

Kurs halten in stürmischen Zeiten







Warum apoAsset?



Gründung in 1999

- ...als Fondsgesellschaft der Deutschen Apotheker- und Ärztekammer und Deutschen Ärzteversicherung
- Hauptgesellschafter der Biotech-Investmentgesellschaft Medical Strategy



Schwerpunkte

- Multi Asset-Fonds
- Gesundheitsfonds - Europas größtes Netzwerk für Healthcare Investments
- Publikums- und Spezialfonds für Gesellschafter, Institutionelle Anleger und Drittvertriebe (2021)



Auszeichnungen

- Mehrfach ausgezeichnete Strategien
- Bedarfsgerechte Lösungen für Anleger und Intermediäre
- Fokussierung auf das Portfoliomanagement und Service für Vertriebspartner



AuM: ca. 4 Mrd. € *)



apoAsset
33 Mitarbeitende

➤ davon 12
Investment-
Spezialisten

Medical Strategy
11 Mitarbeitende

➤ davon 7
Investment-
Spezialisten

Core und Satellite-Angebot der apoAsset

54% Multi Asset Fonds

Global ETFs Portfolio 90% Aktien ETFs / 10% Anleihen ETFs
kosteneffizient, global, aktive ETF Portfolio Lösung

apo Piano 25 % Aktienfonds / 75 % Anleihefonds
moderate Erträge bei geringer Wertschwankung
(sicherheitsorientiert)

apo Mezzo 50 % Aktienfonds / 50 % Anleihefonds
stetiges Wachstum mit regelmäßigen Erträgen
(ausgewogen)

apo Forte 80 % Aktienfonds / 20 % Anleihefonds
hohes, langfristiges Wachstum (chancenorientiert)

apo Vivace Megatrends 100% Aktien ETFs / Fonds
globale Megatrends, ETFs, (wachstumsorientiert)

DuoPlus 60% Aktien / 40% Anleihen
Mischfonds, konzentriert, EU + USA

Healthcare Fonds 46%

100% Aktien **apo Medical Opportunities**
breiter Gesundheitsmarkt, global

100% Aktien **apo Medical Core**
fokussiert auf Branchenführer, stabiler Baustein

100% Aktien **apo Future Health**
Zukunftstechnologien im Gesundheitsmarkt
(wachstumsorientiert)

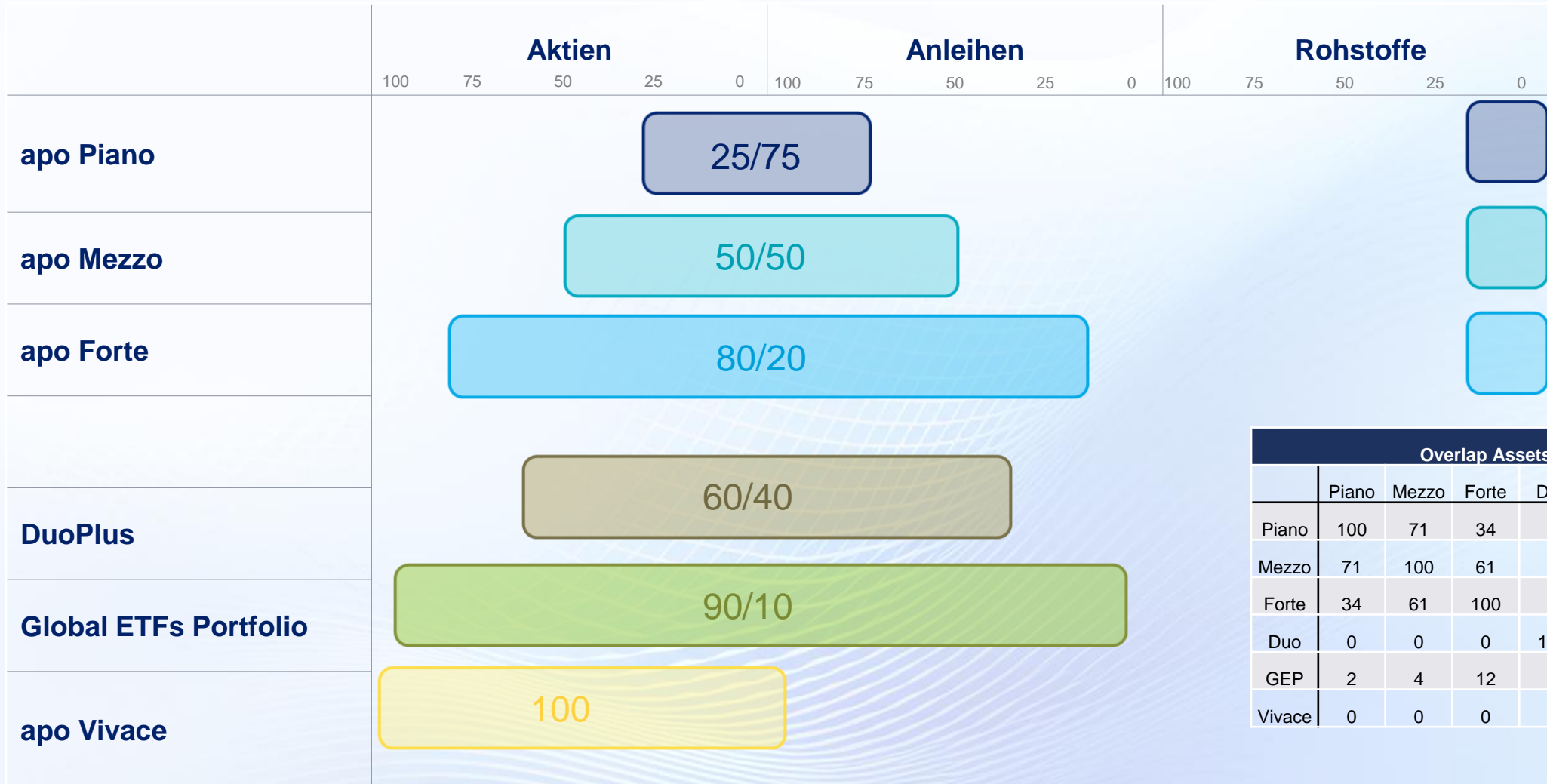
100% Aktien **Medical BioHealth**
innovativer Biotech-Fonds, Fokus Small/Mid Caps

