

nova Steady HealthCare

2 x

2035 ist der
Gesundheitssektor doppelt
so groß wie in 2010

10

Subindustrien im Gesundheitssektor
ermöglichen eine breit
diversifizierte Investmentstrategie

VON BESONDEREN GESUNDHEITSAKTIEN PROFITIEREN

Investition nicht nur in Medikamentenentwickler, sondern vor
allem in andere Geschäftsmodelle mit besonders starkem und zugleich
schwankungsarmem Wachstum

1700

untypische Gesundheitsaktien
bilden das Anlageuniversum
der Investitionsstrategie

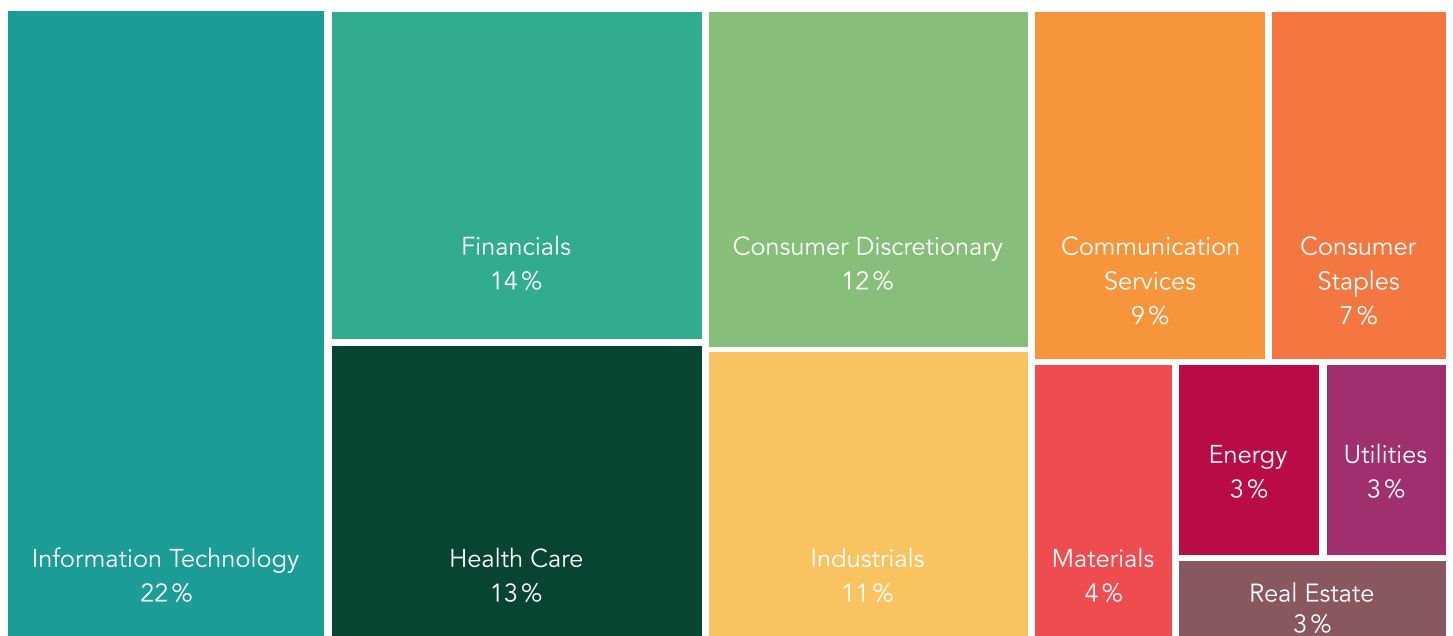
20-30

Qualitätstitel aus dem Anlageuniversum
werden mittels strikter Selektionskriterien
für den Fonds ausgewählt

