

SCHLÜSSELBRANCHE  
BIOTECHNOLOGIE:  
**INVESTIEREN**  
**IN EINE NEUE ÄRA**  
DER  
MEDIZINISCHEN FORSCHUNG

# KLEINE UNTERNEHMEN

GEGEN **GROSSE  
KRANKHEITEN.**



## Wissenschaftliche Kompetenz – mit Erfahrung und Leidenschaft investieren

Im Gesundheitssektor anzulegen, erweist sich als lohnendes Investment. Seit Jahrzehnten wächst dieser Bereich stärker und stetiger als die Gesamtwirtschaft. Dafür gibt es zwei wesentliche Gründe: Die zunehmende Überalterung der Industriegesellschaften **und der Innovationszuwachs, welcher aus dem biotechnologischen Fortschritt resultiert.**

Hochwirksame Produkte und Verfahren können mit starker Rentabilität auf den Markt gebracht werden und erzielen zumeist über viele Jahre hohe Erträge. Dies ist häufig die Grundlage für eine erfolgreiche Wertentwicklung. Diese Unternehmen, die meist aus der Gruppe der „Small und Mid Caps“ stammen, stellen darüber hinaus für die großen BioPharma-Unternehmen interessante Übernahmeziele dar. Diese können damit ihre eigene Produktpipeline gezielt ausbauen.

**Medical Strategy ist ein Portfoliomanager, der sich 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 günstig bewertete Wachstumsunternehmen langfristig überdurchschnittliche Ergebnisse für AnlegerInnen zu erzielen.

**Ein besonderer Schwerpunkt liegt dabei in der innovationsstarken Biotechnologie und hier bei kleineren, noch weitgehend unentdeckten Werten. Aber auch alle weiteren Segmente des Gesundheitsbereichs, die ein starkes Wachstum erwarten lassen, stehen im Fokus:** Nischen- und Spezialbereiche des Pharmasektors (sog. „Emerging Pharma“) & Medizintechnologie.

## Unsere Fonds werden von Wissenschaftlern wie Molekularbiologen & MedizinerInn gemanagt



Die MitarbeiterInnen von Medical Strategy haben komplementäre akademische sowie berufliche Hintergründe und verfügen über jahrzehntelange Erfahrung sowohl im Gesundheits- als auch im Finanzbereich. Daraus resultiert ein tiefgehendes Verständnis für die wissenschaftlichen und anlagerelevanten Entwicklungen im Healthcare-Sektor. Neben den eigenen Expertinnen und Experten steht Medical Strategy für spezielle Fragestellungen ein Netzwerk externer BeraterInnen aus Wissenschaft und Industrie zur Verfügung.

**QUANTENSPRÜNGE  
IN DER MEDIZINISCHEN  
FORSCHUNG  
FÜHREN ZU  
HOCHWIRKSAMEN  
THERAPIEN – WIR MACHEN  
DIESE INNOVATIONEN  
INVESTIERBAR.**



DIE ZUSAMMENFÜHRUNG VON  
TECHNOLOGISCHEM FORTSCHRITT  
UND BIOTECHNOLOGIE LEITET EINE

**NEUE ÄRA**

DER

**MEDIZINISCHEN  
FORSCHUNG** EIN.

SIE VERÄNDERT DIE ART UND WEISE,  
WIE WIR DIE BIOLOGIE VERSTEHEN,  
MIT IHR INTERAGIEREN UND  
WARUM KRANKHEITEN ENTSTEHEN.

JEDES VON UNS AUSGEWÄHLTE  
UNTERNEHMEN HAT DAS POTENZIAL,  
**BESTEHENDE  
THERAPIEN DEUTLICH  
ZU VERBESSERN  
ODER KRANKHEITEN  
ÜBERHAUPT  
ERSTMALIG  
BEHANDELBAR  
ZU MACHEN.**



## Unsere DNA

Medical Strategy gehört zu den führenden unabhängigen Healthcare-Investmentmanagern Europas. Das Unternehmen konzentriert sich ausschließlich auf das Management und die Beratung von Aktienportfolios aus dem Gesundheitsbereich.

## Innovationsstark: Small & Mid Caps dominieren

Unser Team analysiert und verfolgt kontinuierlich börsennotierte Unternehmen in allen relevanten Anlagesegments des Gesundheitssektors. Oft zeichnen sich diese Unternehmen dadurch aus, dass ihre Produkte nahe an der Markteinführung oder neu am Markt sind. Diese Unternehmen bieten für Investoren hohes Wachstums-

potenzial, denn es sind überwiegend diese forschungsstarken kleinen und mittelgroßen Unternehmen (Small und Mid Caps), welche neue bahnbrechende Therapieansätze entwickeln und damit die Zukunft des Megatrends „Gesundheit“ prägen. Dabei wird insbesondere auch auf eine solide Finanzsituation geachtet.