50% Aktien / 50% Anleihen **apo Medical Balance**
Mischfonds, globaler Gesundheitsmarkt, Branchengrößen

Übersicht Multi Asset Produktspektrum



Prozentuale Angabe der strategischen Allokation



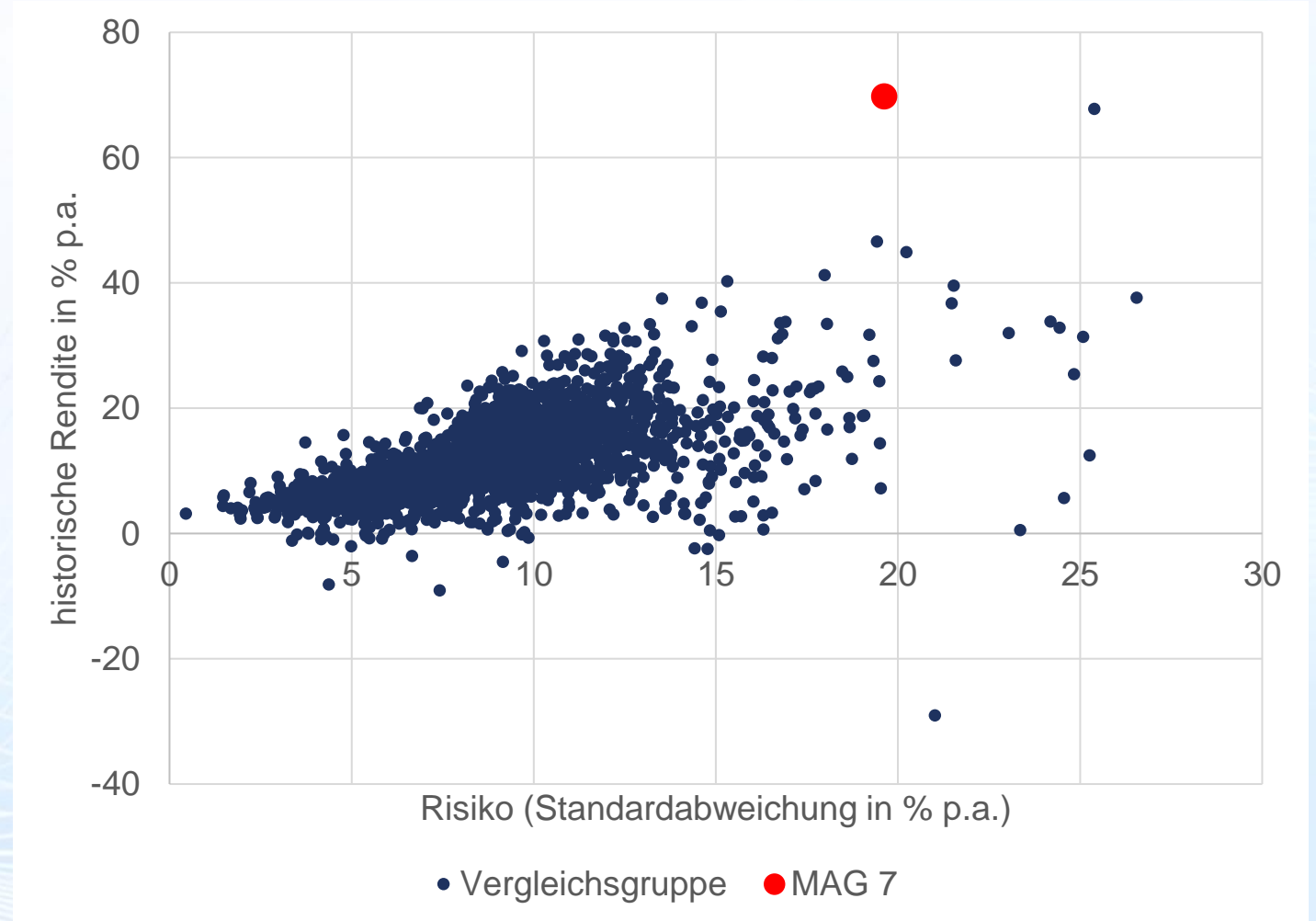
Overlap Assets						
	Piano	Mezzo	Forte	Duo	GEP	Vivace
Piano	100	71	34	0	2	0
Mezzo	71	100	61	0	4	0
Forte	34	61	100	0	12	0
Duo	0	0	0	100	0	0
GEP	2	4	12	0	100	0
Vivace	0	0	0	0	0	100

Quelle: Hansainvest, IPCconcept, Berechnung ChatGPT5, Stand: Okt.2025

Warum jetzt?