Der Gesundheitssektor

Gesundheit ist ein hohes Gut, darauf möchte niemand verzichten. Unverzichtbar sind daher auch Gesundheitsprodukte und -dienstleistungen, ähnlich wie auch Nahrungsmittel unverzichtbar sind. Die übergeordnete Bedeutung der Gesundheit für jeden Einzelnen führt dazu, dass Gesundheit ein ganz wesentlicher Bestandteil der Volkswirtschaften ist: So machen Gesundheitsausgaben in Deutschland mehr als 10 % des Bruttoninlandsprodukts aus. Zusätzlich ist „Gesundheit“ ein sehr großer Sektor an der Börse, denn der Gesundheitssektor ist der drittgrößte Investmentsektor weltweit (per Juli 2021, Quelle: MSCI).

Sektorgewichte MSCI World Index



Warum in den Gesundheitssektor investieren?

Weil er sich besser entwickeln sollte als der Aktienmarkt insgesamt, erwartet nova funds. Denn die Gesundheitsausgaben wachsen lt. OECD-Prognose (siehe unten) schneller als das Bruttoninlandsprodukt, und dies mindestens bis 2060. Vor dem Hintergrund, dass der Gesundheitssektor in der Realwirtschaft stärker wachsen sollte als das Bruttoninlandsprodukt, erwartet nova funds, dass der Gesundheitssektor auch an der Börse schneller wachsen sollte als der Aktienmarkt insgesamt.

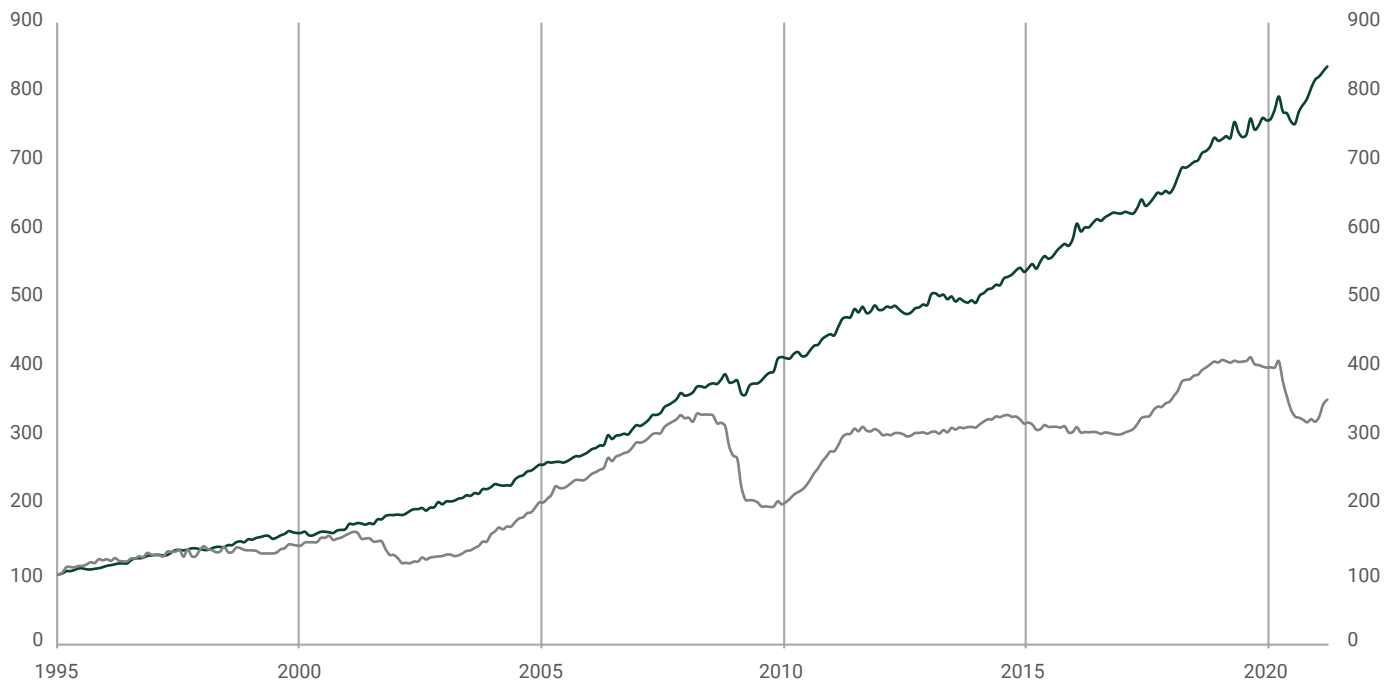
Ist der Gesundheitssektor sehr konjunktursensitiv?