## Hauseigene Datenbank mit über 900 Unternehmen

Medical Strategy fokussiert sich auf Firmen, welche durch Innovationskraft eine hohe Wertsteigerungsdynamik aufweisen.

**Damit erfolgen Investments zielgerichtet und nicht an einem Index orientiert.** Jede Unternehmensinvestition unterliegt einer individuellen und sorgfältigen Analyse. Diese Analysen und jahrzehntelange

Branchenkenntnis bündelt Medical Strategy in einer eigenen Datenbank mit über 900 Titeln. Im Fokus stehen jene Segmente des Gesundheitsbereichs, die ein überdurchschnittliches Wachstum erwarten lassen: Biotechnologie, Nischen- und Spezialbereiche des Pharmasektors (sog. „Emerging Pharma“) & Medizintechnologie.



## Gesundheit

Gesundheit wird auf der gesellschaftlichen und ökonomischen Werteskala immer wichtiger. Investitionen in innovative Therapieentwickler ermöglichen es Anlegerinnen und Anlegern, die Forschung zu unterstützen und zugleich am Wachstumspotenzial zu partizipieren.

## Unsere strategische Erfolgsformel

Als aktive Vermögensmanager suchen wir gezielt Rendite-Chancen im kontinuierlich wachsenden und weitgehend konjunkturunabhängigen Gesundheitsmarkt.

Medical Strategy investiert in die Wachstumsunternehmen der BioPharma-Branche, mit einem attraktiven Chance-Risiko-Profil, deren Produkte sich überwiegend in der mittleren bis späten Entwicklungsphase befinden und die mittel- bis langfristig durch eine Neubewertung der zukünftigen Gewinne, oder auf kurze Sicht durch Übernahme-Interessen, überdurchschnittliche Kursgewinne erzielen. Unser Ansatz ist es, die selektierten Firmen strategisch in der Phase ihres stärksten Wachstums zu begleiten, denn nur langfristig können die Unternehmen ihre hohen Potenziale auch entfalten. **Dabei wird in den Fondsportfolios eine breite Streuung angestrebt, wobei die Gewichtungen unter dem Aspekt der Chancen- und Risikoabwägung erfolgen.**

Erfolgreich im Gesundheitssektor zu investieren, setzt neben einer intensiven Prüfung und Analyse auch einen langen Atem voraus. Denn nur der langfristig denkende und damit strategische Investor, hat die Chance, an der Innovationskraft und Dynamik kleiner und mittlerer Biotechnologie- und Pharmaunternehmen teilzuhaben.

UM IN DIESEM  
**KOMPLEXEN SEKTOR**  
ZU INVESTIEREN, BEDARF ES EINER  
**TIEFEN**  
**BIOMEDIZINISCHEN**  
**EXPERTISE.**





# HEUTE IN DIE GESUNDHEIT VON **MORGEN** INVESTIEREN



Auf der Wunschliste der meisten Menschen stehen Gesundheit und Wohlstand weit oben. Der Welt-Gesundheitsmarkt ermöglicht Ihnen als AnlegerIn beides. Die Innovationen der Biotechnologie, Digital Health, Medizintechnik oder spezialisierte

Dienstleistungen helfen nicht nur Kranken, sondern bieten auch großes Wachstumspotenzial – unabhängig von Konjunktur und Krisen.

Mit unseren Gesundheitsfonds können Sie daran teilhaben.

- **Der krisenfeste Megatrend Gesundheit als Kapitalanlage**
- **Einzigartiges Kompetenz-Netzwerk aus Fondsmanagern und Wissenschaftlern**
- **Für private und professionelle AnlegerInnen**



## Lösungen für private und institutionelle Investorinnen und Investoren

Medical Strategy wurde im Jahr 1992 gegründet und verfügt seit 1998 über die Erlaubnis zur Finanzportfolioverwaltung durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin).

Dabei konzentriert sich das Unternehmen auf den Geschäftsbereich Finanzportfolioverwaltung als Fondsmanager sowie die Anlageberatung als Fondsadvisor.

