

Technologierevolution im Gesundheitswesen Credit Suisse (Lux) Digital Health Equity Fund



Technologierevolution im Gesundheitswesen

Die Digitalisierung ist im Begriff, das Gesundheitswesen zu revolutionieren. Der Forschung und Entwicklung kann sie zu ungeahnten Durchbrüchen verhelfen. Sie hat das Potenzial, die Qualität der medizinischen Leistungen markant zu verbessern und die ansteigenden Gesundheitskosten einzudämmen. Digital Health zählt denn auch zu den am stärksten wachsenden Segmenten des Gesundheitswesens.

Der Credit Suisse (Lux) Digital Health Equity Fund bietet Anlegern die Möglichkeit, sich in diesem dynamischen Bereich fokussiert zu engagieren.

Warum Digital Health?

Die Methoden und Werkzeuge der Digitalisierung finden im Gesundheitswesen einen äusserst fruchtbaren Boden. Beispielsweise arbeitet die medizinische Forschung mit riesigen und wachsenden Datensätzen. Die Gensequenzierung oder gar die genetische Analyse einer breiten Bevölkerungsschicht kann revolutionäre Erkenntnisse und Verfahren zutage fördern. Ohne den Einsatz von intelligenten Systemen sind die Datenmengen aber kaum zu bewältigen.

Bestehende Verfahren können mit digitalen Systemen zudem genauer, schneller und mit weniger Nebenwirkungen angewandt werden. Die immer präzisere bildgebende Diagnostik oder die Unterstützung durch Roboter in der Chirurgie führen zu besseren Ergebnissen und kürzeren Spitalaufenthalten.

Letzteres ist auch ein Kostenfaktor. Durch die zunehmende Komplexität der Medizin und die steigende Lebenserwartung der Bevölkerung nehmen die Gesundheitskosten tendenziell zu. Eine Effizienzsteigerung dank digitaler Prozessoptimierung kann auch da Abhilfe schaffen.

Die Zukunft des Gesundheitswesens ist digital



Die durchschnittliche jährliche Wachstumsrate des globalen digitalen Gesundheitsmarkts wird zwischen 2018 und 2024 voraussichtlich

19,35 %
erreichen.

Quelle ZION Market Research, *Global Digital Health Market*, Juli 2018

Warum jetzt?

Trotz der klaren Synergien und Vorteile der Digitalisierung im Gesundheitswesen steht die Entwicklung erst am Anfang. Zunächst mussten das entsprechende Knowhow aufgebaut, Firmen gegründet und die Technologien entwickelt werden.

Jetzt sind die Voraussetzungen für einen Entwicklungssprung aber gegeben. Die Technologien haben sich etabliert, der Markt ist reif genug, und die regulatorischen Grundlagen sind vorhanden.

Für Anleger ist der Zeitpunkt jetzt günstig, da nun eine gute Diversifikation möglich ist. Dies zeigt sich nicht zuletzt daran, dass es uns gelungen ist, ein breit aufgestelltes Portfolio von Digital-Health-Aktien zusammenzustellen. Vor wenigen Jahren hätte eine solche Marktbreite schlichtweg noch gefehlt. Und dennoch ist das Thema frisch genug, um sich die Vorteile des frühen Einstiegs zu sichern.

Digital Health verändert die Funktionsweise der Gesundheitssysteme und die Gesundheitsversorgung.

Quelle World Health Organization, *Global Strategy on Digital Health 2020–2024*, März 2019

Wie investieren wir?

Der Credit Suisse (Lux) Digital Health Equity Fund wird von unserem Thematic-Equity-Team aktiv verwaltet. Der Fonds investiert global in Aktien von innovativen und schnell wachsenden Unternehmen, die an der Schnittstelle von Medizin und Digitalisierung agieren. Die Titelauswahl beruht auf fundamentaler Analyse.

Der Anlageschwerpunkt liegt auf Unternehmen mit starken Kapazitäten in der Forschung und Entwicklung, die sie in die Lage versetzen, innovative Produkte mit hohem kommerziellem Potenzial auf den Markt zu bringen. Wir analysieren das Anlageuniversum anhand quantitativer, qualitativer und wachstumsbezogener Faktoren.

Dabei stützen wir uns auf internes und externes Research, Gespräche mit Branchenexperten und Analysten sowie regelmässige Kontakte mit Unternehmen.

