

# Apo Asset Management GmbH

Healthcare und KI: Eine  
unschlagbare Kombination?

10. Juli 2025



# Charakteristika des Gesundheitsmarktes



**Unabhängigkeit**



**Beständigkeit**



**Demografischer Wandel**

# KI Potenzial im Gesundheitswesen



## Riesige Datenmengen

- Strukturiert (Laborwerte, Medikamentendaten, ...)
- Unstrukturiert (Arztberichte, Bildgebung, ...)



## Ressourcenintensive Forschung

- Medikamentenentwicklung  
erfordert 12-15 Jahre / 2-3 Mrd. USD
- Hohe Fehlerquote



## Komplexe Administration

- Abrechnung
- Regulierung



## Neue Behandlungswege

- Personalisierte Medizin
- Patienten als Entscheider



## Sensible Daten



Riesige Datenmengen



Ressourcenintensive Forschung



Komplexe Administration



Neue Behandlungswege

# Warum apo Future Health



## Innovationsfokus

Investitionen in Unternehmen, die den Gesundheitssektor durch neue Technologien und Therapien revolutionieren.



## Langfristiges Wachstumspotenzial

Demografischer Wandel, steigende Lebenserwartung und technologische Fortschritte treiben den Sektor langfristig an.



## Diversifizierte Themen und Chancen

Breite und flexible Portfoliokonstruktion - Streuung über verschiedene innovative Themen auch über den Gesundheitsmarkt hinaus.



## Nachhaltiger Einfluss, Art. 8 Fonds

Unterstützung von Unternehmen, die zur Verbesserung der weltweiten Gesundheitsversorgung beitragen.



## Erfahrenes Management

Selektion der besten Investmentmöglichkeiten durch ein spezialisiertes Fonds-management mit tiefem Branchenverständnis.

# apo Future Health



## Ziel und Strategie

**Was:** Fokus auf innovative Dienstleistungen und Technologien, die das Gesundheitswesen transformieren

**Wie:** Investition in Unternehmen, die durch Technologie und zukunftsweisende Dienstleistungsmodelle die Effizienz, Zugänglichkeit und Qualität der Gesundheitsversorgung verbessern können



## Anlageschwerpunkt

Fokus auf zwei Bereiche, ohne an Subsektoren oder Themen gebunden zu sein



### 1. Innovative Dienstleistungen

U.a.

- Patientenkoordinationsplattformen
- Home Care und Monitoring
- Personalisierte Betreuungsmodelle
- Präventive Gesundheitsprogramme

### 2. Technologische Innovationen

U.a.

- Neue Ansätze in der Medizintechnik
- KI-gestützte Analysen und Diagnosen
- KI in der Medikamentenentwicklung
- Robotik in Pflege und Behandlung
- Personalisierte Medizin