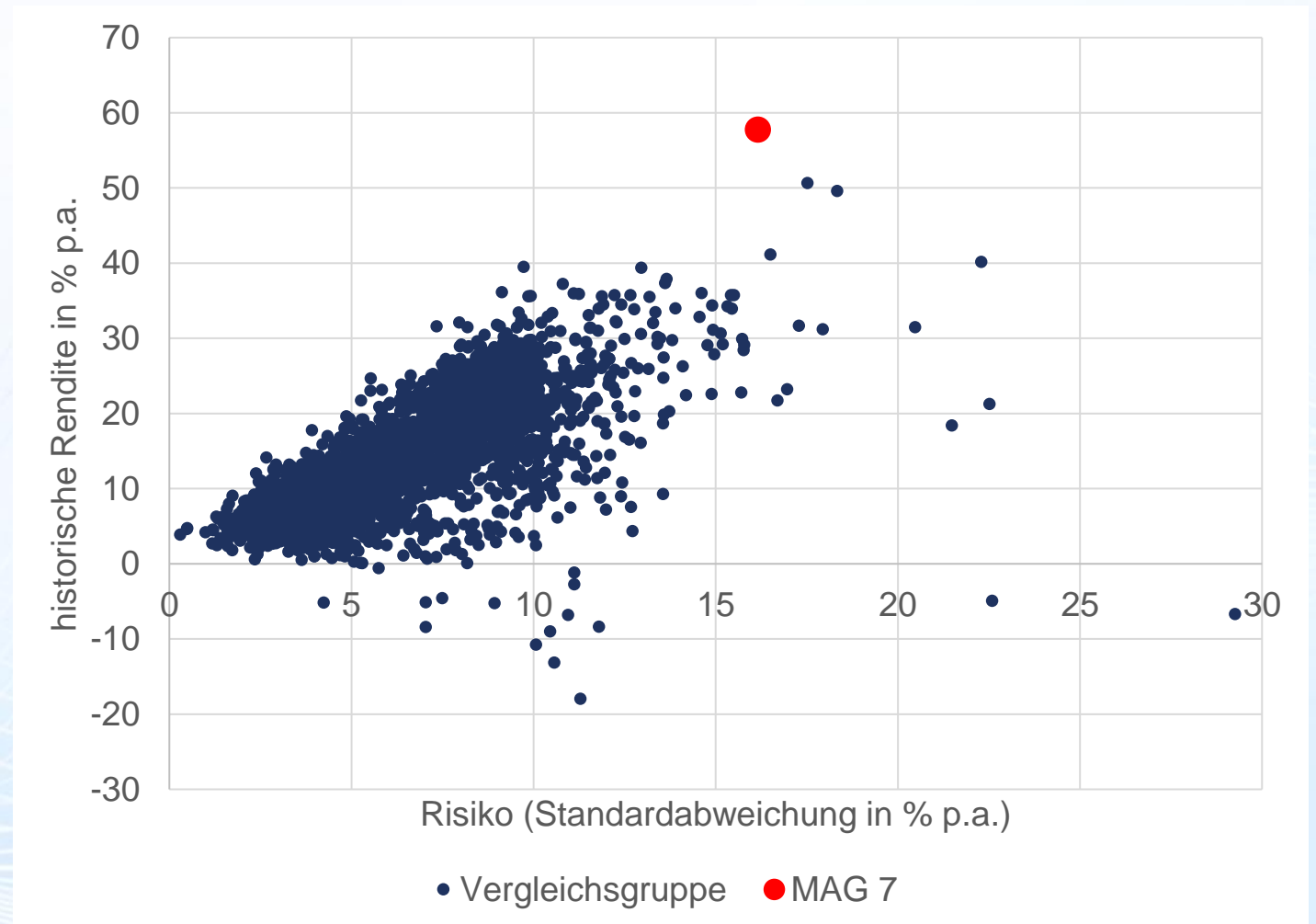
Die Dominanz und fulminante Wertentwicklung der MAG 7 stellte aktive Fondsmanager vor Herausforderungen.



Quelle: Morningstar Direct, Globale Vergleichsgruppen: Cautious, Moderate, Aggressive Allocation, Large Cap Blend und Growth, MAG 7 - Russel Magnificent 7 TR Index, Werte in EUR, Total Return Jahr 2023, Verfügbare Daten per Stand: 10.04.2026

Auch in 2024 blieb die Dominanz der MAG 7 bestehen.

