

KOSTENLOSER SONDERREPORT

Biotech-Report 2027

Die 3 Biotech-Aktien, die kaum jemand kennt

Pens für Abnehmspritzen, Krebs-Bildgebung, Biotech-Nachbauten – mit Kaufzone, Stopp und Ziel

Novo Nordisk kennt jeder. Diese drei kennt kaum jemand.

Lieber Leser,

Bei Abnehmspritzen, Krebs-Bildgebung und günstigen Biotech-Nachbauten ist die Nachfrage längst da. Das Nadelöhr sind Pens, radioaktive Isotope und zugelassene Fabriken.

Die drei Unternehmen in diesem Report sitzen an genau diesen Engstellen. Sie verdienen mit, ganz gleich, welches Medikament am Ende gewinnt.

Seit Januar hat Novo Nordisk 20,9 % verloren – die drei Werte dieses Reports: Ypsomed +15,2 %, Telix +38,7 %, Alvotech +2,4 %. Die Kurse schwanken trotzdem stark – deshalb nenne ich zu jedem Wert eine Kaufzone, einen Stopp und ein Ziel.

AKTIE	KURS	SEIT JANUAR	KAUFZONE	STOPP	ZIEL	CHANCE/RISIKO
1. Ypsomed Pens für Abnehmspritzen	378 CHF	+15,2 %	345 – 370 CHF	325 CHF	418 CHF	1,9
2. Telix Pharmaceuticals Radioaktive Krebsmedizin	15,76 A\$	+38,7 %	13,80 – 14,80 A\$	12,90 A\$	18,00 A\$	2,6
3. Alvotech Biotech-Nachbauten	5,12 USD	+2,4 %	4,70 – 5,20 USD	4,20 USD	6,50 USD	2,1

So lesen Sie die Marken. Kaufzone: In diesem Bereich halten wir einen Einstieg für sinnvoll. Liegt der Kurs darüber, warten wir auf einen Rücksetzer. Stopp: Schließt die Aktie darunter, ist die Idee gescheitert. Ziel: der nächste große Widerstand im Chart. Chance/Risiko: möglicher Gewinn bis zum Ziel geteilt durch den möglichen Verlust bis zum Stopp, gerechnet ab der Mitte der Kaufzone. Kurse in der Heimatwährung (Australischen Dollar, Schweizer Franken, US-Dollar).

PENS FÜR ABNEHMSPRITZEN

Ypsomed

SIX Swiss Exchange: YPSN · ISIN CH0019396990 · Kurs in Schweizer Franken

378 CHF Schlusskurs 20.10.2026 · seit Januar +15,2 %

KAUFZONE

345 – 370 CHFRücksetzer Richtung
September-Tief (340 CHF)

STOPP

325 CHF

unter dem September-Tief

ZIEL

418 CHF

Rekordhoch vom August (418 CHF)

CHANCE / RISIKO

1,9 : 1Chance +16,9 %, Risiko –9,1 %
ab Zonenmitte

WAS DAS UNTERNEHMEN MACHT

Ypsomed entwickelt und fertigt Autoinjektoren (YpsoMate) und Pens, mit denen Patienten flüssige Medikamente selbst spritzen. Kunden sind Pharma- und Biosimilar-Hersteller, auch für GLP-1-Mittel, also Abnehmspritzen. Seit dem Verkauf der Diabetes-Sparte konzentriert sich das Unternehmen ganz auf diese Geräte.

DER ANLASS

Im Geschäftsjahr 2025/26 (Ende 31.03.2026, Zahlen vom 20.05.2026) stieg der Umsatz mit Injektionsgeräten um rund 20 % auf 601,5 Mio. CHF. Der Verkauf von Autoinjektoren wuchs um 33,6 %, das operative Ergebnis (EBIT) dieser Sparte lag bei 195,5 Mio. CHF (Marge 32,5 %). Die Firma gewann 44 neue Kundenprojekte und verdoppelte die Dividende auf 4,40 CHF. Im ersten Quartal 2026/27 kamen laut Mitteilung vom 09.07.2026 weitere 14 Projekte hinzu.

DAFÜR SPRICHT

- Langfristiger Liefervertrag mit Novo Nordisk über Autoinjektoren für GLP-1-Mittel der nächsten Generation (bekannt seit 20.09.2023).
- Klare Prognose 2026/27: Umsatz +12 bis 15 %, EBIT 210–230 Mio. CHF; Ziel 2029/30: 0,9–1,1 Mrd. CHF Umsatz.
- Neue Werke in Schwerin (Deutschland), Solothurn, China und Holly Springs (USA) bauen die Kapazität aus.

