

# Core Investment Gesundheit

## Egal ob mit oder ohne Covid

Petersberger Treffen

04.11.2020



# Gesundheit – Ein Wachstumsmarkt

## Demografischer Wandel

- Lebenserwartung und Durchschnittsalter steigen – und damit der Bedarf an Gesundheitsleistungen
- Schwellenländer bauen Zugang zu Gesundheitsversorgung systematisch aus



## Unabhängigkeit von Konjunktur

- Gesundheit zählt zu den Grundbedürfnissen, Behandlungen sind i.d.R. nicht diskretionär
- Die Kosten tragen überwiegend Versicherungen
- Stabile Nachfrage und prognostizierbare Umsatz-/Gewinnentwicklung



## Medizinischer Fortschritt

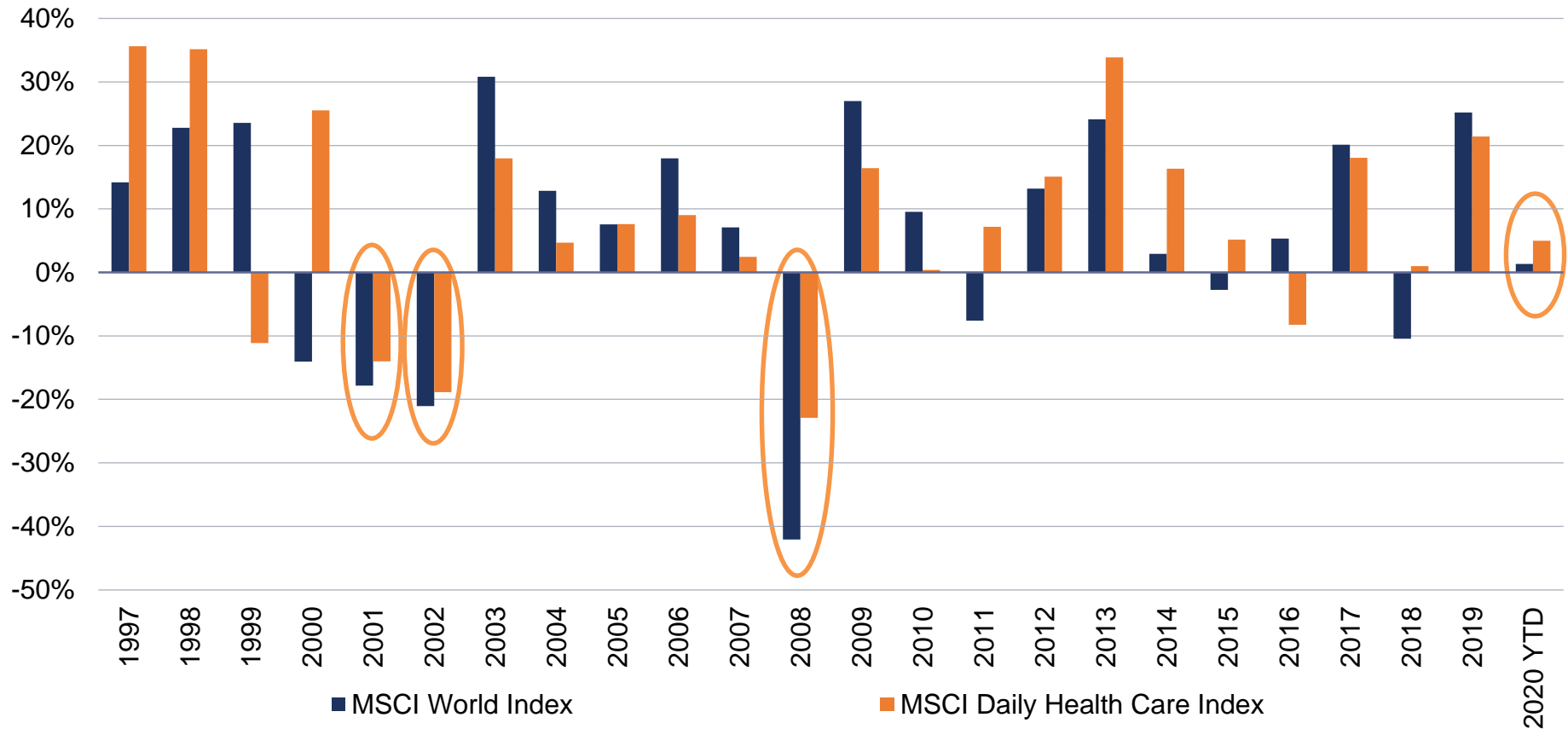
- Neue Technologien und Produkte können helfen, Kosten zu senken und zugleich die Qualität der Versorgung zu sichern oder zu verbessern
- Patienten erwarten stets die bestmögliche Behandlung auf dem neuesten Stand