# Portfoliokonstruktion

## Guidelines Portfoliokonstruktion/Risikosteuerung



**Aktien werden Themen zugeordnet**



**Mindestens 3 Themen im Portfolio**



**Maximale Gewichtung pro Thema 60%**

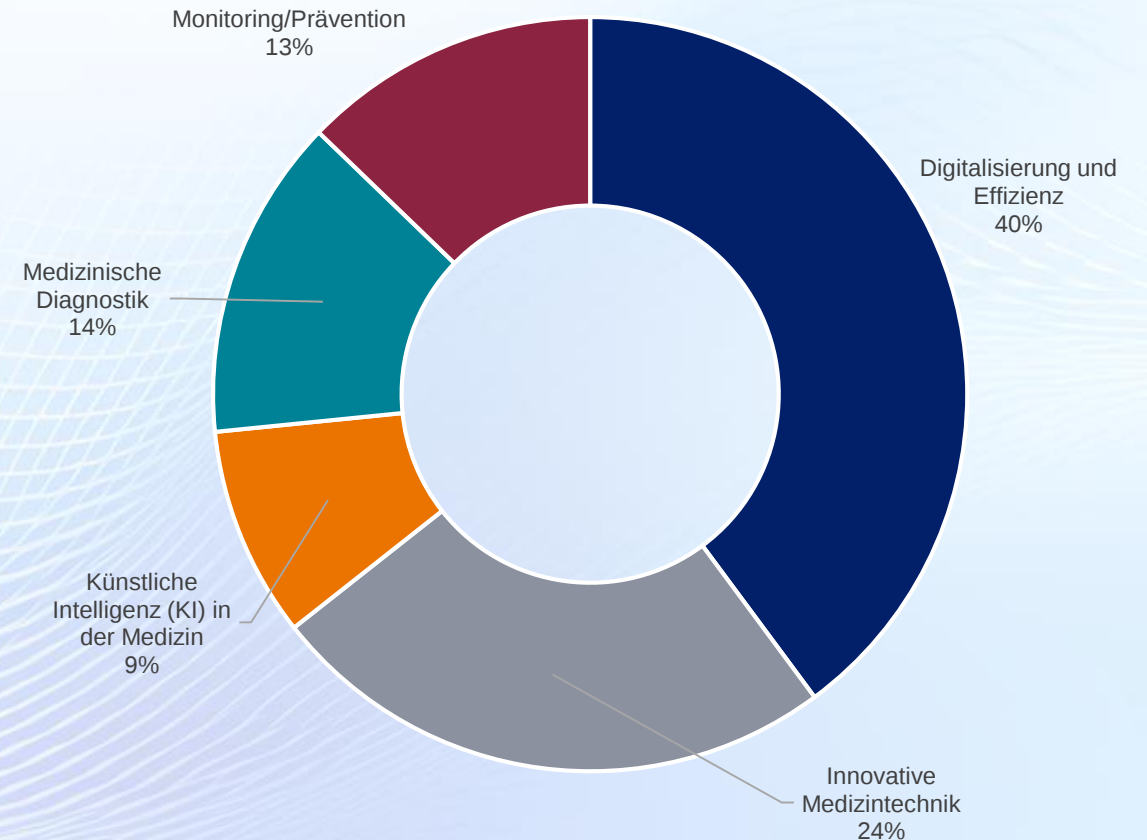


**Einzeltitlegewichtung 1-10%; 30-50 Aktien**



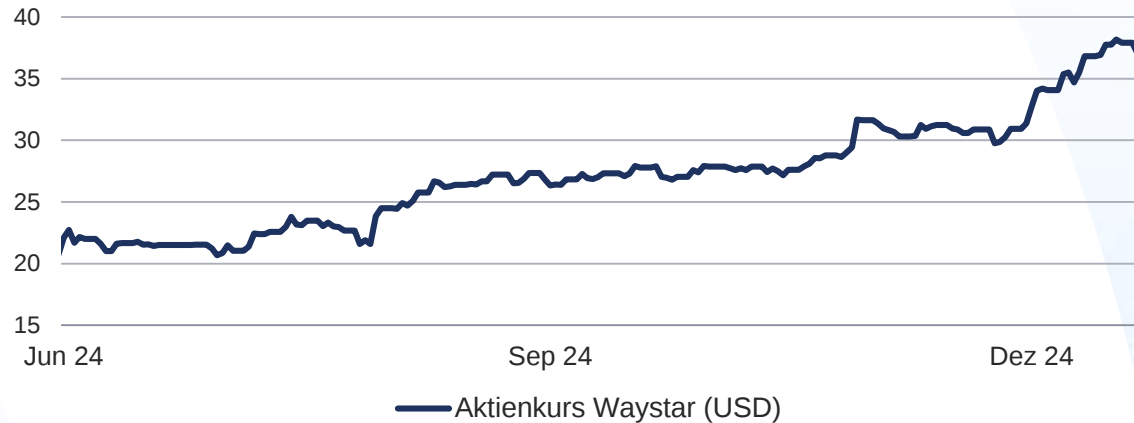
- Flexible Strategie bei gleichzeitiger Risikodiversifikation
- Maximale Cashquote 5%
- Mindestmarktkapitalisierung 250m EUR
- Keine Sektorbeschränkungen
- Fokus auf entwickelte Länder

## Aktuelle Themenzusammensetzung (02.06.2025)



# Anlagebeispiel: Waystar

## Aktienkursentwicklung



## Unternehmensprofil

Waystar bietet eine cloudbasierte Softwarelösung zur Vereinfachung von Zahlungsvorgängen im Gesundheitswesen. Das Unternehmen adressiert die hohen administrativen Kosten und die Komplexität des Abrechnungssystems durch KI-gestützte Automatisierung und effiziente Integration mit elektronischen Gesundheitsakten (EHR).

