

Apo Asset Management GmbH

Gemeinsam gesund investieren

Megatrendinvestments – die neue Alphaquelle?

September 2019



Unternehmensprofil: Apo Asset Management GmbH

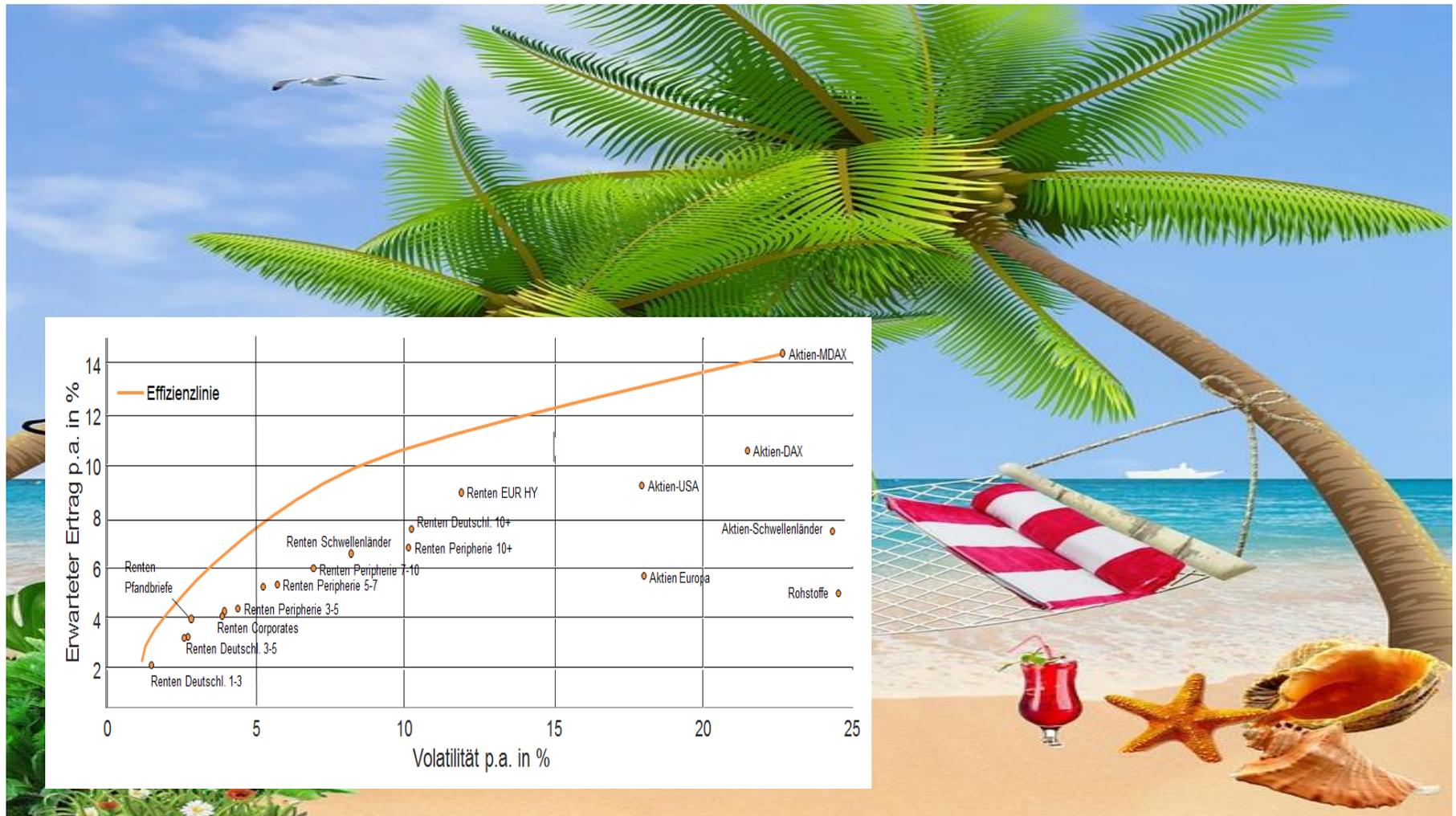
- Seit Gründung in 1999 zentraler Partner für Investmentfondsgeschäft der Gesellschafter
 - Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG, Düsseldorf
 - Deutsche Ärzteversicherung AG, Köln
- 3,5 Mrd. € verwaltetes Vermögen (Publikumsfonds, Spezialfonds)
- 25,1% Beteiligung an Medical Strategy (AUM: 0,7 Mrd. €)
- Ziel: Einfache, transparente und starke Lösungen für Kunden