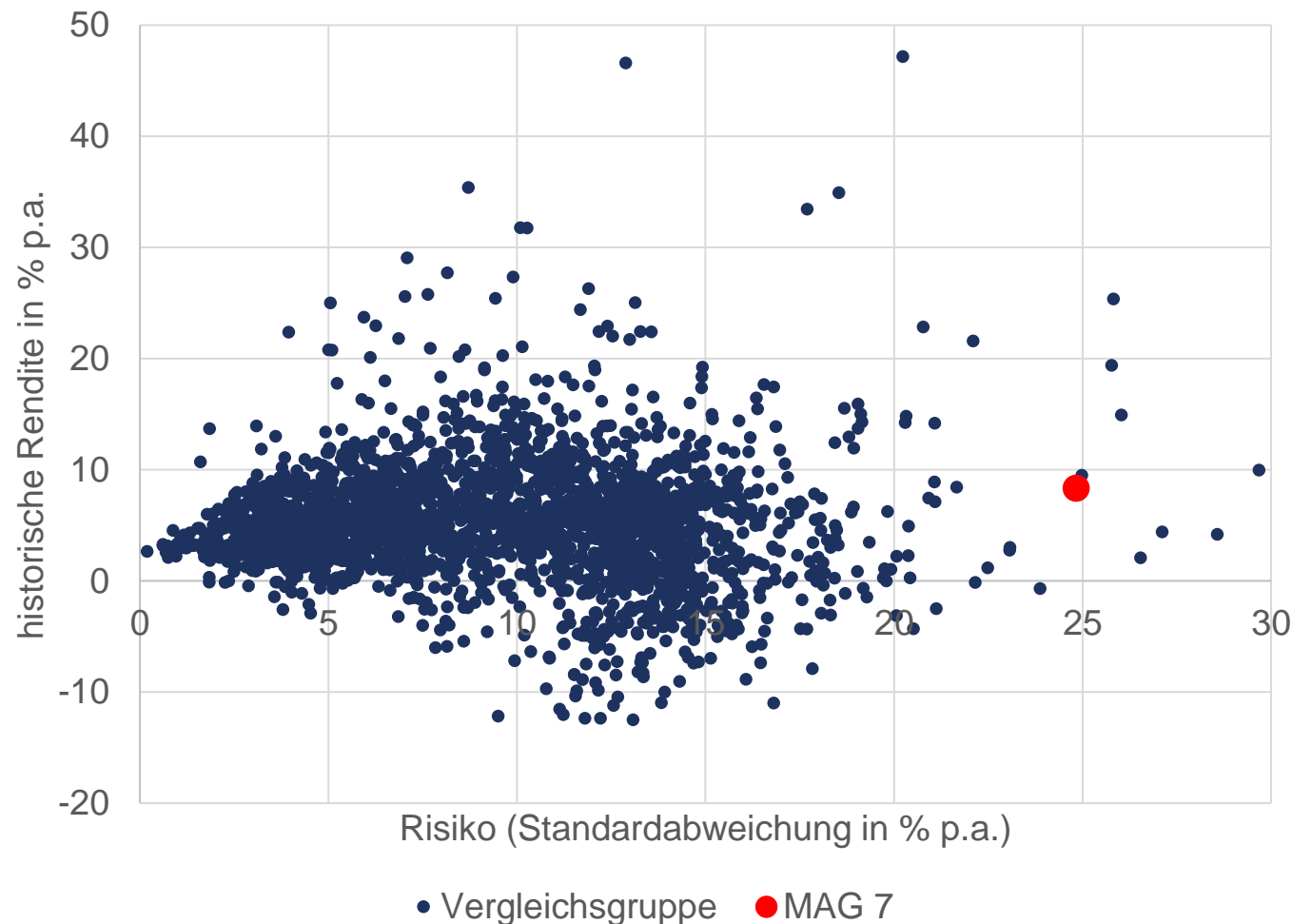
Nur wenige Wettbewerber konnten sich von der Masse abheben.



Quelle: Morningstar Direct, Globale Vergleichsgruppen: Cautious, Moderate, Aggressive Allocation, Large Cap Blend und Growth, MAG 7 - Russel Magnificent 7 TR Index, Werte in EUR, Total Return Jahr 2024, Verfügbare Daten per Stand: 10.04.2026

Gut diversifizierte
Portfolios konnten
Mehrwerte liefern.

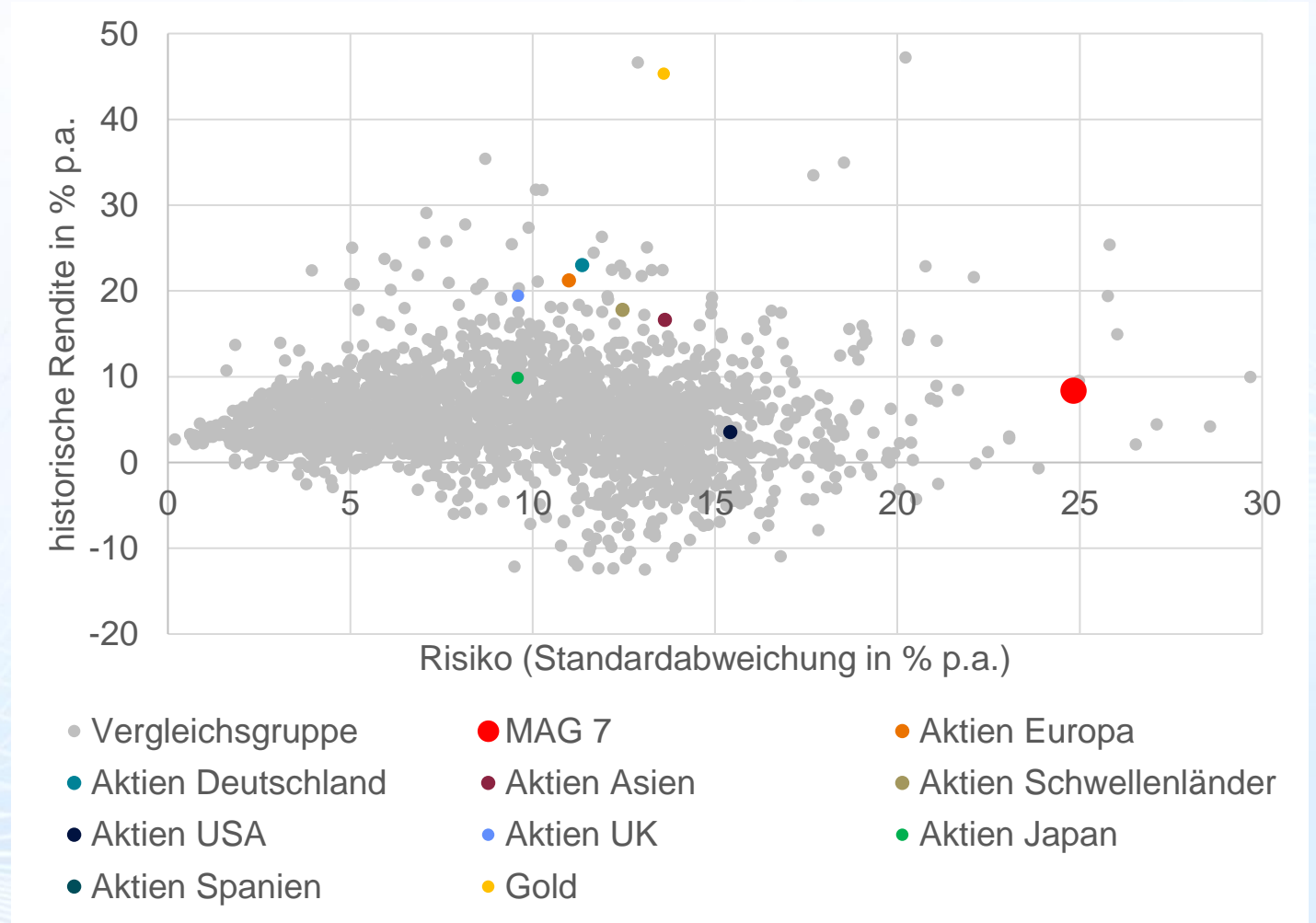
Aktienmärkte abseits der
MAG 7 wurden wieder
interessant.