- Sitz in den USA, Börsenwert aktuell rund 7 Mrd. USD
- Waystar profitiert von einer wachsenden Nachfrage nach digitalen Zahlungslösungen, erzielt hohe Kundenzufriedenheit und weist eine robuste Wachstumsdynamik mit zweistelligem Umsatzwachstum und 40%+ EBITDA-Marge auf.

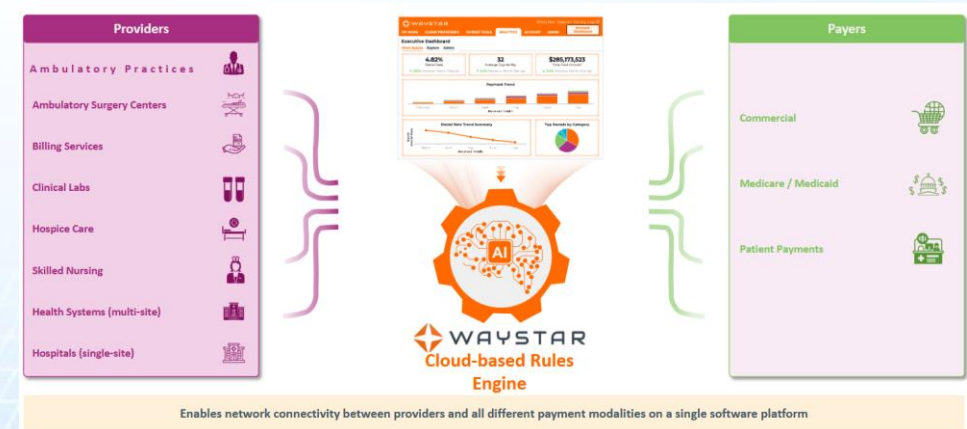
→ **Skalierbares Geschäftsmodell mit Potenzial für Expansion durch Innovationen, strategische Partnerschaften und Akquisitionen**

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Quelle: Bloomberg Finance L.P., 01.01.2014-31.12.2024; [www.waystar.com](http://www.waystar.com).