Das Team



Schöne alte Welt

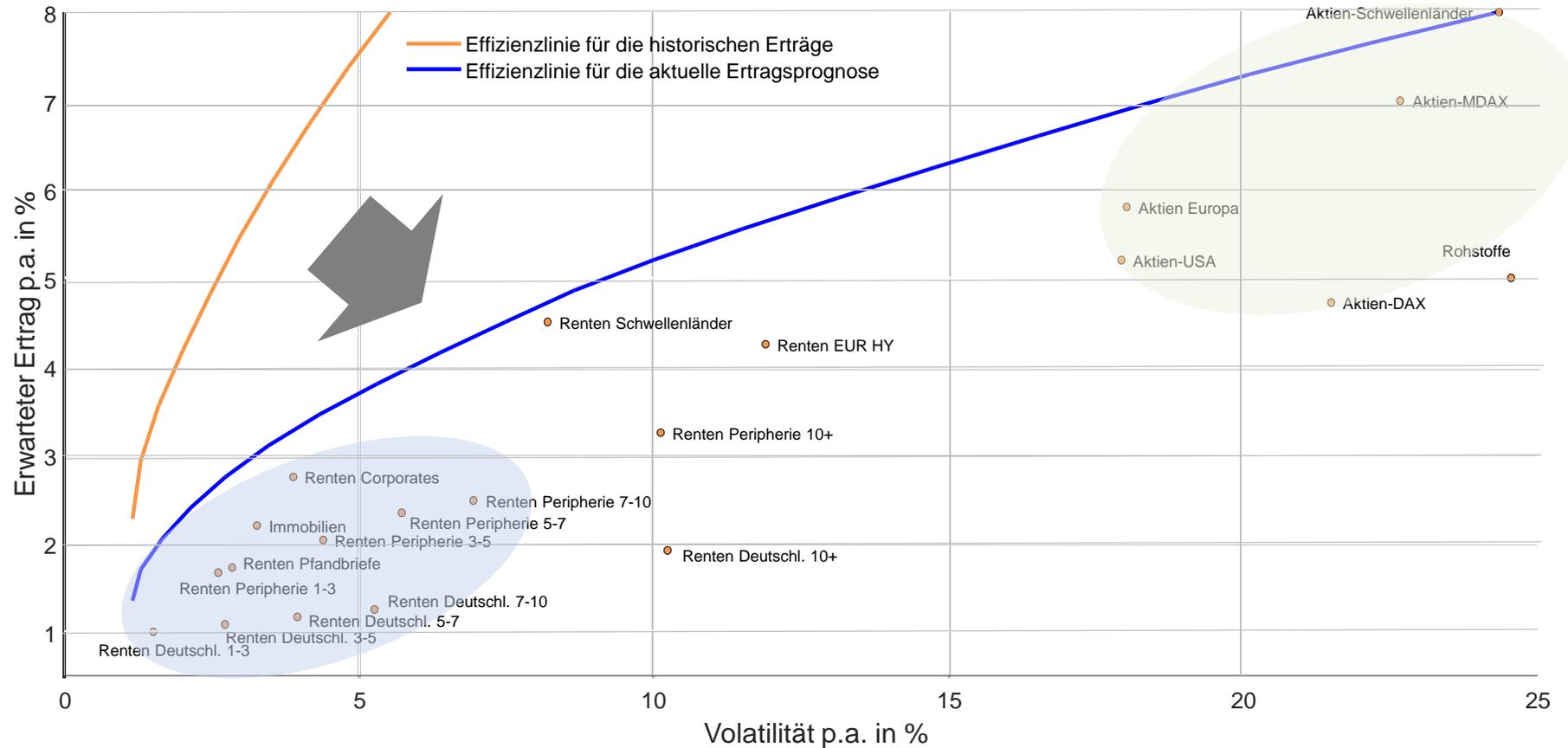


Quelle: Bloomberg EFFAS Indizes, Bloomberg Barclays Rentenindizes, STOXX Europe 50 Net Return Index, DAX Index, MDAX Index, MSCI EM Index, CRTB Goldman Sachs Commodity Index.