## Wachstum

- **Der Gesundheitsmarkt wächst weltweit überproportional**
- **WHO-Prognose: +5,9% p.a. bis 2030**

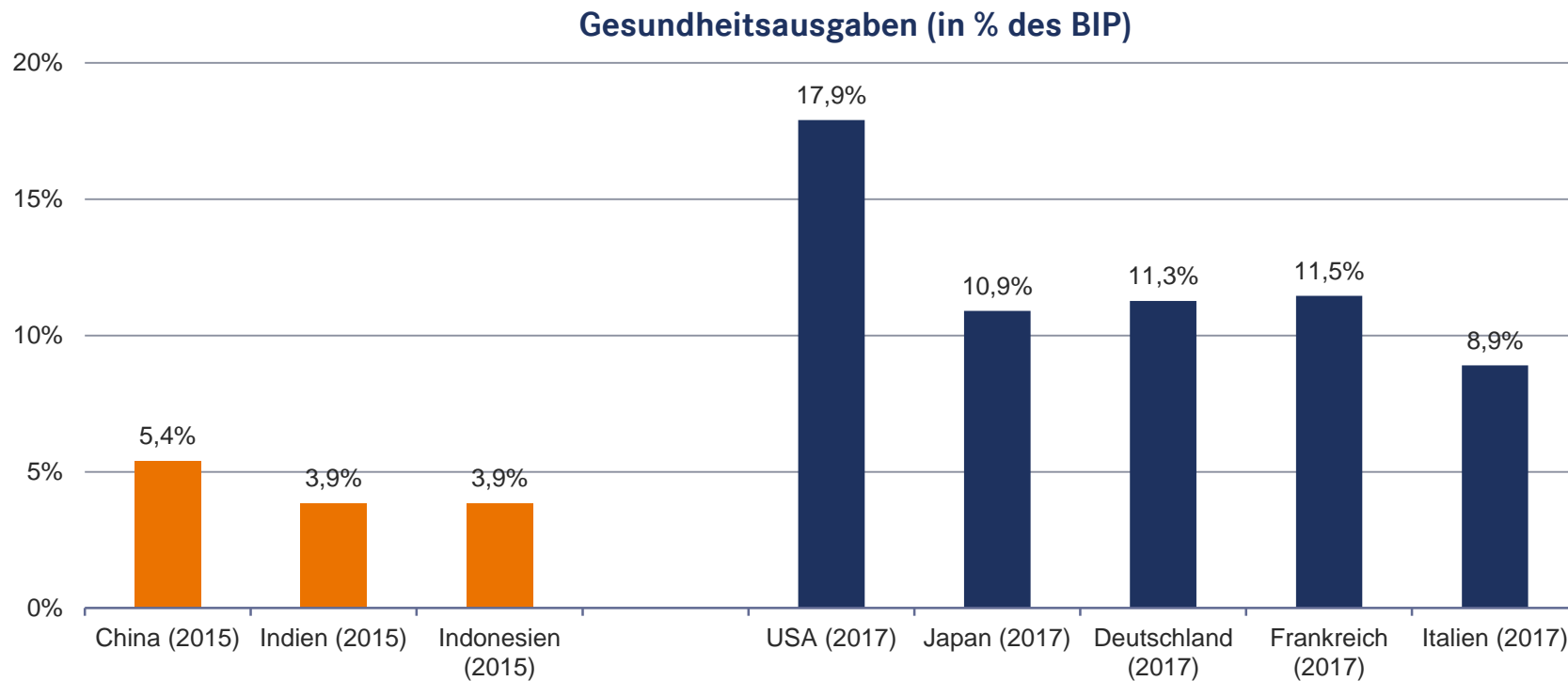
# Gesundheit – Resistenter in Krisenzeiten



Quelle: Bloomberg, Stand 30.09.2020, Ergebnisse der Vergangenheit stellen keine Garantie für künftige Entwicklungen dar.

