

Unser apo Medical Opportunities Fonds im Fokus

Managementkommentar



Der Managementkommentar

Im Berichtsmonat April hat sich das globale Konjunkturmilieu weiter eingetrübt. Die seit längerer Zeit belastenden Themen wie z.B. die Zinswende, der Russland-/Ukraine-Konflikt, Lieferkettenengpässe oder die Inflations Sorgen haben das Sentiment und das Fondsergebnis belastet. In der Ende April begonnenen Berichtssaison über das erste Quartal sind diese makroökonomischen Themen die dominanten Treiber der kurz- und mittelfristigen Geschäftsentwicklung. Medizintechnikanbieter und Krankenhäuser berichten mit dem Abebben der Covid-Pandemie seit März wieder von ansteigenden operativen Eingriffen. Auf der anderen Seite belasten anziehende Löhne und teure oder ausbleibende Materiallieferungen das Ergebnis. Ein sicherer Hafen sind und bleiben in diesem Umfeld die Pharmaunternehmen. J&J, Merck&Co und Sanofi lieferten die höchsten positiven Beiträge zur Fondspreisentwicklung. Ebenso trug der Hygieneartikelhersteller Essity mit einer Entwicklung von +18 % (in €) positiv zum Ergebnis bei, nachdem wir erst im März wieder neu in das Unternehmen investiert haben.

Die Gesellschaften Apo Asset Management GmbH & Medical Strategy GmbH im Fokus

Die Apo Asset Management GmbH (apoAsset) ist einer der führenden Anbieter von Anlageprodukten mit Gesundheitsprofil. Seit über 20 Jahren entwickeln und managen wir Investmentfonds für private und institutionelle Anleger. Weitere, langjährige Schwerpunkte sind Multi-Asset-Fonds sowie Rentenfonds. Unsere Gesellschafter sind die Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG sowie die Deutsche Ärzteversicherung AG. Weitere Infos unter www.apoasset.de. Ihr Partner, die 1992 gegründete Medical Strategy GmbH, gehört zu den führenden unabhängigen Healthcare Investment Beratern in Europa. Das Team von Medical Strategy verfügt über jahrzehntelange Erfahrung im Gesundheits- und Finanzbereich und über ein tiefes Verständnis der wissenschaftlichen und anlage relevanten Entwicklungen im Healthcare-Markt.

Die Kategorie Aktienfonds im Fokus

Mit dem Aktienfonds apo Medical Opportunities können Anleger am Wachstum des globalen Gesundheitsmarkts teilhaben. Der Fonds investiert in Bereiche wie Pharma, Biotechnologie, Medizintechnik, Dienstleistungen oder Digital Health. Das Fondsmanagement von apoAsset und Medical Strategy sucht aus dieser Vielfalt weltweit besonders aussichtsreiche Aktien aus, unabhängig von Börsenindizes, Regionen und Unternehmensgröße. Damit erwerben Anleger ein einzigartiges Portfolio für den Megatrend Gesundheit. Er wurde mehrfach als einer der besten Gesundheitsfonds ausgezeichnet.