Zeitraum: 2005-2017

Deutlich niedrigere Ertragserwartungen

Risiko-/Ertragsdiagramm traditioneller Risikoprämien



Quelle: Bloomberg EFFAS Indizes, Bloomberg Barclays Rentenindizes, STOXX Europe 50 Net Return Index, DAX Index, MDAX Index, MSCI EM Index, CRTB Goldman Sachs Commodity Index. Prognosezeitraum: 2018-2028

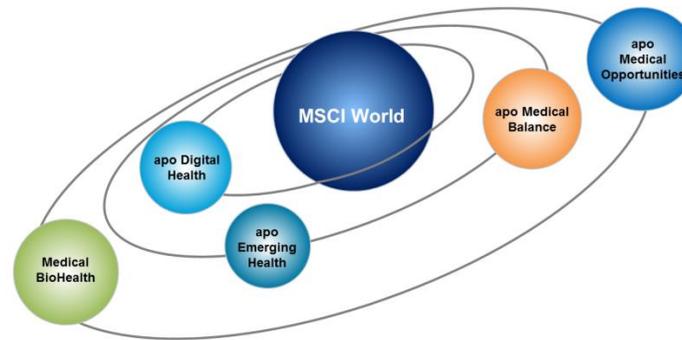
Strategien um Ertragserwartung „zu halten“

Mögliche Ideen:

- Risikoquoten erhöhen

- Neue Assetklassen, neue Geschäftsfelder

- „Assetklassen-Tuning“
 - Optimierung innerhalb etablierter Assetklassen durch „Megatrendinvestments“



Globale Megatrends bestimmen Alltag und Zukunft



Warum funktioniert der Megatrend „Gesundheit“ ?