# Gesundheit – Eine Herausforderung

- Die Gesundheitsausgaben wachsen weltweit überproportional
- Kostendruck steigt

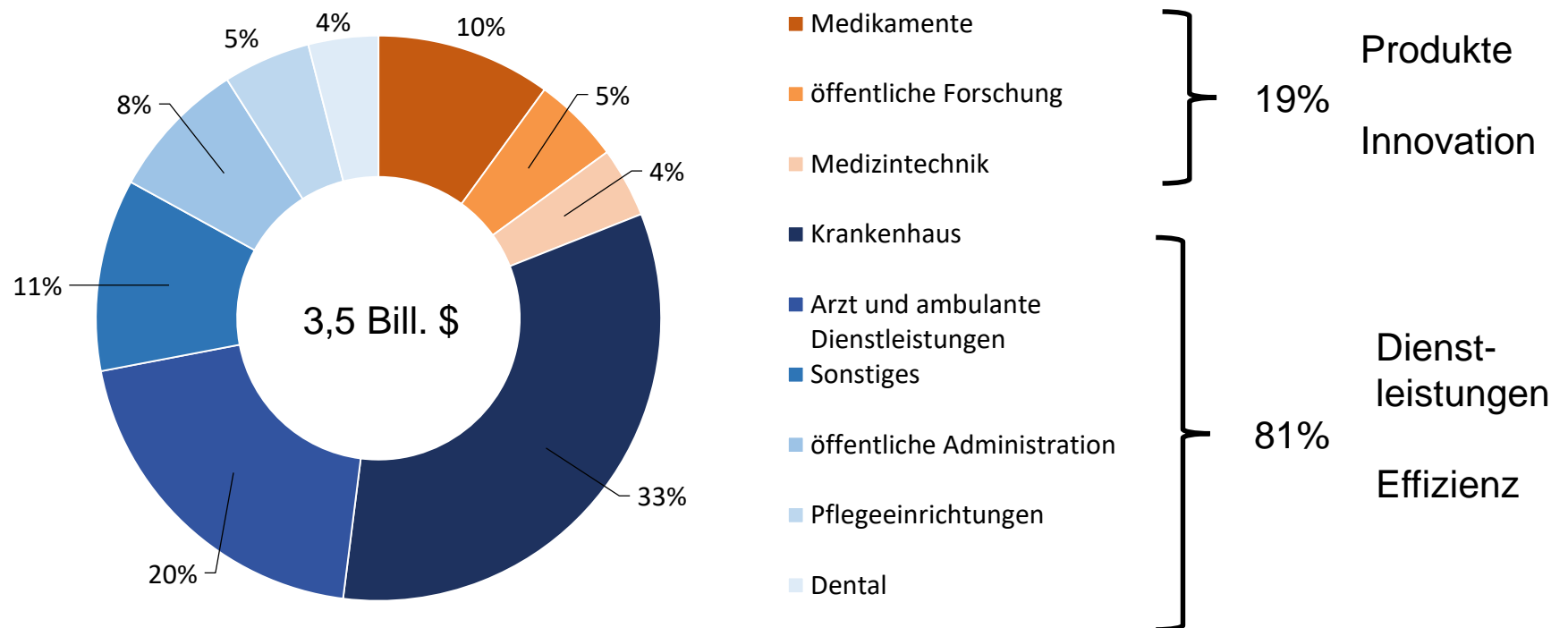


Quelle: OECD-Daten

# Gesundheit – Eine Herausforderung

- 80% der Gesundheitsausgaben könnten mittels neuer Technologien effizienter genutzt werden
- Einsparungen könnten in anderen Bereichen reinvestiert werden

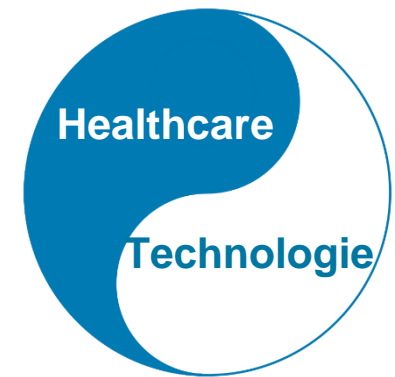
Struktur der Gesundheitsausgaben (USA, 2017)



Quelle: CMS, Stand 2019.

