

ZORG VAN DE TOEKOMST

DE ECONOMIE VAN LANG LEVEN EN
DE TOEKOMST VAN GEZONDHEID



THEMATISCH BELEGGEN

VOOR MARKETINGDOELEN

INLEIDING

De wereldwijde gezondheidszorgsector staat aan het begin van een periode van ingrijpende veranderingen. Demografische verschuivingen, snelle technologische vooruitgang en veranderende verwachtingen van consumenten hervormen de manier waarop gezondheidszorg wordt verleend, gefinancierd en in stand gehouden. De overgang van reactieve behandeling naar meer preventieve en datagestuurde zorg creëert de komende decennia een van de belangrijkste langetermijn-beleggingskansen.

Het thema 'zorg van de toekomst' ook wel 'future health' genoemd, omvat een breed scala aan innovaties op het gebied van biotechnologie, digitale gezondheidszorg, medische benodigdheden, farmaceutica en genomica die gericht zijn op het verlengen van de (gezonde) levensverwachting, het verminderen van inefficiënties en het verbeteren van de kwaliteit van de zorg. De coronapandemie heeft veel van deze veranderingen versneld en zowel de publieke als de private sector ertoe aangezet om in een ongekend tempo digitale oplossingen en oplossingen voor gezondheidszorg op afstand in te voeren.

De wereldwijde uitgaven voor gezondheidszorg zullen naar verwachting stijgen van 6,9 biljoen dollar in 2025 tot meer dan 11 biljoen dollar in 2034 (+60%)¹. Deze groei wordt ondersteund door drie structurele krachten: vergrijzing, technologische disruptie en empowerment van de consument. Naarmate deze trends samenkomen, ontstaat er een nieuw ecosysteem van bedrijven die medische doorbraken, operationele

efficiëntie en gepersonaliseerde zorg stimuleren.

WAT IS 'FUTURE HEALTH'?

Future health (zorg van de toekomst) verwijst naar de integratie van technologie, data en preventieve strategieën in gezondheidszorgsystemen om de resultaten en efficiëntie te verbeteren. Het gaat verder dan traditionele modellen die uitsluitend gericht zijn op het genezen van ziekten en legt in plaats daarvan de nadruk op vroege detectie, welzijn en patiëntbetrokkenheid.

De belangrijkste pijlers van deze transformatie zijn:

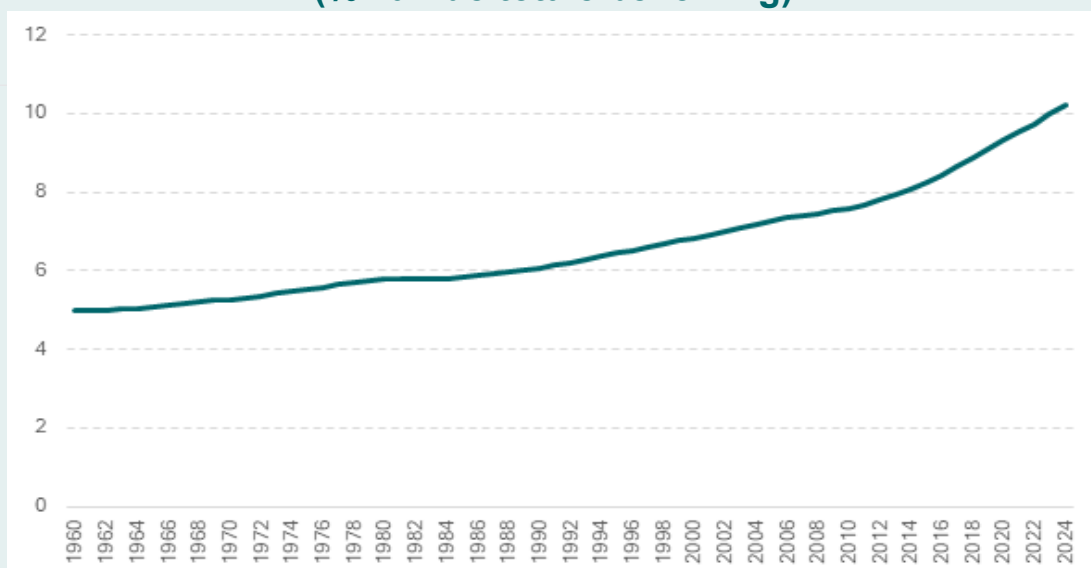
Biotechnologie en genomica

Vooruitgang op het gebied van genetische *sequencing* (genomica) en biotechnologie maakt gerichte therapieën en gepersonaliseerde geneeskunde mogelijk. De kosten voor het sequencen van een menselijk genoom zijn gedaald van 100 miljoen dollar in 2001 tot minder dan 200 dollar vandaag², wat de weg vrijmaakt voor massale toepassing.