Prognostiziertes Wachstum des Weltgesundheitsmarktes 2008 - 2030

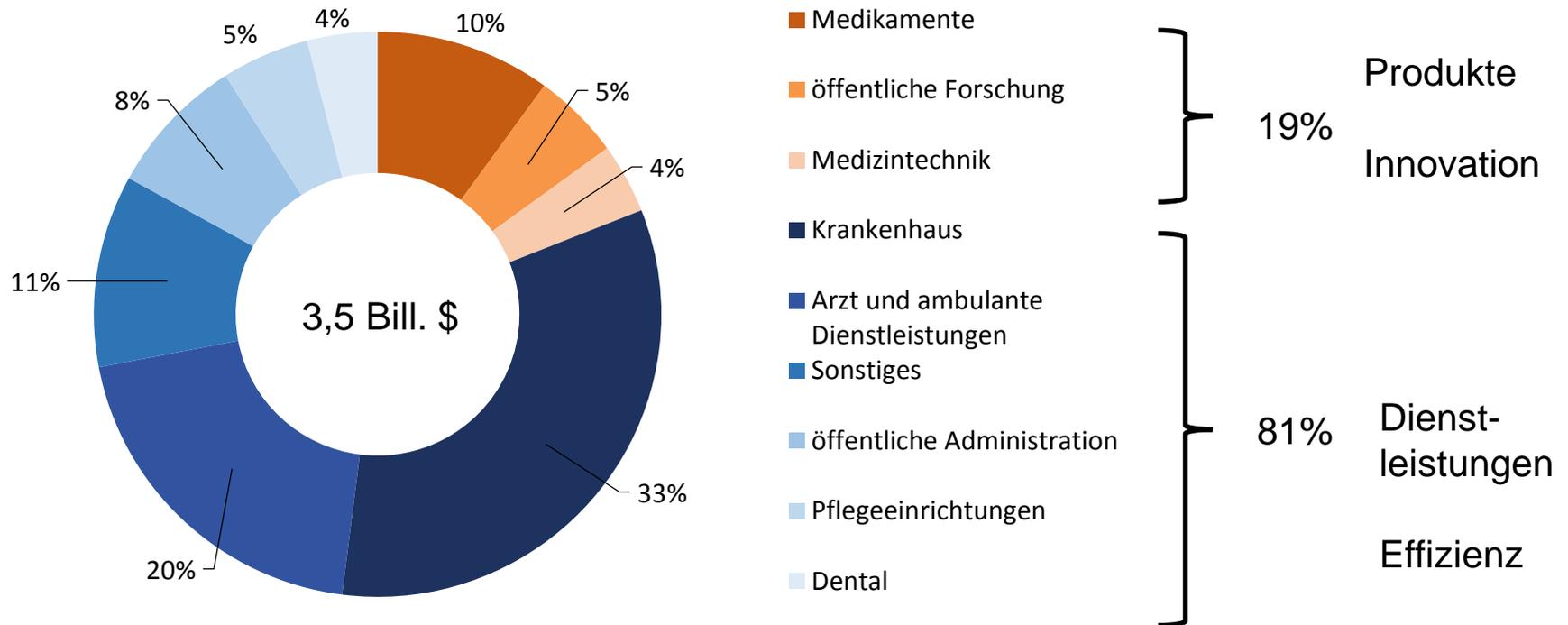


Quellen: Roland Berger, WHO; Grafik: apoAsset

Warum funktioniert der Megatrend „Gesundheit“ ?

Medizinischer Fortschritt und Effizienzdruck

Struktur der Gesundheitsausgaben (USA, 2017)



Quelle: CMS (2019)

Warum funktioniert der Megatrend „Gesundheit“ ?

Medizinischer Fortschritt und Innovationen

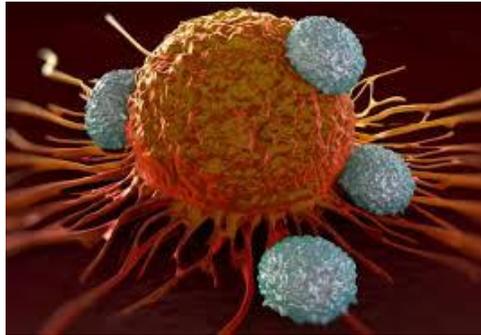
- Der unaufhaltbare Fortschritt in der Medizin durch Forschung und Innovation unterstützt durch die Digitalisierung ermöglicht zusätzliche Diagnose- und Therapiemöglichkeiten.



Warum funktioniert der Megatrend „Gesundheit“ ?

Medizinischer Fortschritt und Innovationen

Krebs



Gen- & RNA-Therapie



Orphan-Erkrankungen



ZNS-Erkrankungen



Warum funktioniert der Megatrend „Gesundheit“ ?