Nein, erfreulicherweise wird der Gesundheitssektor von konjunkturellen Auf- und Abschwüngen nur wenig beeinflusst. Denn das Auftreten von Erkrankungen und die daraus resultierende Nachfrage nach Gesundheitsprodukten und -dienstleistungen ist fast komplett unabhängig von konjunkturellen Auf- und Abschwüngen.

Warum ist die geringe Konjunktursensitivität vorteilhaft?

Weil sie dem Anleger erleichtert, dauerhaft investiert zu bleiben und vom nichtzyklischen Wachstum des Sektors zu profitieren. Denn das Gewinnwachstum des Gesundheitssektors schwankt im allgemeinen sehr viel weniger als das von anderen, zyklischeren Sektoren und Branchen, wie beispielsweise Maschinenbau oder Bankwesen.

Gewinn pro Aktie Gesundheitssektor und Gesamtmarkt



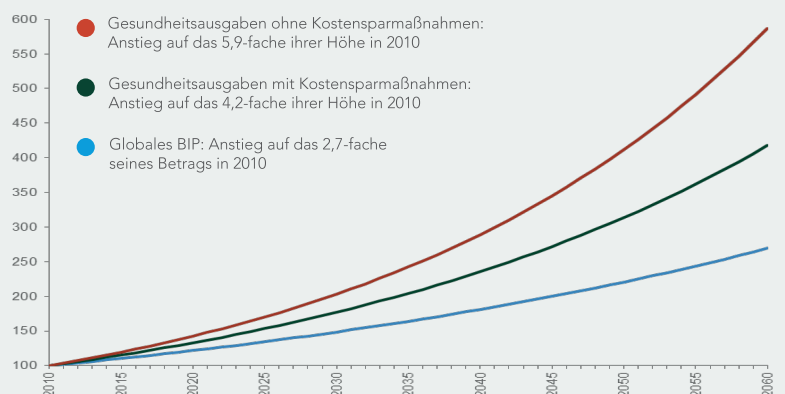
● Gewinn pro Aktie MSCI World Health Care ● Gewinn pro Aktie MSCI World Quelle: Datastream/Refinitiv, nova funds, 1995 indiziert auf 100

Warum wächst der Gesundheitssektor so stark?

Weil sein Wachstum von mehreren „Megatrends“ gleichzeitig angetrieben wird, wie beispielsweise dem Wachstum der Weltbevölkerung, der Alterung der Weltbevölkerung, dem Auf- und Ausbau der Gesundheitssysteme in Schwellenländern, der (ungesunden) „Verwestlichung“ des Lebensstils und der Zunahme an medizinischen Innovationen. Diese Megatrends entwickeln sich über Jahrzehnte weiter und treiben so das Sektorwachstum kurz-, mittel- und langfristig an.

Treiber des Sektorwachstums

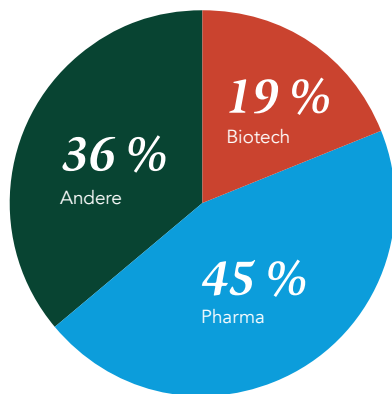
Die OECD erwartet bis 2060 einen Anstieg der Gesundheitsausgaben auf das 4,2-fache ihres Wertes im Jahr 2010 selbst bei Berücksichtigung künftiger Kostensparmassnahmen.