Digitale en telegeneeskunde

Dankzij telegeneeskunde (*e-health*, zorg op afstand), draagbare apparaten en mobiele gezondheidsapps kunnen patiënten hun eigen gezondheid monitoren en op afstand zorg ontvangen, waardoor de druk op ziekenhuizen en klinieken wordt verlicht. Er worden ook gegevens verzameld om statistieken over patiënten op te stellen en om AI-modellen te trainen.

Wereldbevolking van 65 jaar en ouder (% van de totale bevolking)



Bron: [World Population Prospects, Verenigde Naties](#).

Kunstmatige intelligentie (AI) en data-analyse

AI-systemen verwerken medische beelden, patiëntendossiers en realtime fysieke (biologische) gegevens om snellere diagnoses, nauwkeurigere behandelplannen en voorspellende gezondheidszorg mogelijk te maken.

Preventieve en leefstijlgeneeskunde

De focus op preventie via voeding, lichaamsbeweging en gedragswetenschap helpt chronische ziekten te verminderen. Ongeveer 70% van de wereldwijde kosten voor gezondheidszorg wordt momenteel besteed aan de behandeling van chronische ziekten³.

Slimme infrastructuur

Ziekenhuizen en klinieken maken steeds vaker gebruik van onderling verbonden apparaten en digitale platforms om apparatuur te monitoren, energieverbruik te beheren en patiëntenstromen in goede banen te leiden. Om de dienstverlening te verbeteren maar ook om het medische teamwork te vergemakkelijken.

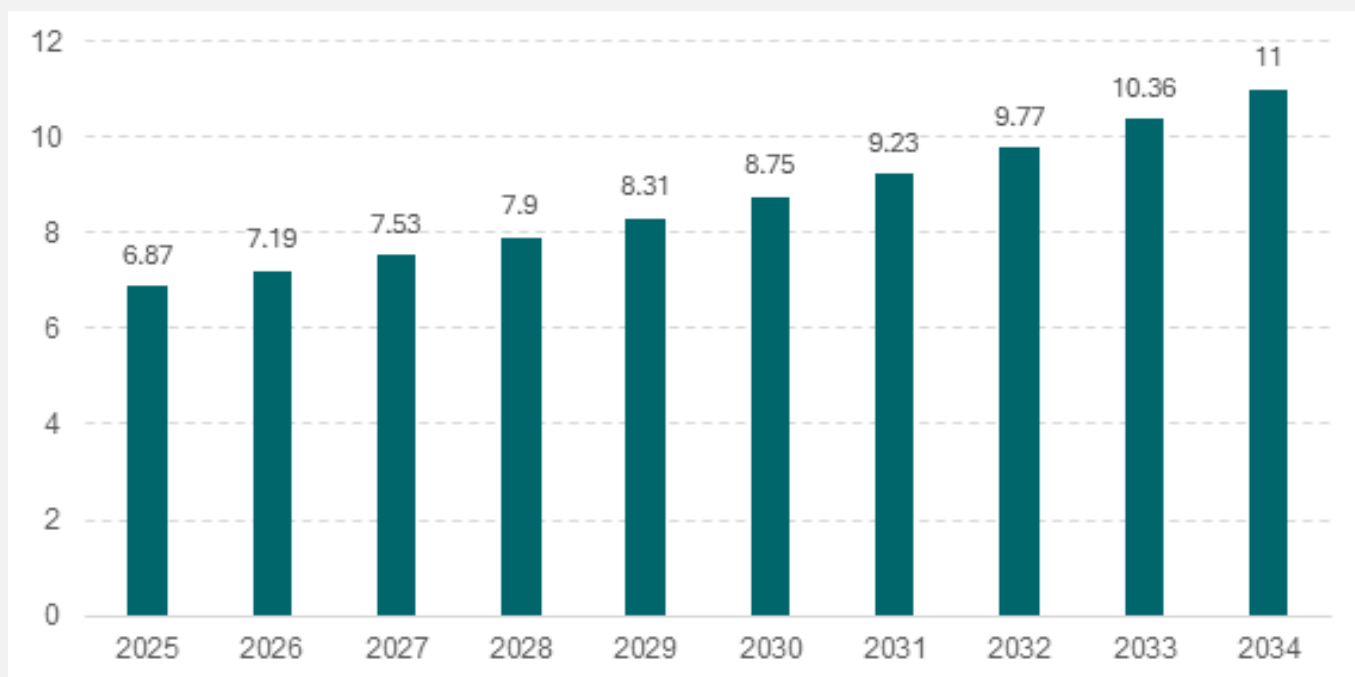
Samen markeren deze ontwikkelingen een verschuiving naar een gezondheidszorg die efficiënter, kwalitatief beter, gepersonaliseerd en duurzamer is.

