



ACATIS FAIR VALUE SPEZIAL

07/2024

KI trifft Krebsforschung – Unternehmensbesuch bei BioNTech

Anfang Juli hatten wir zusammen mit dem Fondsmangement die Gelegenheit, BioNTech vor Ort am Stammsitz Mainz zu treffen und auch einen kleinen Blick in den Laborbereich zu werfen.

Das ehemalige Gebäude der Landesbank beherbergt heute die Verwaltung von BioNTech. Das Unternehmen ist in mehreren ACATIS Fonds prominent vertreten und arbeitet vor allem im Bereich der Krebsforschung. Ein Thema, das ACATIS sehr am Herzen liegt. Bekannt wurde das deutsche Unternehmen vor allem durch den COVID-Impfstoff Comirnaty. Mittlerweile ist dieser ein stabiler Umsatzbringer auf niedrigem Niveau, wird ständig hinsichtlich Haltbarkeit und Verträglichkeit verbessert und an neue Varianten angepasst, ähnlich wie bei der Grippeimpfung.

Sehr interessant war der Bericht des Managements über die Produktpipeline des Unternehmens. Mit über 30 Medikamentenkandidaten ist die Pipeline gut gefüllt und derzeit befinden sich 3 Produkte bereits in der dritten Phase, also kurz vor der Zulassung. Die Markteinführung soll ab 2026 in den USA beginnen, u.a. mit einem Medikament gegen Brustkrebs und Prostatakrebs. Studien für besonders lebensbedrohliche Krebsarten befinden sich bereits in Phase 2. Das Besondere ist, dass die Wirkstoffe individuell an den Patienten angepasst werden. Dabei unterstützen auch KI-Modelle, um die Anpassung des Wirkstoffes zu beschleunigen, denn oft bleibt nicht viel Zeit. Die Wirkstoffe stammen übrigens nicht aus der mRNA-Technologie, für die BioNTech bekannt ist. Vielmehr arbeitet das Unternehmen mit fünf verschiedenen

Ansätzen, die in Zukunft kombiniert eingesetzt werden sollen, um die Wirksamkeit zu erhöhen. So entstanden die beiden neuen Krebsmedikamente auf der Basis von Antikörper-Wirkstoff-Konjugaten.

Diese stellen einen innovativen Therapieansatz in der Onkologie dar, der die Wirksamkeit einer zielgerichteten Antikörpertherapie mit dem Potenzial zytotoxischer Wirkstoffe verbindet.

Aufgrund der derzeit hohen Investitionen in Forschung und Entwicklung rechnet der Vorstand in diesem Jahr mit einem operativen Verlust, der jedoch aus den Rücklagen gedeckt werden kann. Denn BioNTech besitzt eine schuldenfreie Bilanz mit 16 Milliarden USD Liquidität. Damit ist das Unternehmen bestens bis weit über das Jahr 2026 durchfinanziert.

Aus Nachhaltigkeitssicht hat das Unternehmen im aktuellen ESG-Rating einen großen Sprung nach vorne gemacht. Dies ist vor allem auf die Stärkung des Umweltmanagementsystems zurückzuführen. Darüber hinaus konnte eine CSR-Strategie etabliert und weitere Richtlinien (z.B. zur Einhaltung der Menschenrechte) veröffentlicht werden. Das starke Wachstum des Unternehmens auch in anderen Regionen der Welt hat Auswirkungen auf Mensch und Umwelt. Leider war die Zeit vor Ort wieder einmal zu kurz, um alle wichtigen Fragen zu beantworten. Deshalb werden wir in Kürze ein Online-Meeting mit dem Nachhaltigkeitsbeauftragten von BioNTech organisieren.

ACATIS Fair Value Investment AG

isclaimer

Diese Unterlage richtet sich ausschließlich an professionelle Kunden bzw. geeignete Gegenparteien im Sinne des WpHG und ist nicht für Privatkunden bestimmt. Die Unterlage ist zudem kein Angebot an Personen, an die sie aus Rechtsgründen nicht abgegeben werden darf. Die Unterlage dient nur der Information und ist keine Anlageempfehlung oder Aufforderung zum Fondskauf. Die dargestellte Anlagemöglichkeit kann für bestimmte Anleger wegen ihrer speziellen Anlageziele und finanziellen Situation ungeeignet sein. Abgegebene Meinungen gelten zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und können sich ändern, ebenso die Fondszusammensetzung und Allokationen. Bisherige Wertentwicklungen sind keine Garantie für künftige Erträge. ACATIS übernimmt keine Gewähr für die Erreichung der Marktprognosen. Trotz sorgfältig ausgewählter Quellen kann die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit der Informationen nicht garantiert werden. Die Informationen dürfen weder reproduziert noch weiterverteilt werden. Die Vertriebszulassungen der ACATIS-Fonds in einzelnen Ländern und zugehörige Dienstleistungen können unterschiedlich sein. ACATIS stellt die Verkaufsprospekte, Basisinformationsblätter (BiB), Jahres- und Halbjahresberichte ihrer Fonds kostenlos auf Deutsch bereit (<http://www.acatis.de>). Die ACATIS Investment KVG mbH hat ihren Hauptsitz in Frankfurt a.M., Deutschland, und wird von der BaFin, Marie-Curie-Straße 24-28, in 60439 Frankfurt, beaufsichtigt.