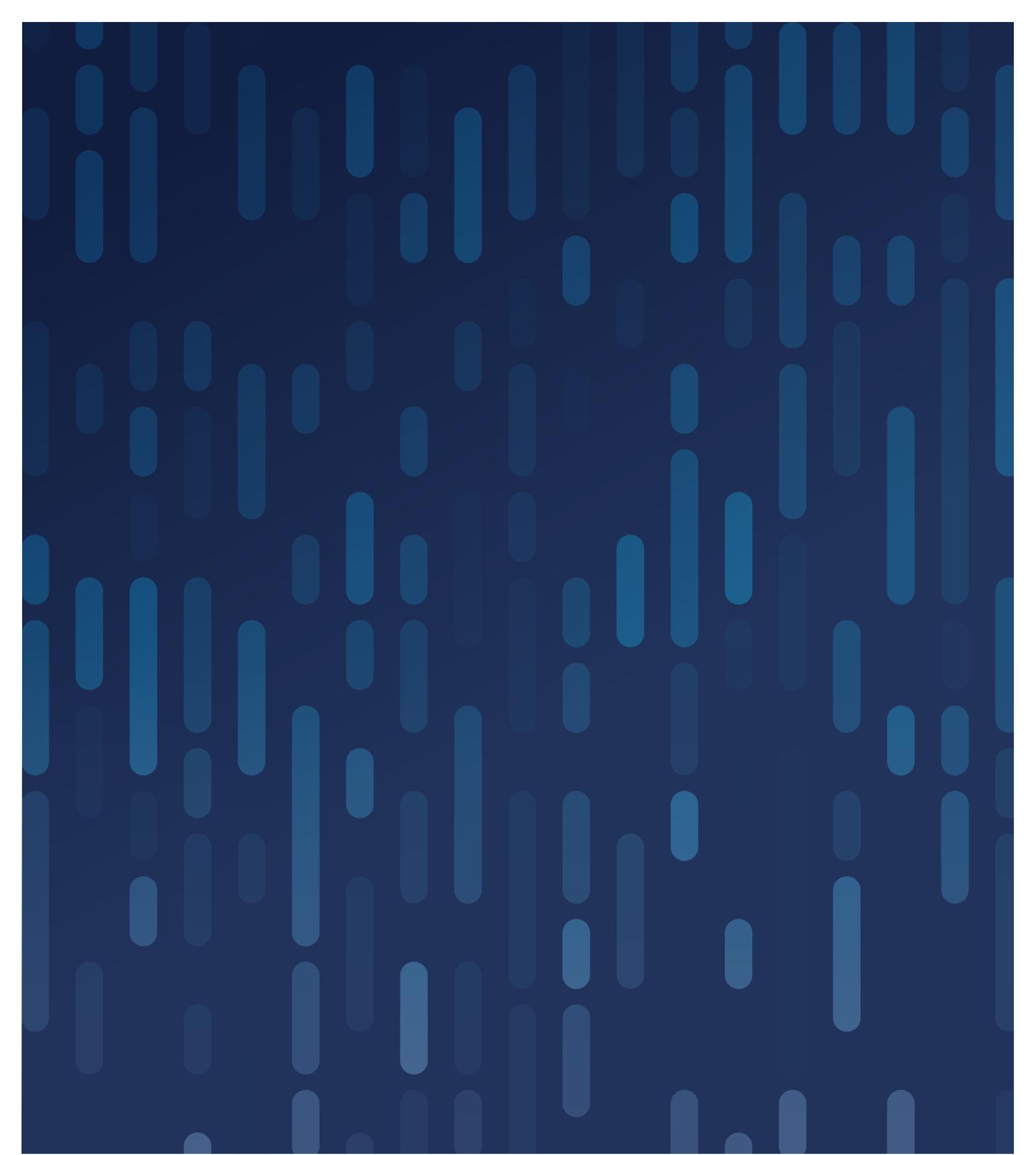
Investorinnen und Investoren stehen zahlreiche Anlagemöglichkeiten im Gesundheitssektor zur Verfügung. Diese reichen von breit investierenden Healthcare- über Pharma- bis zu spezialisierten Biotechfonds. Die meisten dieser Fonds investieren allerdings schwerpunktmäßig in große und etablierte Unternehmen. Überdurchschnittliches Wachstum wird heute und in Zukunft jedoch vorwiegend von forschungseffizienten kleineren Firmen generiert. Aus diesem Grund liegt der Investitionsschwerpunkt von Medical Strategy bei kleineren und mittelgroßen Firmen aus dem Healthcare-Sektor. Die von Medical Strategy betreuten Invest-



mentfonds stehen institutionellen Investoren, wie Family Offices, Dachfonds, Versicherungen, Versorgungswerken und Stiftungen, für ein Investment offen. Als Experte für den Gesundheitsbereich können auch bestehende oder neue Fonds aus diesem Segment als externer Manager oder Advisor übernommen werden. Für institutionelle Mandate wird auch die Betreuung von Portfolios in Form von Managed Accounts oder in anderen Strukturen angeboten. Bei allen betreuten Fonds besteht auch für private Anlegerinnen und Anlegern die Möglichkeit, über ihre Bank, einen Direktbroker oder einen Finanzdienstleister zu investieren.

## Partner und Partnerschaften

- Apo Asset Management GmbH
- Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG (apoBank)
- Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
- Hauck Aufhäuser Lampe Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg
- Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH, Düsseldorf
- IPConcept S.A. und DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
- Verband unabhängiger Vermögensverwalter Deutschland e. V. (VuV), Frankfurt



## Medical Strategy GmbH

Bahnhofstraße 7  
82166 Gräfelfing

Tel. 0 89/27 27 24-0

Fax 0 89/27 27 24-24

Daimlerstraße 15  
86356 Neusäß

Tel. 08 21/25 93 51-14

Fax 08 21/25 93 51-11

[relations@medicalstrategy.de](mailto:relations@medicalstrategy.de)

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