WAAROM BELEGGEN IN FUTURE HEALTH?

Tussen nu en 2050 zal de wereldbevolking boven de 65 naar verwachting verdubbelen tot 1,6 miljard. Dat zal de vraag naar gezondheidszorg, de behandeling van chronische ziekten en geavanceerde technologieën voor begeleid wonen stimuleren. Technologische vooruitgang op het gebied van biotechnologie en AI versnelt de ontwikkeling van geneesmiddelen en maakt innovatieve behandelingen mogelijk, terwijl overheidsinitiatieven zoals de European Health Data Space en de Amerikaanse Inflation Reduction Act de vooruitgang ondersteunen door de toegang tot gegevens en de betaalbaarheid te verbeteren.

Tegelijkertijd stimuleert het toenemende gezondheidsbewustzijn de groei van preventieve zorg en draagbare apparaten – een sector die in 2024 de grens van 90 miljard dollar overschreed. Deze factoren, in combinatie met voortdurende overheidsfinanciering en innovatie in de particuliere sector, onderstrepen de rol van de gezondheidszorg als een veerkrachtige en zich ontwikkelende groeisector.

Verwachte omvang markt voor gezondheid en welzijn 2025-2034 (biljoen USD)



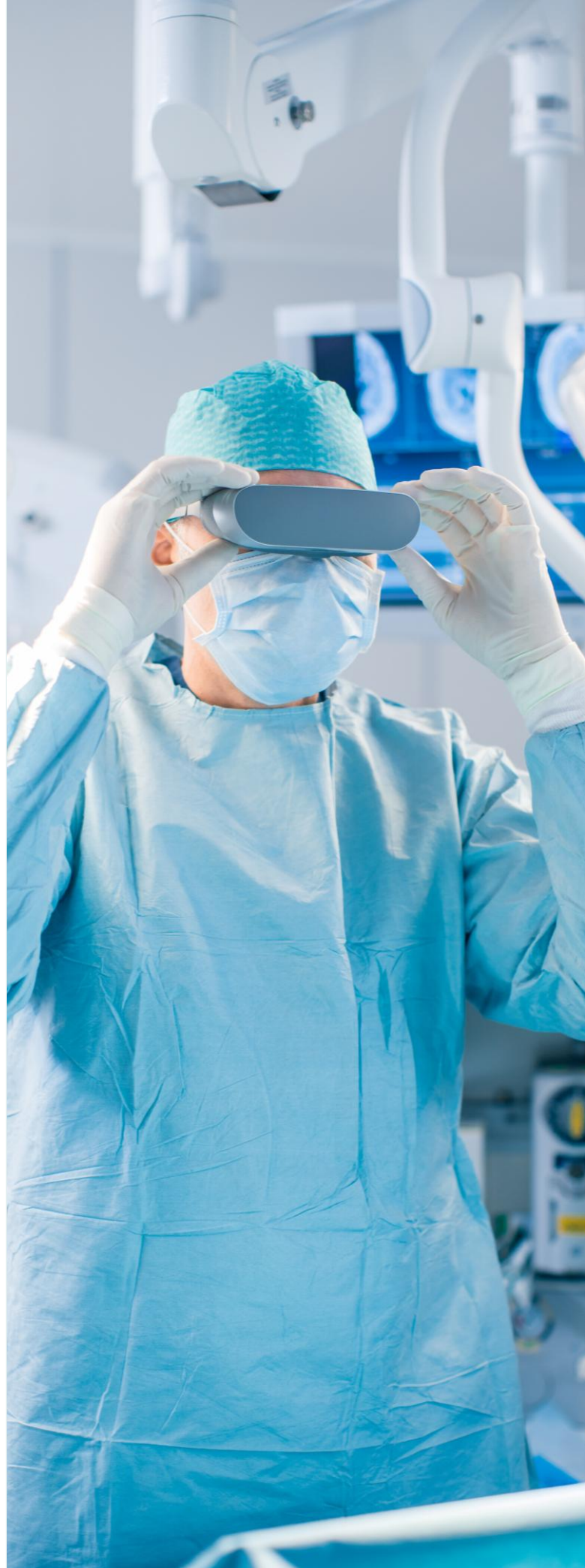
Bron: [Precedence Research - Health and Wellness Market Size 2025 – 2034](#) ¹

