

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 den 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 vorangetrieben 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 weltweit in Aktien innovativer und wachstumsstarker 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.

Unser Anlagerahmen:

- Das Ziel ist, unter Berücksichtigung einer angemessenen Risikostreuung langfristiges Kapitalwachstum zu generieren.
- Ein fokussiertes Portfolio von in der Regel 40 bis 60 Titeln, die mehrheitlich eine kleine bis mittlere Marktkapitalisierung aufweisen. Im Zuge der Entwicklung des Themas kann sich unser Engagement in Unternehmen mit höherer Marktkapitalisierung allmählich erhöhen.
- Die maximale Allokation in einen Einzeltitel beträgt normalerweise 4 %.
- Wesentliche ESG-Faktoren¹ werden ermittelt und in die Wertpapieranalyse einbezogen und regelmässig überwacht und überprüft.

Unser globaler Ansatz mit Fokus auf drei wachstumsstarken Digital-Health-Themenbereichen



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

Aktien mit Bezug zum digitalen Gesundheitsmarkt

Investierbares Universum

~ 200–250

Pure-Play-Aktien

Portfolioaufbau

~ 40–60

Aktien

Die Titelauswahl basiert auf vier Regeln:

1

Im ersten Schritt untersuchen wir das globale Aktienuniversum, das rund **40'000** börsennotierte Unternehmen umfasst, und identifizieren jene Unternehmen, die im Digital-Health-Bereich tätig sind.

2

Nach einer sorgfältigen Analyse, die durch internes und externes Research, Gespräche mit Analysten und regelmässige Unternehmensbesuche unterstützt wird, überprüfen wir das breite Universum aus rund **400** Aktien in quantitativer und qualitativer Hinsicht.

3

Bei der Festlegung des investierbaren Anlageuniversums von rund **200 bis 250** Aktien wenden wir das Pure-Play-Kriterium an, wonach ein Unternehmen mindestens 50 % seines Umsatzes im Digital-Health-Bereich erzielen muss.

4

Wir erstellen ein konzentriertes, üblicherweise aus **40 bis 60** Titeln bestehendes High-Conviction-Portfolio nach dem Bottom-up-Prinzip und anhand von Fundamentalanalysen. Wesentliche ESG-Faktoren werden ermittelt und in die Wertpapieranalyse einbezogen und regelmässig überwacht und überprüft.

¹ ESG steht für Environmental, Social and Governance (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung). Ausführlichere Informationen zu nachhaltigen Anlagen stehen unter [credit-suisse.com/am/esg](https://www.credit-suisse.com/am/esg) zur Verfügung. Weitere Informationen über unsere Sustainable Investing Policy finden Sie unter [credit-suisse.com/esg](https://www.credit-suisse.com/esg).

Der Credit Suisse (Lux) Digital Health Equity Fund bietet den Anlegern gezielt 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, Fang Liu	Zeichnungen/Rücknahmen	Täglich, Annahmeschluss: 15.00 Uhr MEZ
Fondswährung	USD	Ausgabekommission	Max. 5,00 %
Währungsabgesicherte Anteilklassen	EUR, CHF, GBP		

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	0,90 %	Keine	Thesaurierend
USD EB ⁴	38312178	LU1683287707	0,90 %	Keine	Thesaurierend
USD MB ⁴	41329250	LU1805531933	0,70 %	USD 25'000'000	Thesaurierend
EUR A	43558975	LU1877633989	1,60 %	Keine	Ausschüttend
EUR IA	46408458	LU1951512372	0,90 %	EUR 500'000	Ausschüttend
EUR BH	38311167	LU1683285321	1,60 %	Keine	Thesaurierend
EUR IBH	38312185	LU1683285834	0,90 %	EUR 500'000	Thesaurierend
EUR UB	56929758	LU2228203910	0,90 %	Keine	Thesaurierend
EUR UBH	38312207	LU1683288770	0,90 %	Keine	Thesaurierend
EUR EBH ⁴	38312180	LU1683287889	0,90 %	Keine	Thesaurierend
CHF BH	38311165	LU1683285248	1,60 %	Keine	Thesaurierend
CHF UBH	38312206	LU1683288697	0,90 %	Keine	Thesaurierend
CHF EBH ⁴	40995129	LU1796813662	0,90 %	Keine	Thesaurierend
GBP UBH	52188856	LU2109362389	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. Seit 01.08.2019 wird der MSCI World ESG Leaders (NR) dem MSCI World (NR) vorgezogen.