Quelle: Morningstar Direct, Globale Vergleichsgruppen: Cautious, Moderate, Aggressive Allocation, Large Cap Blend und Growth,
MAG 7 - Russel Magnificent 7 TR Index, Werte in EUR, Total Return Jahr 2025, Verfügbare Daten per Stand: 10.04.2026

Rohstoffinvestments wie Gold und Silber lieferten historische Wertbeiträge.

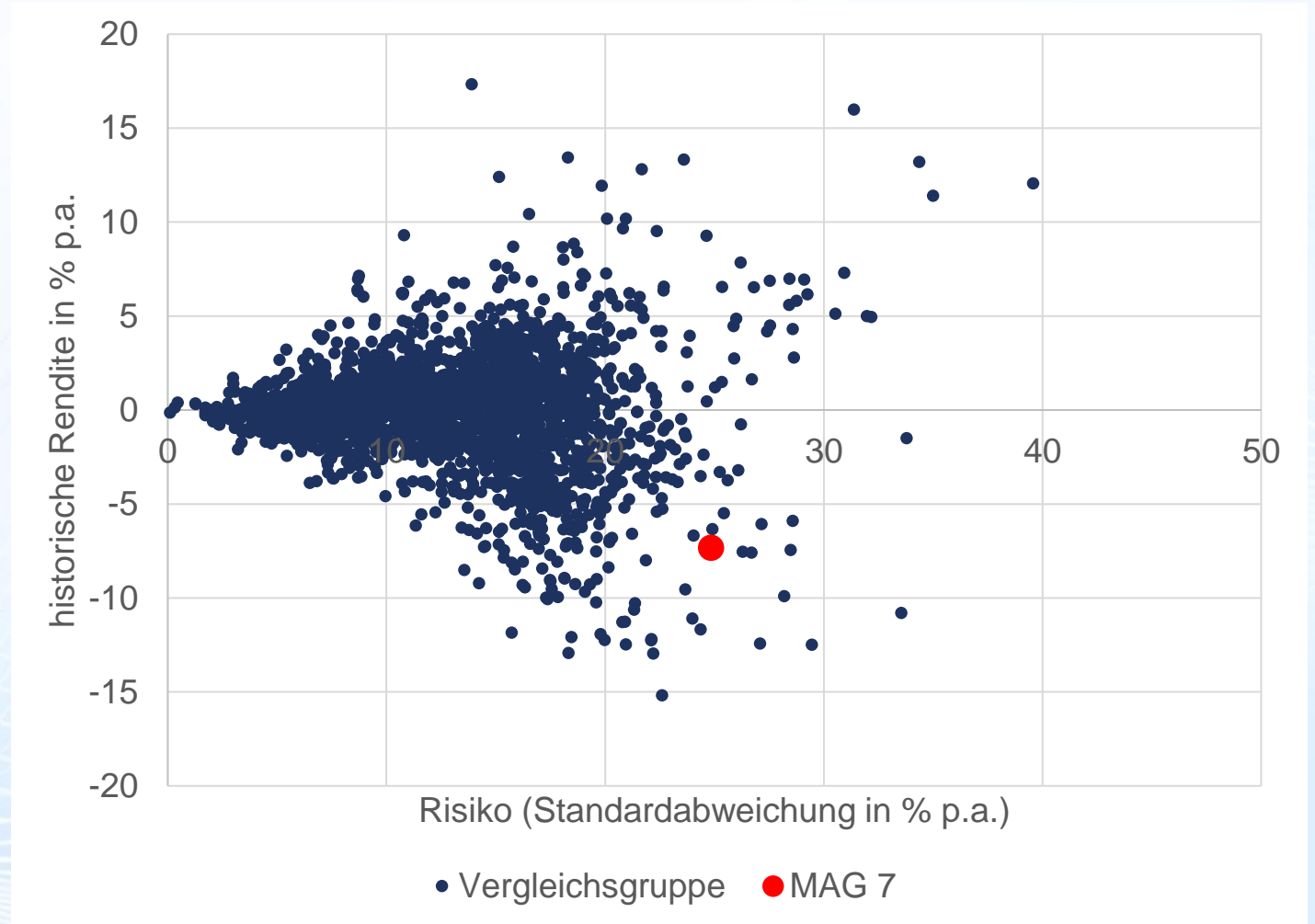
Europäische Aktien und Schwellenländeraktien konnten die Effizienz steigern.



