

# Unser apo Medical Opportunities Fonds im Fokus

## Managementkommentar



### Der Managementkommentar

Der Juni stand ganz im Zeichen der Notenbanken. Während EZB Präsident Draghi die klare Bereitschaft zu neuen expansiven Maßnahmen, falls nötig, signalisierte, hat Powell von der US-Notenbank die Erwartung baldiger Zinssenkungen untermauert. Dies hatte positive Auswirkungen auf nahezu alle Anlageklassen. Das eher schwächere Konjunkturfeld und auch der eskalierende USA-Iran-Konflikt konnten den positiven Trend nicht beeinträchtigen. Zyklische Sektoren wie Rohstoffe, Chemie oder Industriegüter wiesen überproportionale Kursgewinne aus. Auch der eher defensive Gesundheitssektor entwickelte sich gut.

Außerordentlich positiv für den Fonds waren die Übernahmen des Biotechnologie-Unternehmens Array Biopharma und des medizinischen Technologie-Unternehmens Medidata Solutions. Auch die jüngste Übernahme im Pharma-Sektor von Allergan durch Abbvie zeigte erneut: Das Basisszenario unseres Investment Case Megatrend Gesundheit - nämlich Übernahmeaktivitäten im Niedrigzinsumfeld - ist vollkommen intakt. Wir haben im Berichtsmonat unseren Investitionsgrad, auch durch Aufnahme neuer Titel, erhöht. Zum Monatsultimo lag der Investitionsgrad bei 95%.

### Die Gesellschaft Apo Asset Management GmbH im Fokus

Seit ihrer Gründung im Jahr 1999 entwickelt und managt die Apo Asset Management GmbH (apoAsset) innovative Fondsstrategien für private sowie institutionelle Anleger. Die Düsseldorfer Fonds-Spezialisten gehören zur Deutschen Apotheker- und Ärztebank eG und der Deutschen Ärzteversicherung AG. Ihre 12 Fondsmanager sind seit vielen Jahren als Investmentprofis an den Kapitalmärkten aktiv und verwalten derzeit ein Gesamtvermögen von mehr als 3,3 Milliarden Euro.

Anleger können bei der apoAsset aus einem breiten Portfolio von Investment-Lösungen auswählen: Von globalen Gesundheitsfonds über Dach- und Multi-Asset-Fonds bis hin zu breit gestreuten Rentenfonds. Für ihre herausragenden Leistungen wurde die apoAsset vielfach ausgezeichnet. Flaggschiff der Gesundheitsfonds ist der „apo Medical Opportunities“, den apoAsset gemeinsam mit der Medical Strategy GmbH managt. Der Aktienfonds erhielt bereits fünf Mal den Euro Fund Award des Finanzen-Verlags - zuletzt im Februar 2018 - und wird mit der Euro FundsNote 1 bewertet.

Dem wissenschaftlichen Beirat für Gesundheits-Investments gehören renommierte Branchenexperten an: Prof. Dr. Ferdinand M. Gerlach, Vorsitzender des Sachverständigenrats beim Bundesministerium für Gesundheit, Prof. Dr. Frank Ulrich Montgomery, Präsident der Bundesärztekammer, und Dr. Markus Müschenich, Gründungsvorstand des Bundesverbands Internetmedizin und CEO des Flying Health Incubators Berlin.

# Unser apo Medical Opportunities Fonds im Fokus

## Managementkommentar

### Die Gesellschaft Medical Strategy im Fokus

Medical Strategy ist ein Portfoliomanager, der sich seit Gründung im Jahr 1992 auf Investments in Unternehmen aus dem Wachstumssektor Gesundheit spezialisiert hat. Die besondere Zielsetzung ist, Innovationen im Healthcare-Sektor frühzeitig zu identifizieren und durch Investitionen in niedrig bewertete innovative Unternehmen langfristig überdurchschnittliche Ergebnisse für die Anleger zu erzielen. Ein besonderer Schwerpunkt liegt dabei auf kleineren, noch weitgehend unentdeckten Werten. Mehr als 800 Unternehmen werden in einer langjährig aufgebauten Datenbank systematisch dokumentiert. Diese Informationsbasis erweitert Medical Strategy kontinuierlich durch eigene Analysen und externes Spezialresearch. Die Assets under Management betragen per 31.07.18 574 Mio. Euro. Die Mitarbeiter von Medical Strategy haben komplementäre akademische sowie berufliche Hintergründe und Jahrzehnte an Erfahrung sowohl im Gesundheits- als auch im Finanzbereich. Daraus resultiert ein tiefgehendes Verständnis für die wissenschaftlichen und anlagerelevanten Entwicklungen im Healthcare-Sektor. In die richtigen Unternehmen zum richtigen Zeitpunkt zu investieren, ist seit Firmengründung der Fokus. Medical Strategy begleitet Unternehmen strategisch in der Phase ihres größten Wachstums. Neben den eigenen Experten stehen für spezielle Fragestellungen ein Netzwerk externer Berater aus Wissenschaft und Industrie zur Verfügung.

Die von Medical Strategy betreuten Fonds sowie das Management wurden aufgrund von hervorragenden Ergebnissen mehrfach u. a. durch Lipper, Euro, Morningstar, Citywire und Sauren ausgezeichnet.

### Die Kategorie Aktienfonds im Fokus

Sie möchten ein Teil von etwas Großem werden, in Form von Aktienkäufen? Unsere Fonds im Fokus der Kategorie „Aktienfonds“ spezialisieren sich auf Käufe von Wertpapieren aus unterschiedlichsten Kategorien. Profitieren Sie gemeinsam von der weltweiten Entwicklung der Märkte. Die aufgeführten Fonds können mehreren Kategorien zugeordnet sein, da sie ihren Schwerpunkt in einer anderen Kategorie haben und ergänzend in Wertpapiere investieren.