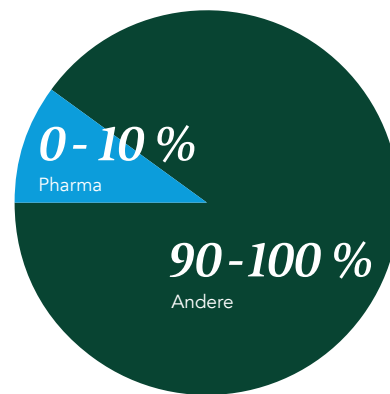
Quelle: OECD, nova funds; indiziert auf 100 in 2010

Der Fonds

Was macht nova Steady HealthCares Anlagestrategie besonders? Der Fonds nova Steady HealthCare (nova SHC) schöpft die große Vielfalt an Geschäftsmodellen im Gesundheitssektor besser aus als typische Gesundheitsfonds. So verteilt nova SHC seine Investments über 9 der insgesamt 10 Segmente des Gesundheitssektors. Diese Verteilung unterscheidet sich deutlich von der typischer Gesundheitsfonds, die den ganz überwiegenden Teil (ca. 2/3) ihres Volumens in nur 2 Segmente investieren (Pharmazie, Biotechnologie). Demgegenüber also bildet nova SHC den Investmentsektor Gesundheit in seiner gesamten Breite besser ab: So investiert nova SHC beispielsweise viel mehr in Hersteller von Brillengläsern, Kontaktlinsen, Zahnimplantaten, Hörgeräten, Knieprothesen, Blutdruckmessgeräten oder in Dienstleister wie Nahrungsmitteltester, Krankenhausbetreiber, Krankenversicherer und Diagnostiklabors. Auch in spezielle Pharmaunternehmen wird gezielt investiert.



Typischer Gesundheitsfonds



nova SHC

Warum investiert nova SHC so breit diversifiziert im Gesundheitssektor?

Damit Fondsanleger mehr von den Renditechancen derjenigen Gesundheitsfirmen profitieren können, die keine Medikamente entwickeln, sondern andere, ebenfalls unverzichtbare Gesundheitsprodukte und -dienstleistungen anbieten. Denn die Renditechancen solcher Firmen werden von typischen Gesundheitsfonds eher vernachlässigt. Doch bieten gerade diese eher vernachlässigten Aktien häufig ein attraktives Rendite/Risiko-Profil und verdienen daher mehr Beachtung.

Was bedeutet „Steady“ im Fondsnamen?

Das englische Wort „steady“ bedeutet „stetig“, „beständig“ und „dauerhaft“. So investiert der Fonds nova Steady HealthCare in den vorgenannten 9 Segmenten primär in etablierte, mittelgroße Firmen mit besonders wachstumsstarken und schwankungsarmen Geschäftsmodellen.

Robuste Wettbewerbsvorteile und besonders nachhaltiges Wertschöpfungspotenzial der Investitionskandidaten sind weitere wichtige Selektionskriterien. Denn Qualität setzt sich durch, wie die Erfahrung zeigt.

Warum investiert nova SHC nicht in Biotechnologie?

Weil den meisten Biotechnologiefirmen die ausgeprägte Stetigkeit fehlt, die der Fonds sucht. Im Gegensatz dazu basieren wirtschaftlicher Erfolg oder Mißerfolg vieler Biotechnologiefirmen primär auf Erfolg oder Mißerfolg einer meist sehr kleinen Anzahl von Wirkstoffen in der klinischen Entwicklung. Da der Ausgang klinischer Entwicklungen naturgemäß viele, vor allem negative Überraschungen birgt, passen Biotechnologiefirmen nicht zur risikoaversen Anlagestrategie dieses Fonds.

Welcher Anlagezeithorizont passt zu nova SHC?