Quelle: Morningstar Direct, Globale Vergleichsgruppen: Cautious, Moderate, Aggressive Allocation, Large Cap Blend und Growth, MAG 7 - Russel Magnificent 7 TR Index, Werte in EUR, Total Return Jahr 2025, Verfügbare Daten per Stand: 10.04.2026

Gut diversifizierte
Portfolios können
auch in 2026
Mehrwerte liefern.

Aktienmärkte abseits der
MAG 7 sind weiter
interessant.

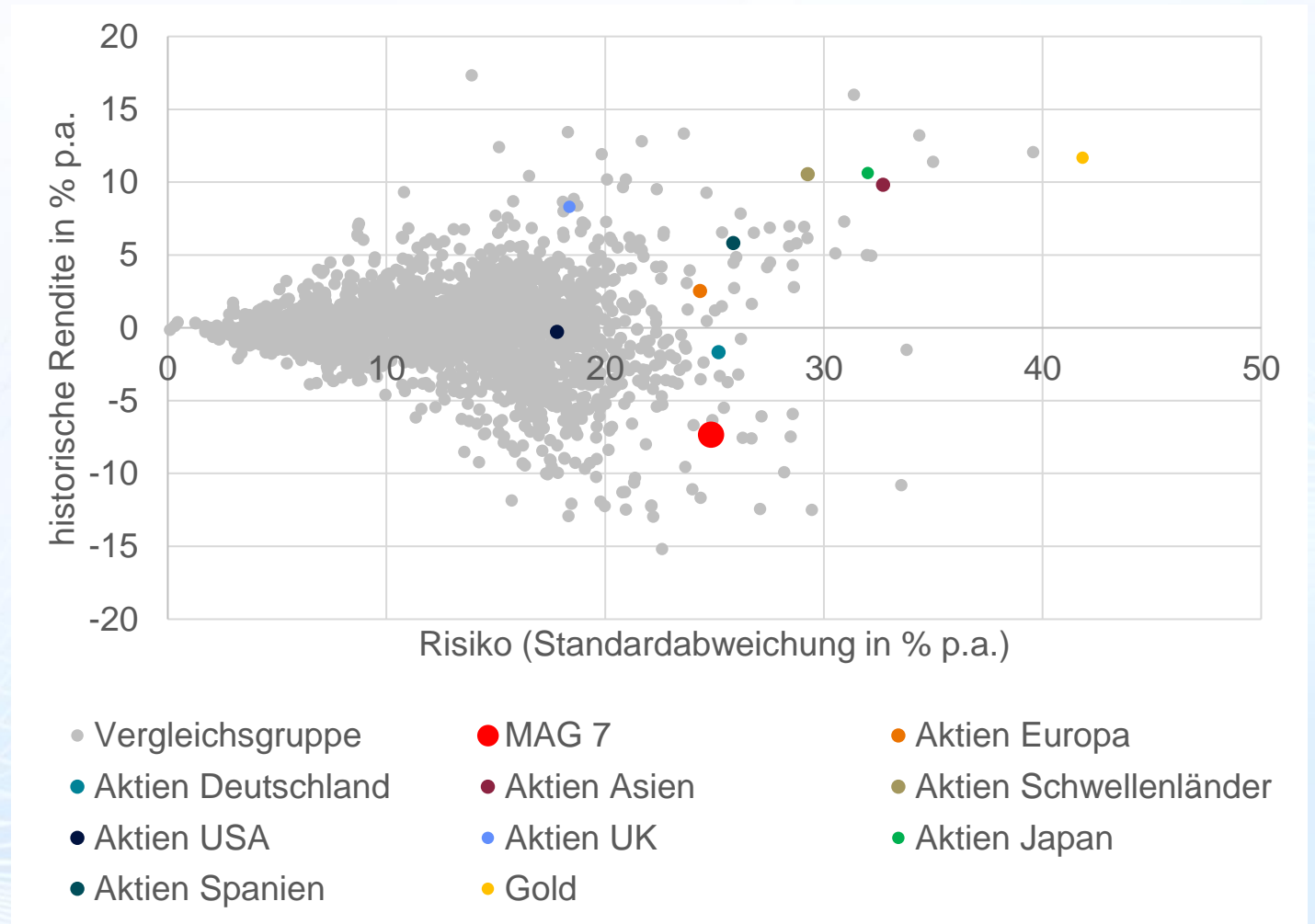


Quelle: Morningstar Direct, Globale Vergleichsgruppen: Cautious, Moderate, Aggressive Allocation, Large Cap Blend und Growth, MAG 7 - Russel Magnificent 7 TR Index, Werte in EUR, Total Return YTD per 8.4.2026, Verfügbare Daten per Stand: 10.04.2026

Marketingmitteilung

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Europäische Aktien,
Schwellenländeraktien
und Edelmetalle
entwickelten sich
auch in 2026
besser als US Aktien.

