

MEDICAL BIOHEALTH

Eindrucksvolle Bilanz

Eine etwas andere Ausrichtung als BB Biotech, aber auch schon 20 Jahre am Markt und ähnlich erfolgreich: Der Medical Biohealth investiert als Fonds in den gesamten Gesundheitssektor, hier aktuell zu gut 60 Prozent in Biotech-Firmen, ferner in Pharma-Gesellschaften und zum geringen Teil in Medtech-Unternehmen. Regionaler Schwerpunkt sind auch hier, wie allgemein in der Branche, die USA. Gemaagt wird der Fonds von der bayerischen Medical Strategy, einem der führenden unabhängigen Healthcare-Investmentberater in Europa. Allerdings streut der Medical Biohealth sehr breit über zuletzt Aktien von rund 150 Unternehmen, darunter nur vier Werte mit einer Gewichtung von mehr als zwei Prozent: Neurocrine, Iovance, Coherus und Springworks. Mit kleineren Anteilen zu finden sind auch große Pharma-Konzerne wie GlaxoSmithKline oder die jetzt mit den Covid-Impfstoff-Hoffnungen an der Börse wieder hochgespülte Pfizer. Investments, die mit Corona in Verbindung stehen, bilden indes nur eine kleine Minderheit im Depot. Der Schwerpunkt liegt auf Firmen mit hoffnungsvollen Medikamenten gegen Krebs, gegen seltenere Krankheiten sowie auf Gentherapien.

Dabei forscht das Fondsmanagement bevorzugt nach Unternehmen mit innovativen Präparaten und Therapien und somit der Chance auf starkes Wachstum. „Eine hohe Wertsteigerungsdynamik durch Innovationskraft“, lautet das Ziel. Das sind auch hier häufig kleinere und mittlere Firmen. Bislang funktionierte dieser Ansatz bestens. In den vergangenen zehn Jahren erzielte der Fonds eine jährliche Wertsteigerung von im Schnitt gut 17 Prozent und hält damit seit Langem eine Top-Position unter den in Deutschland zugelassenen Gesundheitspools.

Up, up and away

Trotz einiger Volatilität wie zuletzt im Corona-Crash vom März zeigt der Kurs des Medical Biohealth seit Jahren einen klaren Aufwärtstrend, in den der Fonds nach den Frühjahrsturbulenzen auch wieder einschwenkte. Den MSCI-World-Healthcare-Index (plus 280 Prozent über zehn Jahre) als Spiegel der Branche schlägt er regelmäßig um Längen.



WKN/ISIN:	941135/LU0119891520
Fondsvolumen:	571 Millionen Euro
Wertzuwachs 3/5/10 Jahre:	66,5/78,8/415,3 Prozent
Ausgabeaufschlag/Jahresgebühr (TER):	bis 5,0/1,86 Prozent

Stand: 12. November 2020

Quelle: Thomson Reuters Datastream