Apo Asset Management GmbH

## Zentrale Clearingstelle zwischen Versorgern und Bezahlern

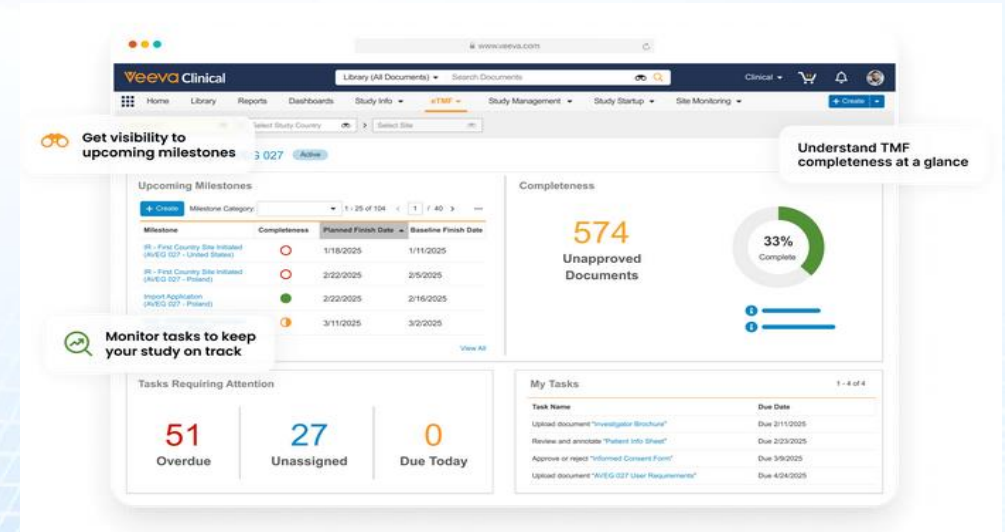


# Anlagebeispiel: Veeva Systems

## Aktienkursentwicklung



## Veeva Clinical



## Unternehmensprofil

- Veeva Systems Inc. ist ein führender Anbieter von cloudbasierten Softwarelösungen speziell für die Gesundheitsindustrie. Das Unternehmen bietet Produkte für Customer Relationship Management (CRM), Content-Management, Clinical Trial Management sowie regulatorische Prozesse an.
- Etabliert als dominanter Anbieter in der pharmazeutischen Industrie und gilt als Technologieführer in der Digitalisierung regulierter Prozesse in Pharma, Biotech und Medizintechnik.
- Veevas Lösungen für klinische Forschungszentren ermöglichen es, regulatorische Dokumente und Studiendaten in einer modernen Cloud-Lösung zu verwalten, die darauf ausgelegt ist, den klinischen Forschungsprozess in der gesamten Gesundheitsindustrie zu beschleunigen.

## → Digitalisierung und Cloud-Lösungen in der Gesundheitsindustrie

Quelle: Bloomberg-Daten, 30.06.2020-30.06.2025.; Unternehmenspräsentation

# Hinweise zum apo Future Health R

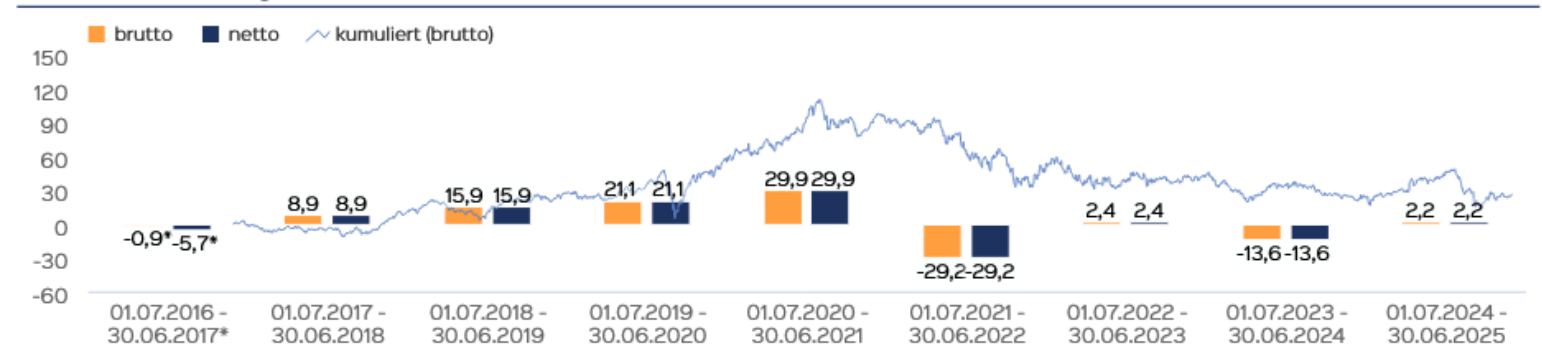
## Vorteile

- Teilhabe an der Transformation des globalen Gesundheitsmarkts
- Fokus auf innovative Technologien und Dienstleistungen
- Thematisch flexibel und anpassungsfähig
- Breite Streuung auf Unternehmen mit disruptivem Potenzial
- Erfahrenes und spezialisiertes Fondsmanagement-Team

## Risiken

- Markt- und Branchenrisiko
- Kreditrisiko
- Kontrahentenrisiko
- Risiko aus Derivateinsatz
- Währungsrisiko
- Generell birgt jede Investition das Risiko des Kapitalverlustes.

Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden



Quellen: HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, eigene Berechnungen, Stand 30.06.2025 Die jährliche Brutto-Wertentwicklung entspricht der BVI-Methode. Die Netto-Wertentwicklung berücksichtigt zusätzlich den maximalen Ausgabeaufschlag von 1 %, der einmalig beim Erwerb eines Fondsanteils erhoben wird. Modellrechnung (netto): Möchte ein professioneller Anleger zum Beispiel für 1.000.000 Euro Anteile erwerben, müsste er beim Kauf einmalig 10.000 Euro für den Ausgabeaufschlag aufwenden. Weitere Kosten können individuell auf Kundenebene anfallen (z.B., Depotgebühren) und sich negativ auf die Wertentwicklung auswirken (vgl. Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank).

# Fondsdaten – apo Future Health Fonds

|                                 | R – Tranche                              | I – Tranche                              | K-Tranche                                |
|---------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| ISIN                            | DE000A2AQYW4                             | DE000A2AQYV6                             | DE000A3CSZE9                             |
| Auflegung                       | 01.06.2017                               | 01.06.2017                               | 01.11.2021                               |
| Geschäftsjahr                   | 01.06.-31.05.                            | 01.06.-31.05.                            | 01.06.-31.05.                            |
| Verwendung der Erträge          | ausschüttend                             | ausschüttend                             | ausschüttend                             |
| Ausgabeaufschlag                | bis zu 5,00 %, (derzeit 5,00%)           | bis zu 5,00% (derzeit 0,00%)             | bis zu 5,00 % (derzeit 0,00%)            |
| Rücknahmeabschlag               | keiner                                   | keiner                                   | keiner                                   |
| Laufende Kosten                 | 1,62 %                                   | 0,92 %                                   | 0,93 %                                   |
| Mindestanlage                   | keine                                    | 0,5 Mio. €                               | 0,1 Mio. €                               |
| Sparplanfähig                   | ja                                       | ja                                       | ja                                       |
| Laufzeit des Fonds              | unbegrenzt                               | unbegrenzt                               | unbegrenzt                               |
| Währungssicherung               | nein                                     | nein                                     | nein                                     |
| Fondsmanagement                 | Apo Asset Management GmbH                | Apo Asset Management GmbH                | Apo Asset Management GmbH                |
| Kapitalverwaltungs-gesellschaft | HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH | HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH | HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH |
| Erstanteilspreis                | 50 €                                     | 10.000 €                                 | 100 €                                    |
| Risikoindikator (SRI)           | 5                                        | 5                                        | 5                                        |
| Fondsvolumen                    | 123 Mio. €                               | 25 Mio. €                                | 0,5 Mio. €                               |

# Andreas Schidlowski

Apo Asset Management GmbH



+49 211 863231 37



[a.schidlowski@apoasset.de](mailto:a.schidlowski@apoasset.de)



[www.apoasset.de](http://www.apoasset.de)

# Rechtliche Hinweise

Dies ist eine Marketingmitteilung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt (BIB), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Verbindliche Grundlage für den Kauf des Fonds sind das BIB, der jeweils gültige Verkaufsprospekt mit dem Verwaltungsreglement bzw. der Satzung, der zuletzt veröffentlichte und geprüfte Jahresbericht und der letzte veröffentlichte ungeprüfte Halbjahresbericht, die in deutscher Sprache kostenlos bei der Apo Asset Management GmbH, Tel. 0211-8632-310, [vertrieb@apoasset.de](mailto:vertrieb@apoasset.de), [www.apoasset.de](http://www.apoasset.de) erhältlich sind. Risiken sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen. Die steuerliche Behandlung ist von den individuellen Verhältnissen jedes

einzelnen Anlegers abhängig. Es handelt sich nicht um eine Kaufs- bzw. Verkaufsempfehlung. Die enthaltenen Informationen und Einschätzungen stellen keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar. Sie ersetzen u.a. keine individuelle Anlageberatung. Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass die Anlageziele erreicht werden. Die Fonds der Apo Asset Management GmbH wurden nach deutschem Recht aufgelegt und sind in Deutschland zum Vertrieb zugelassen. Sie dürfen in den USA sowie zugunsten von US-Personen nicht öffentlich zum Kauf angeboten werden. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Informationen zu Anlegerrechten sind auf der Homepage der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft (<https://www.hansainvest.de/unternehmen/compliance/zusammenfassung-der-anlegerrechte>) einsehbar.

Düsseldorf, den 09. Juli 2025