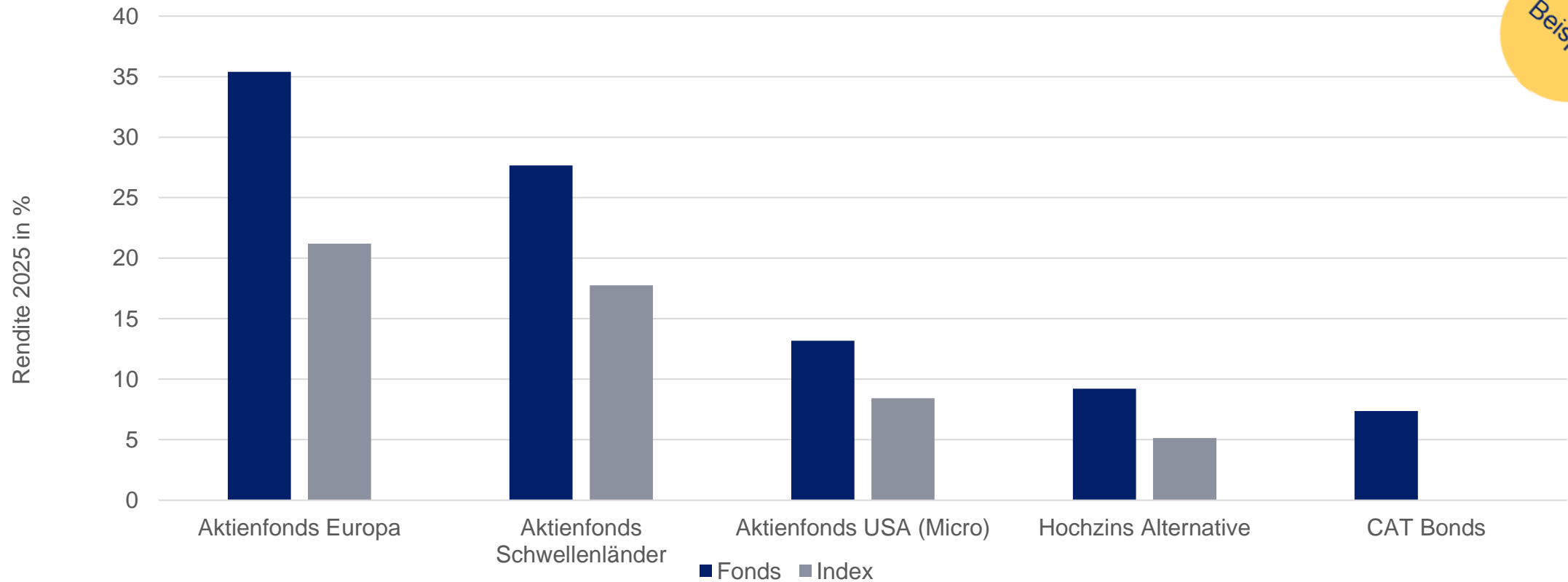


Quelle: Morningstar Direct, Globale Vergleichsgruppen: Cautious, Moderate, Aggressive Allocation, Large Cap Blend und Growth, MAG 7 - Russel Magnificent 7 TR Index, Werte in EUR, Total Return YTD per 8.4.2026, Verfügbare Daten per Stand: 10.04.2026

Marketingmitteilung

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Auch aktives Management lohnt sich (wieder)



Beispiel

Quelle: Morningstar Direct, Total Return, in EUR, Stand: 06.01.2026

In den apoAsset Multi Asset Portfolios konnten die investierten aktiven Manager 2025 stellenweise deutliches Alpha generieren.

E T F

Steht für?

E T F



Einfach



Transparent



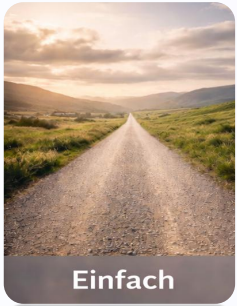
Flexibel



Die Welt
der ETFs
in einem
Fonds

Warum?





Einfach

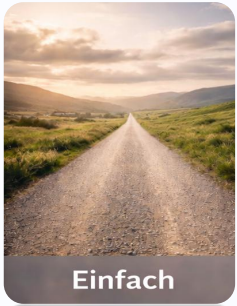
Einfach

Die Fondsidee

- Kostengünstige Basislösung mit ETFs
- Verständliche und klare Anlagestruktur*
- Global diversifiziert
- Aktiv verwaltet