WAAROM MAAKT *FUTURE HEALTH* DEEL UIT VAN ONZE THEMATISCHE PORTEFEUILLE?

De zorg van de toekomst sluit nauw aan bij de vijf structurele trends die ons thematische beleggingsproces sturen:

- 1. Technologische vooruitgang** – AI, genomica en biotechnologie maken doorbraken mogelijk die voorheen ondenkbaar waren. Technologie verbetert de manier waarop we geneesmiddelen ontwikkelen, maar niet alleen: diensten profiteren van een medisch, verbonden netwerk dat efficiëntere behandelingen mogelijk maakt en bovendien gevaarlijkere ziekten helpt voorkomen.
- 2. Geopolitieke fragmentatie** – Landen investeren in binnenlandse farmaceutische productie om de waardeketen veilig te stellen en in geval van nood aan de vraag te kunnen voldoen. Met name ontwikkelde markten streven ernaar om afhankelijkheden te vermijden, zoals het geval was tijdens de pandemie.
- 3. Demografische en sociale verschuivingen** – Vergrijzing en een groter gezondheidsbewustzijn zorgen voor een toenemende vraag naar moderne gezondheidszorg. Daarnaast draagt de groeiende middenklasse in opkomende markten bij aan een stijgende vraag naar geneesmiddelen en behandelingen.
- 4. Regelgeving** – Beleidsmakers ondersteunen de verschuiving naar digitale en preventieve zorg. Als overheden de medicijnprijzen te streng reguleren, kan dit het onderzoek en de ontwikkeling van farmaceutische en biotechnologische bedrijven vertragen of onderbreken.
- 5. Duurzaamheid** – Preventieve geneeskunde vermindert verspilling en draagt bij aan welzijn op de lange termijn. Anderzijds moet ook rekening worden gehouden met de beperking van CO₂-uitstoot en het verminderde gebruik van chemicaliën die schadelijk kunnen zijn voor ons milieu en daarmee voor het welzijn van de mens.

Samen maken deze trends van *future health* een thema dat structurele groei combineert met veerkracht, waardoor zowel diversificatie als langetermijnwaarde aan een portefeuille wordt toegevoegd.



Duurzaamheid

Hernieuwbare energiebronnen, herwinning grondstoffen

Regelgeving

Aanpassingen in overheids-beleid

Geopolitieke fragmentatie

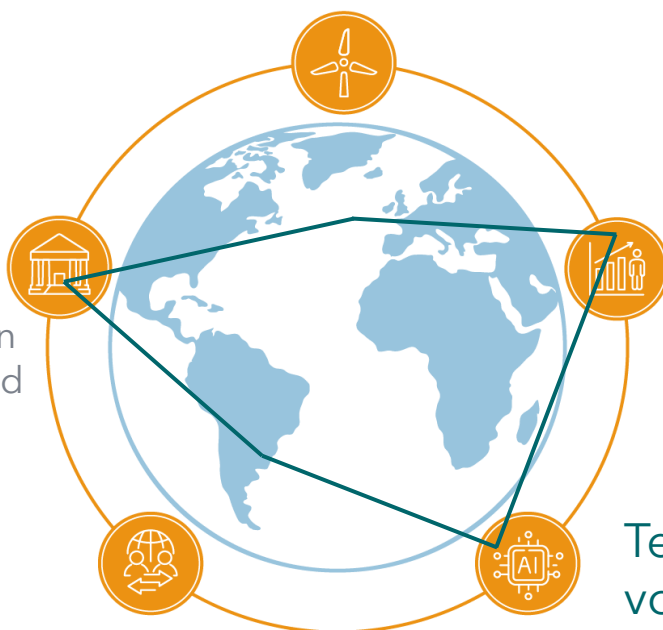
Een minder op de VS gerichte, meer multi-polaire wereld