# Lösungen für ineffiziente Gesundheitssysteme

- Digital Health vereint die Megatrends Gesundheit und Digitalisierung
- Kostendruck in den Gesundheitssystemen macht Effizienzsteigerungen notwendig
- Neue Technologien machen Forschung, Behandlung und Abwicklung deutlich effizienter
  - Sicherer Austausch und Nutzung von patientenrelevanten Daten
  - Therapieunterstützung durch mobile Endgeräte
  - Optimierung von klinischen Studien durch Stratifizierung des Probandenkreises

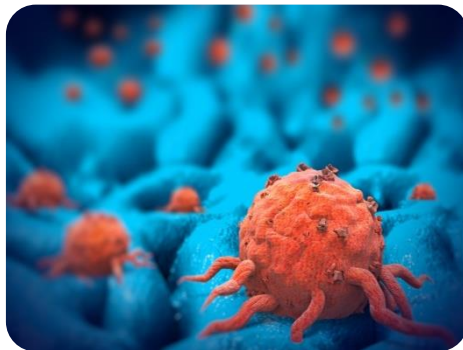


# Quantensprünge in der Medizin

Vielversprechende Innovationen

- Neue onkologische Therapien erhöhen Heilungschancen und verlängern Überleben
- Gentherapie-Ansätze können Heilung ermöglichen (z.B. Hämophilie)
- Zunehmende Anzahl an seltenen Erkrankungen behandelbar
- Große Zukunftshoffnungen liegen auf neuen Therapieoptionen für ZNS-Erkrankungen

**Krebs**



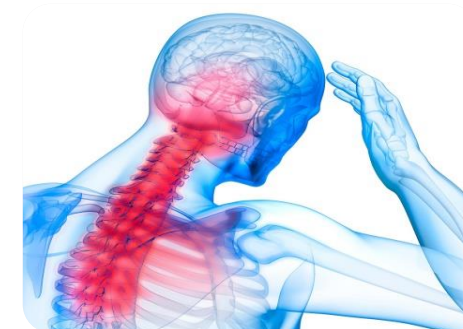
**Gen- & RNA-Therapie**



**Seltene  
Erkrankungen**



**ZNS-Erkrankungen**

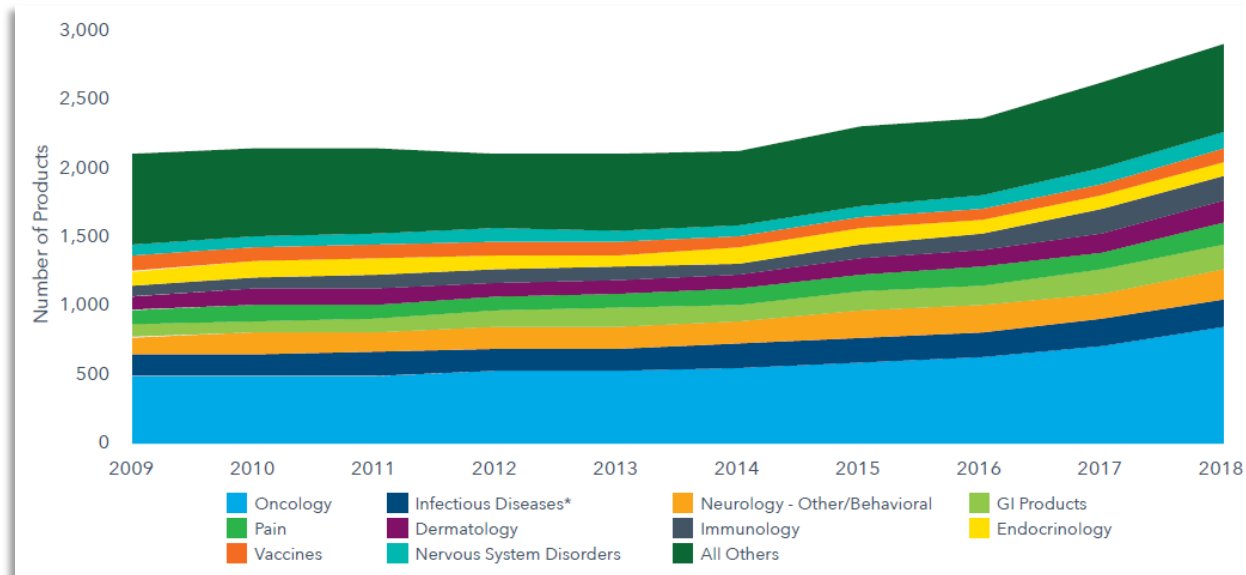


# Quantensprünge in der Medizin

Ca. 2900 neue Substanzen in später Entwicklungsphase

- 2017 und 2018 Steigerung der klinischen Programme um 11%
- Anteil der onkologischen Therapien auf 29% gewachsen
- Weitere wichtige Bereiche sind Neurologie, Dermatologie und Schmerztherapie
- 77% der Late-Stage-Pipeline entfällt auf Small Caps