DAGEGEN SPRICHT

- Hängt stark von wenigen großen Pharmakunden und vom Erfolg ihrer Medikamente ab.
- Hohe Investitionen (2025/26: 295,6 Mio. CHF in Sachanlagen) belasten den freien Cashflow.
- Die Aktie notiert nahe am 52-Wochen-Hoch – schwache Zahlen könnten sie stark treffen; dazu kommt das Währungsrisiko Franken.

WORAUF ICH JETZT ACHE

Am 11. November 2026 kommen die Halbjahreszahlen. Wichtig ist, ob das Wachstum auf Kurs zu +12–15 % liegt und wie viele neue Kundenprojekte dazugekommen sind.

RADIOAKTIVE KREBSMEDIZIN

Telix Pharmaceuticals

ASX: TLX (auch Nasdaq: TLX) · ISIN AU000000TLX2 · Kurs in Australischen Dollar

15,76 A\$ Schlusskurs 20.10.2026 · seit Januar +38,7 %

**KAUFZONE**

13,80 – 14,80 A\$

an den Tiefs von Juli und August (rund 14 A\$)

STOPP

12,90 A\$

unter dem August-Tief und der 200-Tage-Linie

ZIEL

18,00 A\$

Jahreshoch vom September (18,22 A\$)

CHANCE / RISIKO

2,6 : 1

Chance +25,9 %, Risiko -9,8 % ab Zonenmitte

WAS DAS UNTERNEHMEN MACHT

Telix verkauft radioaktiv markierte Mittel, mit denen Ärzte Tumore im PET-Scan sichtbar machen, vor allem bei Prostatakrebs (Illuccix, Gozellix). Seit 14.09.2026 hat die FDA auch Pixclara zur Bildgebung von Hirntumoren zugelassen. Mit der geplanten Übernahme der Münchner ITM will Telix die eigene Isotopen-Herstellung (z. B. Lutetium-177) übernehmen.

DER ANLASS

Am 21.10.2026 meldete Telix für das dritte Quartal 245 Mio. US-\$ Umsatz (+19 % zum Vorjahr). Das Geschäft mit Krebs-Bildgebung wuchs um 30 % auf 201 Mio. US-\$. Die Jahresprognose von 950–970 Mio. US-\$ Umsatz wurde bestätigt. Im September 2026 kündigte Telix die Übernahme von ITM (München) für 1,65 Mrd. US-\$ an; dazu kommen bis zu 700 Mio. US-\$ an erfolgsabhängigen Zahlungen.

DAFÜR SPRICHT

- Bereits rund 1 Mrd. US-\$ Jahresumsatz mit zugelassenen Produkten.
- Neue Zulassung Pixclara (14.09.2026), erste Patientendosen im September 2026.
- ITM bringt eine eigene Isotopen-Produktion mit.

DAGEGEN SPRICHT

- Die ITM-Übernahme wird überwiegend in Aktien bezahlt; die ITM-Eigner sollen etwa 23,7 % der Firma erhalten (Verwässerung). Am Tag der Ankündigung fiel die Aktie um fast 10 %.
- Das Nierenkrebs-Mittel Zircaix bekam 2025 eine Absage der FDA, die erneute Einreichung steht noch aus.
- Seit 2025 laufen eine Anfrage der US-Börsenaufsicht SEC und eine Sammelklage in den USA zu früheren Angaben.

WORAUF ICH JETZT ACHTE

Die Hauptversammlung zur ITM-Übernahme ist für den 1. Dezember 2026 geplant. Wichtig ist, ob die Aktionäre zustimmen und ob Zircaix erneut bei der FDA eingereicht wird.

BIOTECH-NACHBAUTEN

Alvotech

Nasdaq: ALVO (auch Nasdaq Iceland) · ISIN LU2458332611 · Kurs in US-Dollar

5,12 USD Schlusskurs 20.10.2026 · seit Januar +2,4 %



KAUFZONE

4,70 – 5,20 USD

an den Tiefs von September und Oktober (4,90 USD)

STOPP

4,20 USD

unter der 200-Tage-Linie (4,21 USD)

ZIEL

6,50 USD

Hoch vom Oktober (6,53 USD)

CHANCE / RISIKO

2,1 : 1

Chance +31,3 %, Risiko –15,2 % ab Zonenmitte

WAS DAS UNTERNEHMEN MACHT

Alvotech aus Island entwickelt und produziert Biosimilars – Nachbauten teurer biotechnologischer Medikamente, deren Patente auslaufen. Fünf Biosimilars sind in mehreren Märkten zugelassen und im Verkauf, etwa zu Humira, Stelara, Simponi, Eylea und Prolia/Xgeva. Vermarktet wird über Partner, in den USA unter anderem Teva und Dr. Reddy's.