Demografische en maatschappelijke verschuivingen

Vergrijzing en consumenten in optikomende markten

Technologische vooruitgang

Van bedrijven die AI ontwikkelen tot bedrijven die AI succesvol toepassen



ECONOMISCHE CONTEXT EN UITDAGINGEN

Macro-economische factoren spelen een belangrijke rol bij het vormgeven van de gezondheidszorgsector van de toekomst. Economische groei stimuleert investeringen en onderzoek in de gezondheidszorg, terwijl de sector vitaal en dus veerkrachtig blijft, zelfs tijdens recessies. Inflatie en stijgende rentes kunnen de financieringskosten verhogen en druk uitoefenen op de waardering van bedrijven, met name in de biotechnologie, maar de totale vraag naar gezondheidszorg is sterk gebleven. Overheden, geconfronteerd met een vergrijzende bevolking, breiden hun gezondheidszorgbudgetten uit en jagen innovatie aan met nieuwe stimuleringsmaatregelen.

Ondertussen blijven de wereldwijde toeleveringsketens voor geneesmiddelen en medische hulpmiddelen kwetsbaar voor geopolitieke spanningen, met name die vanuit grote producenten zoals China en India.

Vooruitgang op het gebied van AI en automatisering helpt het personeelstekort te verlichten, maar roept ook zorgen op over banenverlies en het beheer van gevoelige gegevens. De sector staat ook voor uitdagingen zoals de zorg voor dataprivacy, complexe regelgeving, ethische kwesties met betrekking tot genbewerking en AI, en het waarborgen van eerlijk verdeelde toegang tot nieuwe behandelingen voor iedereen. Ondanks deze hindernissen vordert de digitale transformatie van de gezondheidszorg snel, gedreven door sterke structurele langetermijntrends.

Hoe u in dit thema kunt beleggen

Ons toegewijde team Fund Solutions heeft een strategie geselecteerd die belegt in kwalitatief hoogwaardige bedrijven in de gezondheidszorg, waarbij de beleggingen worden gespreid over verschillende regio's en marktkapitalisaties om kansen te benutten in een breed scala aan sectoren binnen de gezondheidszorg. Voorbeelden daarvan zijn biotechnologie, farmaceutica, zorgverleners en zorgservices, medische apparatuur en benodigdheden, gezondheidstechnologie en instrumenten en diensten voor life sciences.

Met deze oplossing kunnen we onze cliënten een kansrijke positionering bieden in het thema zorg van de toekomst, oftewel *future health*.



CONCLUSIE

Future health, oftewel de zorg van de toekomst, biedt een belangrijke kans op de lange termijn. De interactie van biotechnologie, datawetenschappen en preventieve zorg geeft wereldwijd een nieuwe draai aan de gezondheidszorg, waardoor deze efficiënter, toegankelijker en persoonlijker wordt.

Beleggers kunnen hierin beleggen via gediversifieerde strategieën, bestaande uit innovatieve biotechbedrijven, aanbieders van AI en data-analyse, toonaangevende spelers in digitale gezondheidszorg en farmaceutische bedrijven die zich richten op gepersonaliseerde en preventieve geneeskunde.

Door te beleggen in al deze onderdelen van het ecosysteem kunnen portefeuilles mogelijk profiteren van zowel defensieve stabiliteit als structurele groei. De evolutie van de gezondheidszorg draait niet alleen om het genezen van ziekten, maar ook om het behoud van welzijn voor toekomstige generaties.