³ Management Fee per 30.09.2021. 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.

Mehr Informationen zur Methodik finden Sie unter luxflag.org

Dieses Produkt tätigt Anlagen, die mittels eines thematischen Ansatzes auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (z. B. Bildung oder saubere Energie) ausgerichtet sind.

Anlageziele, Risiken, Kosten und Aufwendungen des Produkts sowie vollständige Produktinformationen sind dem Fondsprospekt (oder dem entsprechenden Angebotsdokument) zu entnehmen. Dieser Prospekt oder das Dokument sollte vor einer tatsächlichen Investition sorgfältig durchgelesen werden.

Risiken

- Anleger können ihr investiertes Geld teilweise oder vollständig verlieren.
- Ein Schwerpunkt auf Unternehmen, die im Digital-Health-Bereich tätig sind, kann erhebliche regionale und Sektorengagements zur Folge haben.
- Eine Abkühlung der Weltwirtschaft könnte sich auf den Digital-Health-Bereich auswirken.
- Liquiditätsrisiko (Engagement in Small Caps).
- Die 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.

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.com/thematicequities
credit-suisse.com/assetmanagement

Weitere Informationen erhalten Sie von Ihrem Relationship-Manager.

CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT (Schweiz) AG, CREDIT SUISSE AG, CREDIT SUISSE (Schweiz) AG

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.