Die Stärken des Anlagekonzepts kommen bei einem mittel- bis langfristigen Anlagezeithorizont am besten zur Geltung. Daher eignet sich der Fonds vor allem für Anleger mit einem Zeithorizont von mindestens 3 Jahren.

Nachhaltigkeit

Berücksichtigt der Fonds auch Nachhaltigkeitskriterien?

Ja. Das Fondsmanagement berücksichtigt bei der Aktienauswahl, wie die investierten Unternehmen hinsichtlich der Themenbereiche Umwelt („Environment“), Soziales („Social“) und Unternehmensführung („Governance“) positioniert sind.

Ist der Fonds ein ESG-Strategiefonds?

Ja. Seit April 2021 ist der Fonds als ESG-Strategiefonds gemäß Artikel 8 der EU-Offenlegungsverordnung, die im März 2021 in Kraft getreten ist, klassifiziert.

Unterstützt der Fonds die 17 Social Development Goals der UN?

Ja. Die Aktienselektion präferiert nach Möglichkeit Aktien von Firmen, die die 17 Sozialen Entwicklungsziele der Vereinten Nationen unterstützen und meidet darüber hinaus Aktien von Firmen, die gegen eines oder mehrere dieser Ziele verstoßen.



Existieren darüber hinaus weitere Kriterien? Ja. Unter anderem investiert der Fonds nicht in Produktion und Vertrieb von Spirituosen, in Herstellung und Vertrieb von Tabakwaren, in den Betrieb von Glücksspieleinrichtungen (auch online), in Entwicklung, Herstellung oder Vertrieb von Rüstungsgütern, in Entwicklung, Herstellung oder Vertrieb völkerrechtlich geachteter Waffen (z.B. Landminen), in Erzeugung von Kernenergie, in Förderung von Ölsand, in Gewinnung und Verstromung von thermischer Kohle und schiefergebundenen Rohstoffen (Fracking) und ebenfalls nicht in Herstellung oder Vertrieb pornographischen Materials.

Wird der Fonds klimaneutral administriert? Ja. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft des Fonds, die Axxion S.A., neutralisiert etwaige klimaschädliche Emissionen, die bei der Fondsadministration entstehen, in Zusammenarbeit mit der Climate Partner GmbH über die Investition in ein Klimaschutzprojekt (ID 15345-2011-1001).

Subindustrien des Gesundheitssektors



Biotechnology

Unternehmen mit einem Fokus auf Erforschung, Entwicklung, Herstellung und / oder Vermarktung von Produkten, die auf genetischen Analysen und Gentechnologie basieren. Beinhaltet Firmen, die sich auf proteinbasierte Therapeutika zur Behandlung menschlicher Erkrankungen spezialisieren. Exkludiert Unternehmen, deren biotechnologisch hergestellte Produkte nicht in der Gesundheitsfürsorge eingesetzt werden.



Life Sciences Tools & Services

Unternehmen, deren Produkte und Dienstleistungen im weitesten Sinne die Erforschung, Entwicklung und Produktion von Medikamenten unterstützen und ermöglichen. Produkte sind analytische "Werkzeuge", Instrumente, entsprechende Einwegprodukte und Hilfsmittel, während Dienstleistungen häufig im Bereich "der klinischen Forschung" angesiedelt sind. Firmen, deren Produkte und Dienstleistungen primär die Pharma-Industrie und die Biotech-Industrie adressieren.



Pharmaceuticals

Unternehmen mit Fokus auf Erforschung, Entwicklung oder Produktion von Pharmaka. Beinhaltet auch Tierarzneimittel.



Healthcare Supplies

Nicht anderweitig klassifizierte Hersteller von Hilfsmitteln für den Gesundheitssektor und Medizinprodukten. Beinhaltet Produkte für die Augenheilkunde, Krankenhausmaterialien, Kanülen und Spritzen.



Healthcare Distributors

Nicht anderweitig eingruppierte Distributoren und Großhändler von Gesundheitsprodukten.