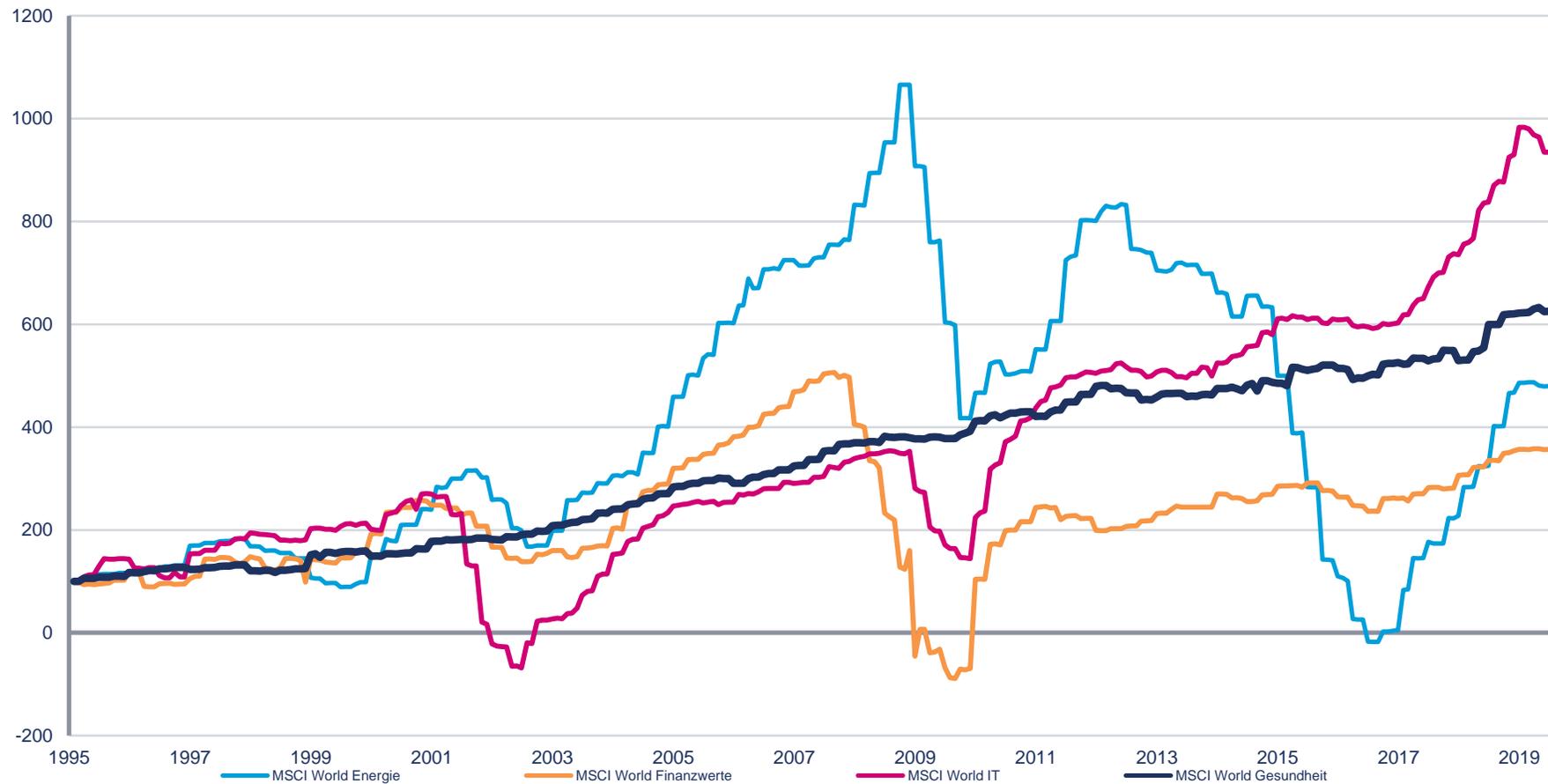
Effizienzsteigerung

- Digitalisierung und Optimierung des Patientenmanagements bringen Kostenersparnisse im Gesundheitssystem, die weitergegeben oder reinvestiert werden



Warum funktioniert der Megatrend „Gesundheit“ ?

Stabile Gewinnentwicklung pro Aktie (indexiert)



Quelle: Bloomberg, Stand: 31.07.2019

Investmentkonzept Gesundheit

Ziel

Anleger an den nachhaltigen Wachstumschancen des globalen Gesundheitsmarktes partizipieren zu lassen.