Anlagerahmen:

- Ziel, unter Berücksichtigung einer angemessenen Risikostreuung langfristiges Kapitalwachstum zu generieren.
- Fokussiertes Portfolio von 40 bis 60 Titeln, die mehrheitlich eine kleine bis mittlere Marktkapitalisierung aufweisen.
- Typische Allokation von 1 bis 4 % pro Titel.
- Nachhaltiges Investieren: Das Portfolio erfüllt unsere Nachhaltigkeitskriterien (ESG-Kriterien¹).

Unser globaler Ansatz mit Fokus auf drei wachstumsstarke Digital-Health-Themenbereiche



Forschung und Entwicklung
~ 20 %
des Portfolios



Behandlungen
~ 40 %
des Portfolios



Effizienz
~ 40 %
des Portfolios

Unser Anlageuniversum

Globales Aktienuniversum

~ 40'000

börsennotierte Unternehmen weltweit

Breites Universum

~ 400

Unternehmen mit Bezug zum digitalen Gesundheitsmarkt

Investierbares Anlageuniversum

~ 200–250

Aktien

Portfolioaufbau

~ 40–60

Aktien

Die Titelauswahl basiert auf vier Regeln:

1

Der Fonds investiert ausschliesslich in **Pure-Play-Titel**. Als Pure Player definieren wir Unternehmen, bei denen Technologie essenziell für das Geschäftsmodell ist und für mehr als 50 % der aktuellen Umsätze aufkommt.

2

Unser Fokus auf Pure Player, Innovation und junge Unternehmen führt zu einer eindeutigen Ausrichtung auf **kleinere bis mittelgrosse Unternehmen**.

3

In unseren Analysen legen wir einen **Zeithorizont von sieben bis zehn Jahren** zugrunde. Dies ermöglicht uns, die strukturellen Kräfte der Veränderung im Gesamtbild zu betrachten, jenseits aller kurzfristigen Verzerrungen. Infolge dieses Ansatzes ist unser Portfolioumschlag in der Regel gering.

4

Unsere Titelauswahl und unser Portfolioaufbau basieren auf **fundamentalen Bottom-up-Analysen**, auf unserer Überzeugung bezüglich der langfristigen Anlagechancen und auf Diversifikationsüberlegungen.

Quelle Credit Suisse

¹ ESG steht für Environmental, Social and Governance (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung). Weitere Informationen unter credit-suisse.com/am/esg.

Quelle Credit Suisse

Nur für illustrative Zwecke.

Der Credit Suisse (Lux) Digital Health Equity Fund bietet den Anlegern Zugang zu solide finanzierten und gut geführten Pure-Play-Unternehmen, die langfristig von der Digitalisierung des Gesundheitswesens profitieren und Wachstumsraten im klar zweistelligen Prozentbereich erwarten lassen.

Fondsdetails

Fondsdomizil	Luxemburg	Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR) ²
Verwaltungsgesellschaft	Credit Suisse Fund Management S.A.	Emissionsdatum	14.12.2017
Portfoliomanager	Thomas Amrein, Christian Schmid	Zeichnungen/Rücknahmen	Täglich, Annahmeschluss: 15.00 Uhr MEZ
Fondswährung	USD	Ausgabekommission	Max. 5,00 %
Währungsabgesicherte Anteilklassen	EUR, CHF		

Anteilklasse	Valoren-Nr.	ISIN	Effektive Management Fee p.a. ³	Mindestanlage	Ausschüttung
USD B	38311163	LU1683285164	1,60 %	Keine	Thesaurierend
USD IB	38312183	LU1683285750	0,90 %	USD 500'000	Thesaurierend
USD UB	38312204	LU1683288424	1,00 %	Keine	Thesaurierend
USD EB ⁴	38312178	LU1683287707	0,90 %	Keine	Thesaurierend
EUR A	43558975	LU1877633989	1,60 %	Keine	Ausschüttend
EUR BH	38311167	LU1683285321	1,60 %	Keine	Thesaurierend
EUR IBH	38312185	LU1683285834	0,90 %	EUR 500'000	Thesaurierend
EUR IA	46408458	LU1951512372	0,90 %	EUR 500'000	Ausschüttend
EUR UBH	38312207	LU1683288770	1,00 %	Keine	Thesaurierend
EUR EBH ⁴	38312180	LU1683287889	0,90 %	Keine	Thesaurierend
CHF BH	38311165	LU1683285248	1,60 %	Keine	Thesaurierend
CHF UBH	38312206	LU1683288697	1,00 %	Keine	Thesaurierend
CHF EBH ⁴	40995129	LU1796813662	0,90 %	Keine	Thesaurierend

² Dieser Index wird zwar offiziell als Benchmark des Fonds angegeben, doch wird er im Anlageprozess nicht als solcher berücksichtigt. Die Zusammensetzung des Fondsportfolios kann erheblich abweichen.