BRONNEN

1.) PRECEDENCE RESEARCH, "WHAT IS THE HEALTH AND WELLNESS MARKET SIZE?"
[HTTPS://WWW.PRECEDENCERESEARCH.COM/HEALTH-AND-WELLNESS-MARKET](https://www.precedenceresearch.com/health-and-wellness-market)

2.) NATIONAL HUMAN GENOME RESEARCH INSTITUTE, "THE COST OF SEQUENCING A HUMAN GENOME"
[HTTPS://WWW.GENOME.GOV/ABOUT-GENOMICS/FACT-SHEETS/SEQUENCING-HUMAN-GENOME-COST](https://www.genome.gov/about-genomics/fact-sheets/sequencing-human-genome-cost)

3.) WORLD HEALTH ORGANIZATION, "NONCOMMUNICABLE DISEASES".
[HTTPS://WWW.WHO.INT/NEWS-ROOM/FACT-SHEETS/DETAIL/NONCOMMUNICABLE-DISEASES](https://www.who.int/news-room/fact-sheets/detail/noncommunicable-diseases)

4.) UNITED NATIONS, "UN REPORT CALLS FOR RE-THINKING SOCIAL PROTECTION AS THE WORLD AGES"
[HTTPS://NEWS.UN.ORG/EN/STORY/2023/01/1132392](https://news.un.org/en/story/2023/01/1132392)

5.) STATISTA: "WEARABLES - STATISTICS & FACTS"
[HTTPS://WWW.STATISTA.COM/TOPICS/1556/WEARABLE-TECHNOLOGY/#TOPICOVERVIEW](https://www.statista.com/topics/1556/wearable-technology/#topicoverview)

AAN DEZE PUBLICATIE HEBBEN BIJDGERAGEN:



ALEXANDRA SPASOV
SPECIALIST FUND SOLUTIONS
& THEMATIC RESEARCH



NICOLAS SOPEL
HEAD OF MACRO RESEARCH
MACRO & THEMATIC



LATEN WE PRATEN

We hopen dat dit nuttige informatie is over de toekomst van de gezondheidszorg.

Heeft u nog vragen? Neem dan contact op met uw Client Advisor.

Belangrijke informatie

- Beleggen brengt risico's en kosten met zich mee.
- De waarde van beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

Disclaimer

Dit document is bedoeld als marketingmateriaal. Dit document is opgesteld door InsingerGilissen, vestiging van Quintet Private Bank (Europe) S.A., ("InsingerGilissen"). InsingerGilissen staat onder toezicht van de ECB en CSSF en onder beperkt toezicht van AFM en de DNB. InsingerGilissen is kantoorhoudende aan de Herengracht 537 (1017 BV) te Amsterdam (KvK-nummer: 80510132). Quintet Private Bank (Europe) S.A. is statutair gevestigd te Luxemburg.

Dit document heeft uitsluitend een informatief karakter, vormt geen individueel (fiscaal of beleggings)advies en beleggingsbeslissingen kunnen niet uitsluitend gebaseerd worden op dit document. In geval een product, dienst of advies wordt genoemd, kan dit alleen worden gezien als samenvatting en nooit als de volledige informatie. Alle (fiscale beleggings)beslissingen op basis van de genoemde informatie zijn voor uw rekening en risico. U dient zelf te (laten) bepalen of het product of de dienst voor u geschikt is. InsingerGilissen en haar werknemers kunnen niet aansprakelijk worden gehouden voor verlies of schade die voortvloeit uit het gebruik van (een deel van) dit document.

Dit document is gebaseerd op algemeen bekende en/of door ons betrouwbaar geachte bronnen. Hoewel alle redelijke zorg is betracht ten aanzien van de juistheid en volledigheid van de gegevens, kunnen wij niet aansprakelijk worden gehouden voor de inhoud van dit document, voor zover het op die bronnen is gebaseerd.

Beleggen brengt risico's met zich mee en de waarde van beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Valutaschommelingen kunnen van invloed zijn op het rendement.

De opgenomen informatie is aan veranderingen onderhevig en InsingerGilissen heeft na de publicatiedatum van de tekst geen verplichting om de informatie overeenkomstig aan te passen of daarover te informeren.

InsingerGilissen is houder van het auteursrecht op de inhoud van dit document, tenzij uitdrukkelijk anders is aangegeven. Het is niet toegestaan om de inhoud van dit document geheel of gedeeltelijk, op welke wijze dan ook, te vermenigvuldigen of verder te verspreiden zonder de voorafgaande schriftelijke toestemming van InsingerGilissen. In het privacystatement op onze website staat hoe wij met uw gegevens omgaan (<https://www.insingergilissen.nl/nl-nl/privacycookies>).

Dit document is uitsluitend bestemd voor de EU, met uitzondering van particuliere cliënten die in België gevestigd zijn.