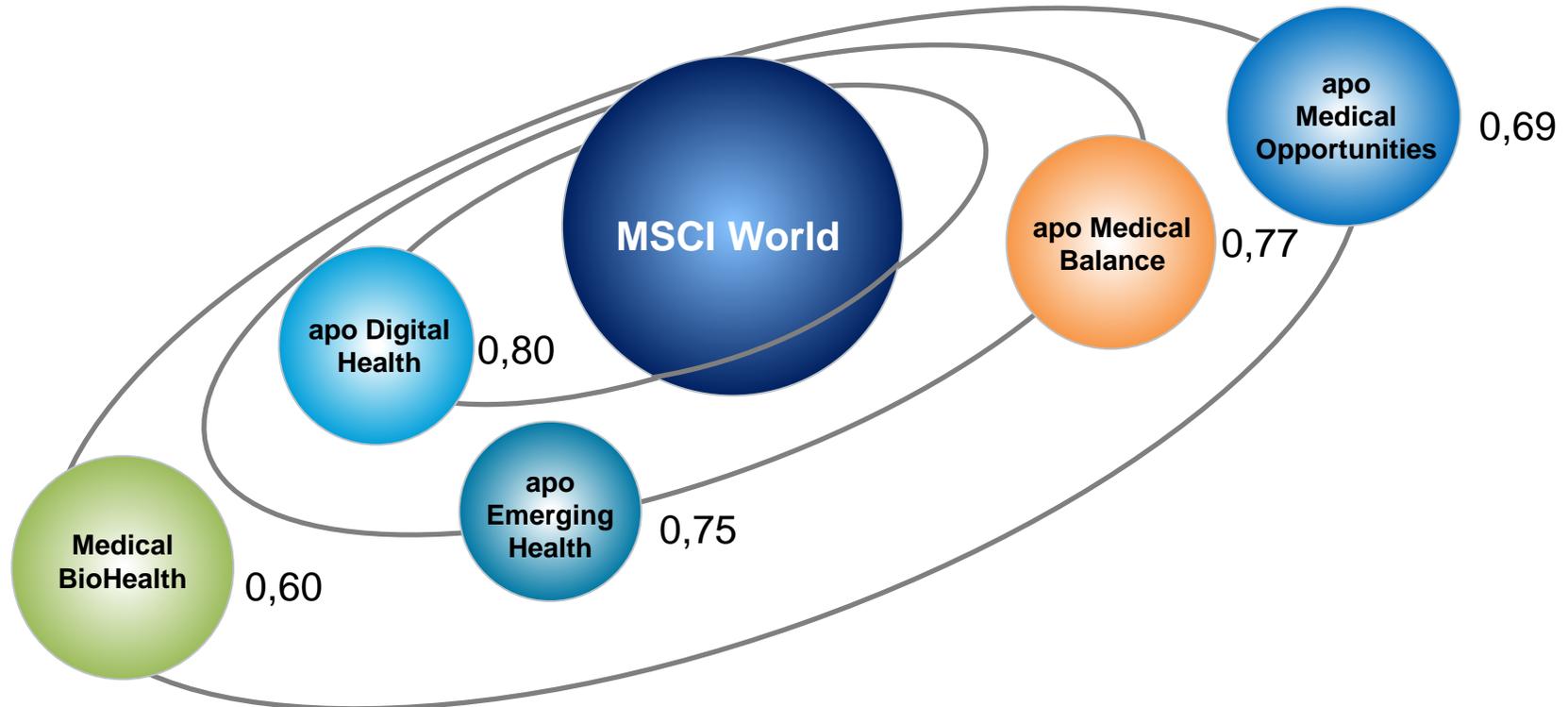


Was ist nachhaltiger als Gesundheit ?

Konzernweiter Verhaltenskodex der apoBank-Gruppe für unsere Mitarbeiter

- 
- **Nachhaltigkeit** der Wertschöpfung und Erhaltung
 - **Respekt** gegenüber Dritten und Mitarbeitern
 - **Leistung** für unsere Kunden
 - **Vertraulichkeit** von Informationen sowie Datenschutz
 - Bewusste **Risikokultur**
 - **Verantwortung** für Mensch und Umwelt
 - **Corporate Governance**

Fazit: Healthcare als Megatrendinvestment...



... zur Optimierung der Aktien Allokation

Zu Risiken und Nebenwirkungen...