Dieses Material stellt Marketingmaterial der Credit Suisse Group AG und/oder mit ihr verbundener Unternehmen (nachfolgend «CS» genannt) dar. Dieses Material stellt weder ein Angebot oder eine Aufforderung zur Emission oder zum Verkauf noch einen Bestandteil eines Angebots oder einer Aufforderung zur Zeichnung oder zum Kauf von Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten oder zum Abschluss einer anderen Finanztransaktion dar. Ebenso wenig stellt es eine Aufforderung oder Empfehlung zur Partizipation an einem Produkt, einem Angebot oder einer Anlage dar. Dieses Material stellt in keiner Weise einen Anlageresearch oder eine Anlageberatung dar und darf nicht die Grundlage Ihrer Entscheidung darstellen. Es berücksichtigt weder Ihre persönlichen Umstände noch stellt es eine persönliche Empfehlung dar. 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. Sofern bei der Erstellung dieses Materials von Ihnen zur Verfügung gestellte Daten, Unterlagen und sonstige Informationen verwendet wurden, haben wir diese lediglich auf Plausibilität geprüft und Ihnen bei offensichtlichen Auffälligkeiten einen entsprechenden Hinweis gegeben. 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. Die Angaben in diesem Material können sich nach dem Datum der Veröffentlichung dieses Materials ohne Ankündigung ändern, und die CS ist nicht verpflichtet, die Angaben zu aktualisieren. Dieses Material kann Angaben enthalten, die lizenziert und/oder durch geistige Eigentumsrechte der Lizenzinhaber und Schutzrechtsinhaber geschützt sind. Nichts in diesem Material ist dahingehend auszulegen, dass die Lizenzinhaber oder Schutzrechtsinhaber eine Haftung übernehmen. Das unerlaubte Kopieren von Informationen der Lizenzinhaber oder Schutzrechtsinhaber ist strengstens untersagt. Sämtliche Angebotsunterlagen, das heisst der Verkaufsprospekt oder Platzierungsprospekt, das Key Investor Information Document (KIID) bzw. die wesentlichen Anlegerinformationen, das Basisinformationsblatt für Schweizer Produkte, die Fondsregelung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte («die vollständigen Angebotsunterlagen») sind, soweit anwendbar, kostenlos bei der/den unten aufgeführten juristischen Person(en) in den jeweils unten genannten Sprachen erhältlich. Die einzigen rechtsverbindlichen Bedingungen der in diesem Material beschriebenen Anlageprodukte, einschliesslich der Risikoerwägungen, Ziele, Gebühren und Auslagen, sind im Verkaufsprospekt, dem Platzierungsprospekt, den Zeichnungsdokumenten, dem Fondsvertrag und/oder anderen für den Fonds massgeblichen Dokumenten festgelegt. Einige der in diesem Material aufgeführten Produkte sind möglicherweise nicht registriert und/oder zum Kauf in Ihrem Wohnsitzland zugelassen. Falls Sie sich nicht sicher sind, ob ein Produkt für den Vertrieb in Ihrem Land registriert ist, wenden Sie sich an Ihren Kundenberater oder Ihre örtliche Vertriebsstelle. Wurden Anlageprodukte von einer Aufsichtsbehörde nicht registriert oder zugelassen, kann es sein, dass bestimmte aufsichtsrechtliche Anlegerschutzbestimmungen nicht anwendbar sind. Dieses Material darf nicht an Dritte weitergegeben oder verbreitet und vervielfältigt werden. Jegliche Weitergabe, Verbreitung oder Vervielfältigung ist unzulässig und kann einen Verstoß gegen den Securities Act der Vereinigten Staaten von 1933 in seiner jeweiligen Fassung (der «Securities Act») bedeuten. Die hierin genannten Wertpapiere wurden oder werden nach dem Securities Act oder den Wertpapiergesetzen von US-Bundesstaaten nicht registriert, und mit gewissen Ausnahmen dürfen sie weder in den Vereinigten Staaten noch für Rechnung oder zugunsten von US-Personen angeboten, verpfändet, verkauft oder anderweitig übertragen werden. Die vollständige Darstellung der Eigenschaften von in diesem Material genannten Produkten sowie die vollständige Darstellung der mit den jeweiligen Produkten verbundenen Chancen, Risiken und Kosten entnehmen Sie bitte den jeweils zugrunde liegenden Wertpapierprospekten, Verkaufsprospekten oder sonstigen weiterführenden Produktunterlagen, welche wir Ihnen auf Nachfrage jederzeit gerne zur Verfügung stellen. Zudem können im Hinblick auf das Investment Interessenkonflikte bestehen. In Zusammenhang mit der Erbringung von Dienstleistungen bezahlt die Credit Suisse AG und/oder mit ihr verbundene Unternehmen unter Umständen Dritten oder erhält von Dritten als Teil ihres Entgelts oder in anderer Weise eine einmalige oder wiederkehrende Vergütung (z.B. Ausgabeaufschläge, Platzierungsprovisionen oder Vertriebsfolgeprovisionen). Potenzielle Anleger sollten (mit ihren Steuer-, Rechts- und Finanzberatern) selbstständig und sorgfältig die in den verfügbaren Materialien beschriebenen spezifischen Risiken und die geltenden rechtlichen, regulatorischen, kreditsspezifischen, steuerlichen und buchhalterischen Konsequenzen prüfen, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen.

Copyright © 2021 CREDIT SUISSE GROUP AG und/oder mit ihr verbundene Unternehmen. Alle Rechte vorbehalten.

Vertreter: Credit Suisse Funds AG ¹, Uetlibergstrasse 231, 8070 Zürich | Zahlstelle, Händler: Credit Suisse (Schweiz) AG, Paradeplatz 8, 8001 Zürich | Händler: Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, 8001 Zürich | Händler: Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, Kalandergasse 4, 8045 Zürich | Aufsichtsorgan (Registrierungsstelle): Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA)

¹ Rechtseinheit, von der die vollständigen Angebotsunterlagen, die wesentlichen Informationen für den Anleger (Key Investor Information Document, KIID), die Fondsreglemente sowie die Jahres- und Halbjahresberichte, falls anwendbar, der Fonds kostenlos bezogen werden können.