DER ANLASS

Im ersten Halbjahr 2026 (Zahlen vom 19.08.2026) fiel der Umsatz um 30,8 % auf 211,9 Mio. US-\$, weil die Fabrik in Reykjavik nach Beanstandungen der FDA umgebaut wurde. Das bereinigte EBITDA lag bei 46,9 Mio. US-\$. Inzwischen hat die FDA die Inspektion ohne Behördenmaßnahmen abgeschlossen (Einstufung VAI). Die Jahresprognose bleibt bei 650–700 Mio. US-\$ Umsatz und 180–220 Mio. US-\$ bereinigtem EBITDA.

DAFÜR SPRICHT

- Drei US-Zulassungsentscheidungen werden im vierten Quartal 2026 erwartet: Biosimilars zu Simponi und Eylea (neu eingereicht am 04.06.2026) sowie zu Prolia/Xgeva.
- Die Produktion lief laut Firma Ende des zweiten Quartals wieder im Plan.
- Rund 165 Mio. US-\$ aus einer Kapitalerhöhung (Juni 2026) und ein Kredit über bis zu 75 Mio. US-\$ stärken die Finanzierung.

DAGEGEN SPRICHT

- 2025/26 gab es drei FDA-Absagen wegen Mängeln in der Produktion.
- Um die Prognose zu schaffen, muss das zweite Halbjahr gut doppelt so viel Umsatz bringen wie das erste.
- Die Kasse sank auf 142,8 Mio. US-\$; die Kapitalerhöhung zu 3,75 US-\$ hat die Altaktionäre verwässert.

WORAUF ICH JETZT ACHE

Am 11. November 2026 kommen die Zahlen zum dritten Quartal, bis Jahresende die FDA-Entscheidungen. Wichtig ist, ob die Zulassungen kommen und der Umsatz wie angekündigt anzieht.

So gehen Sie mit dem Report um

Die Marken in diesem Report sind Momentaufnahmen vom 21. Oktober 2026. Kurse ändern sich täglich – prüfen Sie vor jedem Kauf, ob die Aktie noch in der Kaufzone liegt. Setzen Sie den Stopp direkt nach dem Kauf, und investieren Sie nie mehr in eine einzelne Aktie, als Sie verlieren können. Die Kurse dieser Werte reagieren stark auf Zulassungen, Studiendaten und Quartalszahlen; Rückschläge von 20 Prozent und mehr sind jederzeit möglich. Bei Aktien in Fremdwährung kommt das Währungsrisiko dazu.

DATENGRUNDLAGE

Unternehmenszahlen: Quartals- und Halbjahresberichte sowie Mitteilungen der Unternehmen (Stand 21. Oktober 2026). Kursdaten: EOD Historical Data, Schlusskurse bis 20.10.2026. Kaufzonen, Stopps und Ziele sind aus Unterstützungen und Widerständen im Kursverlauf abgeleitet (Hochs und Tiefs, 50- und 200-Tage-Linie).

RISIKOHINWEIS UND HAFTUNGSAUSSCHLUSS

Dieser Report dient ausschließlich der Information und stellt keine Anlageberatung, keine Finanzanalyse im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar. Er berücksichtigt nicht Ihre persönlichen Verhältnisse. Aktien können stark schwanken; Verluste bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals sind möglich. Hebelprodukte verstärken Gewinne und Verluste. Vergangene Kursentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Alle Angaben ohne Gewähr.

INTERESSENKONFLIKTE

Zum Zeitpunkt der Erstellung halten der Herausgeber und die an der Erstellung beteiligten Personen keine Positionen in den besprochenen Wertpapieren. Es besteht keine Vergütung durch die besprochenen Unternehmen.

HERAUSGEBER

Hebelschein-Spekulant ist ein Service der Markets Inside Media GmbH. Vollständiges Impressum auf hebelschein-spekulant.de.