Healthcare Facilities

Besitzer und Betreiber von Gesundheitseinrichtungen wie Krankenhäuser, Pflegeheime, Rehabilitationszentren und Tierkliniken.



Healthcare Equipment

Hersteller von Apparaten und Geräten für den Gesundheitsbereich. Beinhaltet medizinische Instrumente, Systeme zur Verabreichung von Medikamenten, kardiovaskuläre & orthopädische Hilfsmittel und diagnostische Instrumente.



Healthcare Technology

Informationstechnologie-orientierte Dienstleister für im Gesundheitssektor aktive Firmen. Beinhaltet Hersteller von Anwendungs-, System- und / oder Datenprozessierungssoftware und internetbasierter Dienste, ebenso wie IT-orientierte Beratungsdienstleister für Ärzte, Krankenhäuser und andere Unternehmen des Gesundheitssektors.



Healthcare Services

Nicht anderweitig eingruppierte Gesundheitsdienstleister. Beinhaltet Dialysezentren, medizinische Diagnostiklabors, Apothekendienstleister und geschäftsunterstützende Dienstleistungen im Gesundheitssektor wie Bürodienstleistungen, Personaldienstleistungen, Inkassodienstleistungen sowie Vertriebs- und Vermarktungsdienstleistungen.



Managed Healthcare

Eigner und Betreiber von Health Maintenance Organizations (Krankenversicherer), andere kommerzielle Anbieter von Gesundheitsfürsorgeprogrammen.

Fondsmanagement

Dr. Andreas Bischof; Molekularbiologe

Gründer, Geschäftsführender Gesellschafter



Dr. Andreas Bischof gründete die nova funds GmbH im Jahr 2013 angetrieben von dem Wunsch, Investmentprodukte zu entwickeln, die sowohl neuartig als auch originell sind und Anlegern zugleich einen Mehrwert bieten. So leitet sich aus den englischen Begriffen für diese Ziele auch der Firmenname ab (**n**ew, **o**riginal, **v**alue-**a**dded). Herr Bischof ist fasziniert vom großen Potential des Gesundheitssektors, bahnbrechende Innovationen zu schaffen, die Gesundheit und Wohlergehen verbessern. Überzeugt von der großen Bedeutung des Gesundheitssektors für das tägliche Leben eines jeden Menschen ist es Andreas Bischof wichtig, diesen höchst relevanten Sektor einem größeren Kreis von Anlegern leichter zugänglich zu machen.

Vor der Gründung der nova funds GmbH betreute Dr. Bischof 9 Jahre lang eines der weltweit größten Investmentportfolios im Gesundheitssektor im Rahmen seiner Tätigkeit bei der Allianz SE / Allianz Global Investors in München. Vor seiner Zeit bei der Allianz SE sammelte er umfangreiche Kapitalmarkterfahrung in seiner Funktion als Aktienanalyst Healthcare bei Cheuvreux und als Mitglied des europäischen Healthcare-Teams. Sein beruflicher Werdegang begann er 1999 als Aktienanalyst Biotechnologie bei der Privatbank Sal. Oppenheim. Herr Bischof ist promovierter Molekularbiologe.

Oliver Kämmerer; Ökonom

Geschäftsführender Gesellschafter



Oliver Kämmerer trat der nova funds GmbH im Jahr 2014 als geschäftsführender Gesellschafter bei. Mit mehr als 13 Jahren Erfahrung in der Analyse von Gesundheitsaktien und seiner umfangreichen Expertise in den Bereichen Finanzwesen und Volkswirtschaft setzt Herr Kämmerer seine Fähigkeiten nun ein, um neue Investmentprodukte im Gesundheitssektor zu schaffen. Er ist begeistert von den facettenreichen Geschäftsmodellen in der Gesundheitsindustrie und ihrer Innovationsstärke und ihrer Veränderungsbereitschaft.