Quelle: Uli Stein

Ihre Ansprechpartner vor Ort



Kai Brüning



Andreas Dittmer



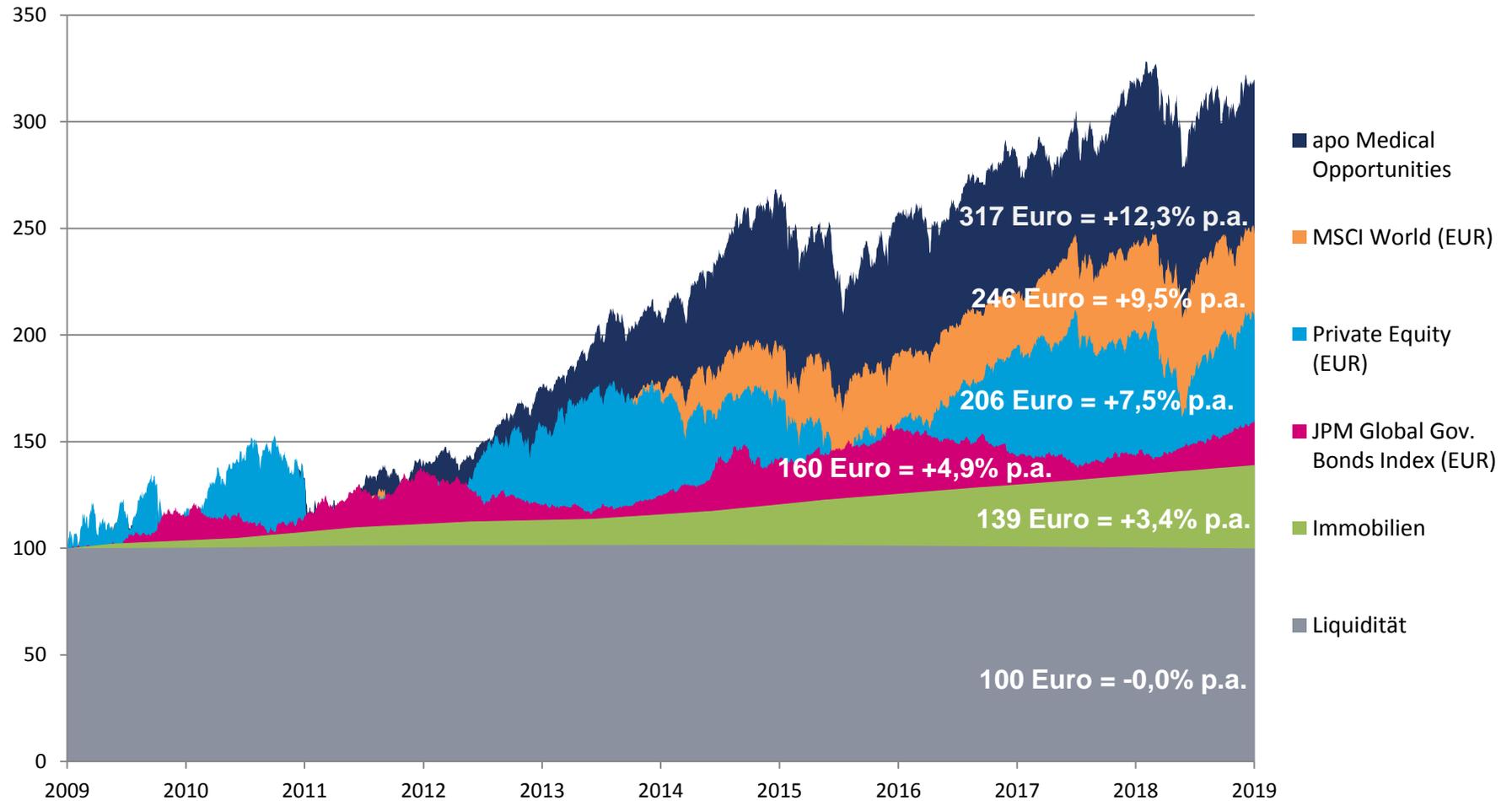
Jürgen Harter



Claus M. Sendelbach

Das Gesundheitskonzept der apoAsset in den letzten 10 Jahren

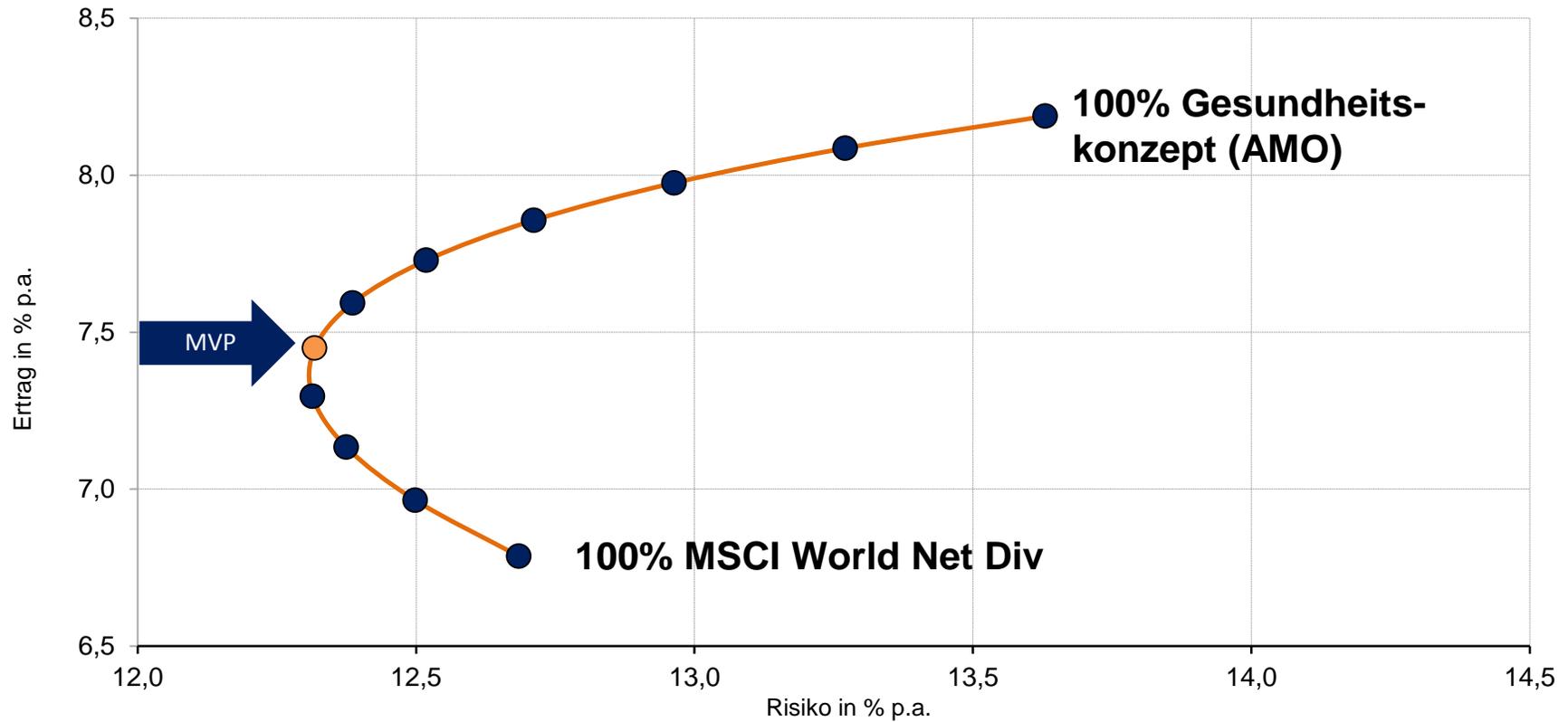
auf 100 indexiert



Quelle: Bloomberg; Stand: 31.07.2019

Stabilisierung der Aktienquote – Gesamtlösung

Intelligente Mischung der Aktienquote (60/40)



Quelle: Bloomberg; Zeitraum: 31.08.2005-30.06.2019, Gesundheitskonzept: IPConcept

Rechtliche Hinweise

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 Deutschen Apotheker- und Ärztebank eG, Abteilung Produktmanagement Wertpapiergeschäft, Postfach 101031, 40001 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.

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, 9.07.2019