³ Management Fee per 31.10.2019. Diese Gebühr kann sich jederzeit und ohne Mitteilung an die Investoren ändern. Die maximale Management Fee kann dem Prospekt entnommen werden.

⁴ Nur für institutionelle Anleger.

Risiken

- Anleger können ihr investiertes Geld teilweise oder vollständig verlieren.
- Der Schwerpunkt auf Unternehmen im Digital-Health-Bereich kann zu signifikanten Engagements in einem bestimmten Sektor/in einer bestimmten Region führen.
- Eine Abkühlung der Weltwirtschaft könnte sich auf den Digital-Health-Bereich auswirken.
- Liquiditätsrisiko (Engagement in Small Caps).
- Aktienmärkte können kurzfristig volatil sein.
- Aufgrund der Möglichkeit eines erhöhten Engagements in Schwellenländern kann der Fonds durch politische und wirtschaftliche Risiken in diesen Ländern beeinträchtigt werden.

Möchten Sie mehr erfahren?

Weitere Informationen finden Sie unter credit-suisse.com/thematicequities und credit-suisse.com/am/esg

Die grössten Gewinner der digitalen Gesundheitsversorgung werden die Patienten sein, die bessere Behandlungen erhalten, sowie diejenigen, die gar nicht erst zu Patienten werden.

Quelle The Economist, *A digital revolution in health care is speeding up*, März 2017



CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT (Schweiz) AG

Distribution

Client Service: +41 44 333 40 50

clientservices.amfunds@credit-suisse.com

credit-suisse.com/assetmanagement

Kunden-
präsentation

Newsletter



Quelle: Credit Suisse, wenn nicht anders vermerkt

Sofern nicht explizit anders gekennzeichnet, wurden alle Abbildungen in diesem Dokument von Credit Suisse Group AG und/oder den mit ihr verbundenen Unternehmen mit grösster Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt.

Die steuerliche Behandlung richtet sich nach den individuellen Umständen des einzelnen Kunden und kann dementsprechend variieren. Die Credit Suisse bietet keine Steuerberatung an; steuerliche Auswirkungen wurden bei der Berechnung der Renditen nicht berücksichtigt.

Die bereitgestellten Informationen dienen Werbezwecken. Sie stellen keine Anlageberatung dar, basieren nicht auf andere Weise auf einer Berücksichtigung der persönlichen Umstände des Empfängers und sind auch nicht das Ergebnis einer objektiven oder unabhängigen Finanzanalyse. Die bereitgestellten Informationen sind nicht rechtsverbindlich und stellen weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Abschluss einer Finanztransaktion dar. Diese Informationen wurden von der Credit Suisse Group AG und/oder mit ihr verbundenen Unternehmen (nachfolgend "CS") mit grösster Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen und Meinungen repräsentieren die Sicht der CS zum Zeitpunkt der Erstellung und können sich jederzeit und ohne Mitteilung ändern. Sie stammen aus Quellen, die für zuverlässig erachtet werden. Die CS gibt keine Gewähr hinsichtlich des Inhalts und der Vollständigkeit der Informationen und lehnt, sofern rechtlich möglich, jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung der Informationen ergeben. Ist nichts anderes vermerkt, sind alle Zahlen ungeprüft. Die Informationen in diesem Dokument dienen der ausschliesslichen Nutzung durch den Empfänger. Weder die vorliegenden Informationen noch Kopien davon dürfen in die Vereinigten Staaten von Amerika versandt, dorthin mitgenommen oder in den Vereinigten Staaten von Amerika verteilt oder an US-Personen (im Sinne von Regulation S des US Securities Act von 1933 in dessen jeweils gültiger Fassung) abgegeben werden. Ohne schriftliche Genehmigung der CS dürfen diese Informationen weder auszugsweise noch vollständig vervielfältigt werden. Credit Suisse (Lux) Digital Health Equity Fund: Dieser Fonds ist in Luxemburg domiziliert. Vertreter in der Schweiz ist die Credit Suisse Funds AG, Zürich. Zahlstelle in der Schweiz ist die Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich. Der Prospekt, der vereinfachte Prospekt und/oder die wesentlichen Informationen für den Anleger sowie die jährlichen und halbjährlichen Berichte können gebührenfrei bei dem Vertreter und bei jeder Geschäftsstelle der CS in der Schweiz bezogen werden.

Copyright © 2019 CREDIT SUISSE GROUP AG und/oder mit ihr verbundene Unternehmen. Alle Rechte vorbehalten.