Herr Kämmerer arbeitete mehr als 9 Jahre bei der WestLB, zu Beginn als Aktienanalyst Healthcare und Teil des Life Sciences-Teams. Im Anschluss daran war er für das gesamte Researchprodukt der WestLB im Gesundheitsbereich verantwortlich. Während dieser Zeit wirkte er an mehreren Börsengängen mit, ebenso wie an Kapitalerhöhungen von Biotechnologie- und Medizintechnikunternehmen. Später leitete er zusätzlich die gesamte Aktienanalyse der WestLB. Vor der Zeit bei der WestLB war Oliver Kämmerer bei der Schweizer Privatbank Julius Baer als Aktienanalyst Healthcare in Frankfurt tätig, wo im Investment Banking im Jahr 1999 sein beruflicher Werdegang begann. Herr Kämmerer ist Dipl. Volkswirt.

Wertpapierkennnummer A1145J

ISIN DE000A1145J0

nova funds GmbH · Lucile-Grahn-Straße 47 · 81675 München
T +49 89 228435910 · info@novafunds.biz · www.novafunds.biz

Die in dieser Publikation angegebenen Fondsinformationen sind zu allgemeinen Informationszwecken erstellt worden. Sie ersetzen weder eigene Marktrecherchen noch sonstige rechtliche, steuerliche oder finanzielle Information oder Beratung. Es handelt sich hierbei um eine Werbemittelung und nicht um ein investmentrechtliches Pflichtdokument, welches allen gesetzlichen Anforderungen zur Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügt. Diese Publikation entspricht eventuell nicht allen regulatorischen Anforderungen an ein solches Dokument. Es handelt sich um eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Fondsmerkmale und dient lediglich der Information des Anlegers. Die Publikation stellt keine Kauf- oder Verkaufsaufforderung oder Anlageberatung dar. Diese Unterlagen enthalten nicht alle für wirtschaftlich bedeutende Entscheidungen wesentlichen Angaben und können von Informationen und Einschätzungen anderer Quellen / Marktteilnehmer abweichen.

Die hierin enthaltenen Informationen sind urheberrechtlich geschützt und dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden. Für deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird keine Gewähr übernommen. Weder die Axxion S.A., ihre Organe und Mitarbeiter, noch der Portfolioverwalter oder Anlageberater können für Verluste haftbar gemacht werden, die durch die Nutzung dieser Publikation oder seiner Inhalte oder im sonstigen Zusammenhang mit dieser Publikation entstanden sind. Die vollständigen Angaben zu dem Fonds sind dem jeweils aktuellen Verkaufsprospekt sowie ggf. den wesentlichen Anlegerinformationen, ergänzt durch den letzten geprüften Jahresbericht bzw. den letzten Halbjahresbericht zu entnehmen. Diese zuvor genannten Unterlagen stellen die alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Fondsanteilen dar. Sie sind in elektronischer oder gedruckter Form in deutscher Sprache kostenlos bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft Axxion S.A., 15 rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher, Telefon +352 - 76 94 94 1, oder bei der Verwahrstelle Donner & Reuschel AG, Balindamm 27, 20095 Hamburg, Telefon +49 - 40 30 21 70 erhältlich.

Sämtliche Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung des Portfolioverwalters oder Anlageberaters wieder, die ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann. Die ausgegebenen Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So dürfen die Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokumentes sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.

Herausgeber: nova funds GmbH, handelnd als vertraglich gebundener Vermittler (§ 3 Abs. 2, WpIG) im Auftrag, im Namen, für Rechnung und unter der Haftung des verantwortlichen Haftungsträgers NFS Netfonds Financial Service GmbH, Heidenkampsweg 73, 20097 Hamburg. NFS Netfonds Financial Service GmbH besitzt für die die Erbringung der Anlageberatung gemäß § 2 Abs. 2 Nr. 4 WpIG und der Anlagevermittlung gemäß § 2 Abs. 2 Nr. 3 WpIG eine entsprechende Erlaubnis der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gemäß § 15 Abs. 1 WpIG .