Late-Stage (Phase II oder später) Pipeline nach Therapiegebieten



Quelle: IQVIA INSTITUTE; The Changing Landscape of Research and Development, Chart 6, Seite 12, April 2019



# Fazit und Ausblick

- Gesundheit ist ein Wachstumsmarkt mit stabilen Wurzeln
- Die Coronakrise zeigt einmal mehr, welche fundamentale Bedeutung Gesundheit hat
  - Schlüssel zur Lösung
- Steigende Gesundheitsausgaben in den Schwellenländern
- Digitalisierung wird die Gesundheitssysteme in den entwickelten Ländern bestimmen
  - Digitale Dividende zur Reinvestition oder Auszahlung an den Patienten
- Innovation an Medikamenten ist durch üppig gefüllte Pipelines gesichert

# Wir freuen uns auf Ihr Feedback



Thomas Webers  
Vertriebsdirektor Wholesale

Apo Asset Management GmbH  
Richard-Oskar-Mattern-Straße 6  
40547 Düsseldorf

0211 - 86 32 31 - 33  
T.Webers@apoasset.de  
<https://www.apoasset.de/>

*Ihr Thomas Webers*



Christina Theokas  
Vertriebsdirektorin Wholesale

Apo Asset Management GmbH  
Richard-Oskar-Mattern-Straße 6  
40547 Düsseldorf

0211 - 86 32 31 - 32  
C.Theokas@apoasset.de  
<https://www.apoasset.de/>

*Ihre Christina Theokas*

# Apo Asset Management

Apo Asset Management GmbH  
 Richard-Oskar-Mattern-Straße 6 | 40547 Düsseldorf | Germany  
<https://www.apoasset.de/>



## Rechtliche Hinweise 1/2

Diese Präsentation ist eine unverbindliche Marketingmitteilung. Es dient ausschließlich zu Informationszwecken und stellt weder ein öffentliches Angebot, eine Empfehlung, Beratung oder eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar, noch ist sie als Aufforderung anzusehen, ein Angebot zum Abschluss eines Vertrages über eine Wertpapierdienstleistung oder Nebenleistung abzugeben. Es handelt sich nicht um eine Finanzanalyse.

Der Wert des Sondervermögens (Fonds) und damit der Wert jedes Anteils kann gegenüber dem Ausgabepreis steigen und fallen. Dies kann zur Folge haben, dass der Anleger zum Zeitpunkt des Verkaufs seiner Anteile unter Umständen sein investiertes Geld nicht vollständig zurückerhält. Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden.

Vergangene Wertentwicklung ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Weitere ausführliche Hinweise zu den Chancen und Risiken enthält der Verkaufsprospekt. Dieser sowie die Halbjahres- und Jahresberichte sind allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Fondsanteilen. Sie sind erhältlich bei der Apo Asset Management GmbH, Richard-Oskar- Mattern Str. 6, 40547 Düsseldorf. Die Ausführungen gehen von der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Es wird keine Gewähr dafür übernommen, dass sich diese nicht durch Gesetzgebung, Rechtsprechung oder Erlasse der Finanzverwaltung ändert. Änderungen können auch rückwirkend eingeführt werden und sich nachteilig auswirken. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab. Für detaillierte Auskünfte sollte daher ein Steuerberater kontaktiert werden.

## Rechtliche Hinweise 2/2

Die in dieser Produktinformation enthaltenen Meinungsäußerungen geben die aktuelle, sorgfältig erstellte Einschätzung der Apo Asset Management GmbH (apoAsset) wieder; diese können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Die Anteile dieses Fonds sind nicht für den Vertrieb in den USA oder an US-Bürger bestimmt.

Jede unautorisierte Form des Gebrauches dieses Dokumentes, insbesondere dessen Reproduktion, Verarbeitung, Weiterleitung oder Veröffentlichung ist untersagt. Der Ersteller dieses Dokumentes sowie mit ihm verbundene Unternehmen schließen jede Haftung für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität der enthaltenen Informationen und geäußerten Meinungen zur Gänze aus. In diesem Dokument gegebenenfalls enthaltene Performancekennzahlen der Vergangenheit,

Backtestdaten sowie Vergangenheits- oder zukunftsbezogene Simulationen sind keine Gewähr für zukünftige Entwicklungen.

Düsseldorf, 02.10.2020