AG, CIB/Investor Gesundheitsdienstleisters – Trustee & Fiduciary, Taunustor 1 (Taunus Turm), 60310 Frankfurt am Main, in Österreich die Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien. Informationsstelle in Deutschland ist die BlackRock Investment Management (UK) Limited, German Branch, Frankfurt am Main, Bockenheimer Landstraße 2-4, 60306 Frankfurt am Main. Herausgegeben von BlackRock Investment Management (UK) Limited, eine Tochtergesellschaft von BlackRock, Inc., zugelassen und beaufsichtigt durch die Financial Conduct Authority. Eingetragener Geschäftssitz: 12 Throgmorton Avenue, London EC2N 2DL. Registernummer in England: 2020394. Tel.: +44 207 743 3000. Zu Ihrer Sicherheit können Telefongespräche aufgezeichnet werden. BlackRock ist ein Handelsname von BlackRock Investment Management (UK) Limited. BlackRock Inc. und ihre Tochtergesellschaften sind als BlackRock-Gruppe bekannt.

Der BlackRock Global Funds ist in Luxemburg domiziliert.

Dieses Dokument wurde ausschließlich für diese Präsentation erstellt und ist nicht für die öffentliche Verbreitung bestimmt. BlackRock hat keine Rechte oder Lizenzen hinsichtlich der Darstellung von Handelsmarken, Logos oder der Bilder erworben, die in dieser Präsentation verwendet werden; Ausnahme ist die Genehmigung für die Verwendung der Handelsmarke "BlackRock". Die hierin verwendeten Handelsmarken, Logos oder Bilder werden ausschließlich für diese Präsentation verwendet.

Die aktuellsten Wertentwicklungszahlen zu den BlackRock Global Funds finden Sie auf [www.blackrock.com/de](http://www.blackrock.com/de).

Dieses Dokument wurde ausschließlich für unsere Vertriebspartner erstellt und darf anderen Personen nicht als Grundlage für eine Anlageentscheidung dienen.

© 2018 BlackRock, Inc. All Rights reserved. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES, BUILD ON BLACKROCK, SO WHAT DO I DO WITH MY und das stylisierte ilogo sind eingetragene und nicht eingetragene Handelsmarken von BlackRock, Inc. oder ihren Niederlassungen in den USA und anderen Ländern. Alle anderen Marken sind Eigentum der jeweiligen Rechteinhaber.

# BLACKROCK®