*mögliche Portfolioallokation



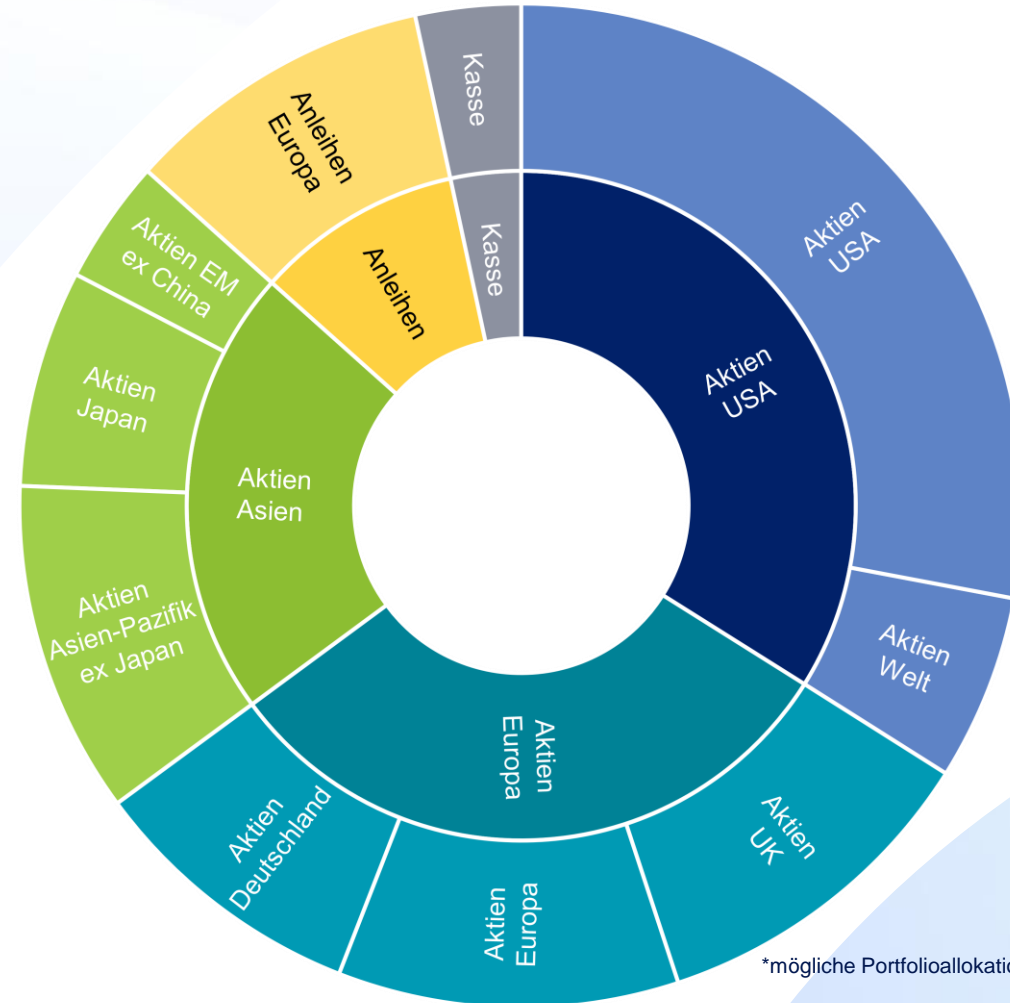
Einfach

Einfach

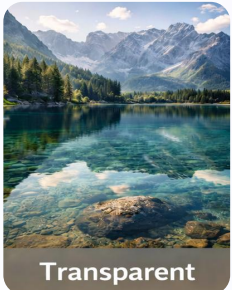
Die Allokation

Gleichgewichtete Ausrichtung über die Regionen USA, Europa, Asien

- Bis zu 100% Aktien-ETFs
- Beimischung von Anleihen-ETFs möglich
- Ziel: Effiziente Mischung der Anlagebausteine
- Die Allokation* kann im Laufe der Zeit variieren



*mögliche Portfolioallokation

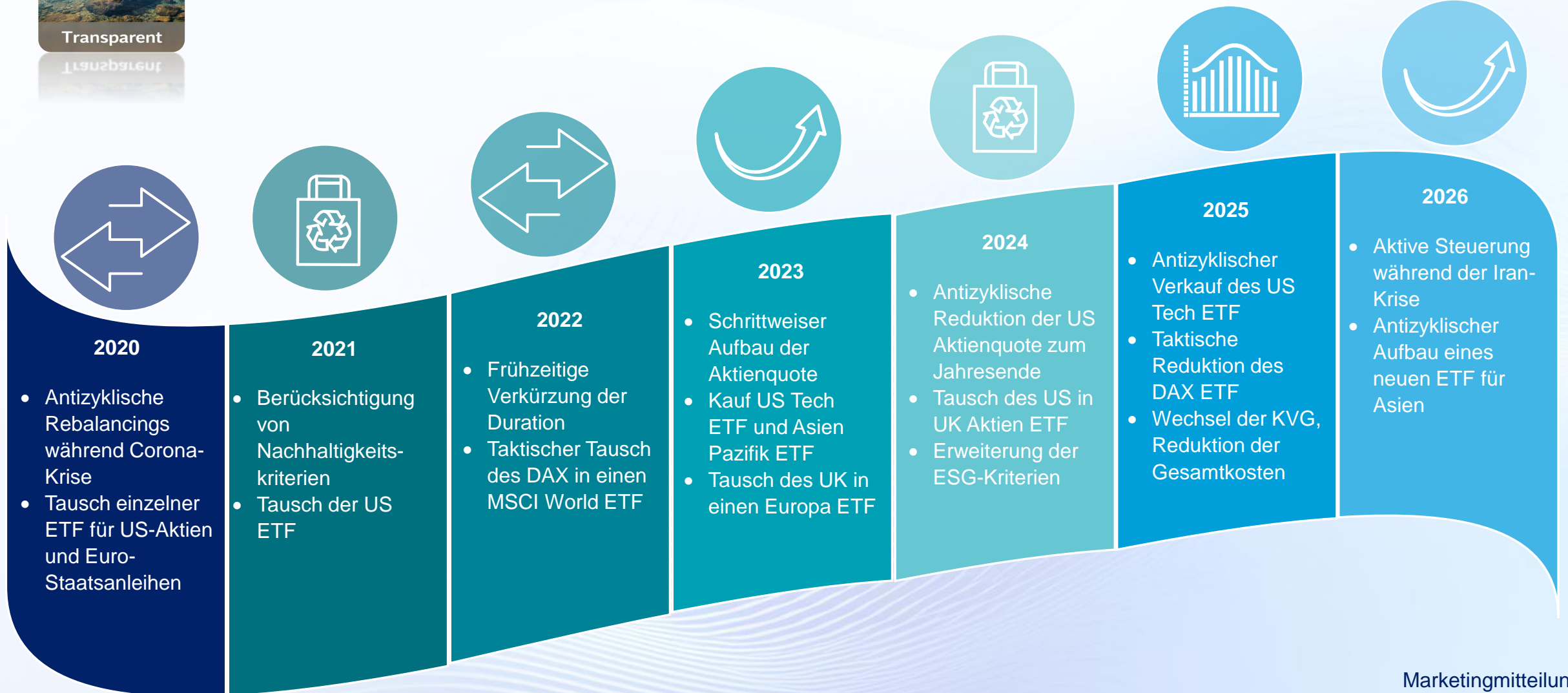


Transparent

Transparent

Taktische Asset-Allokation

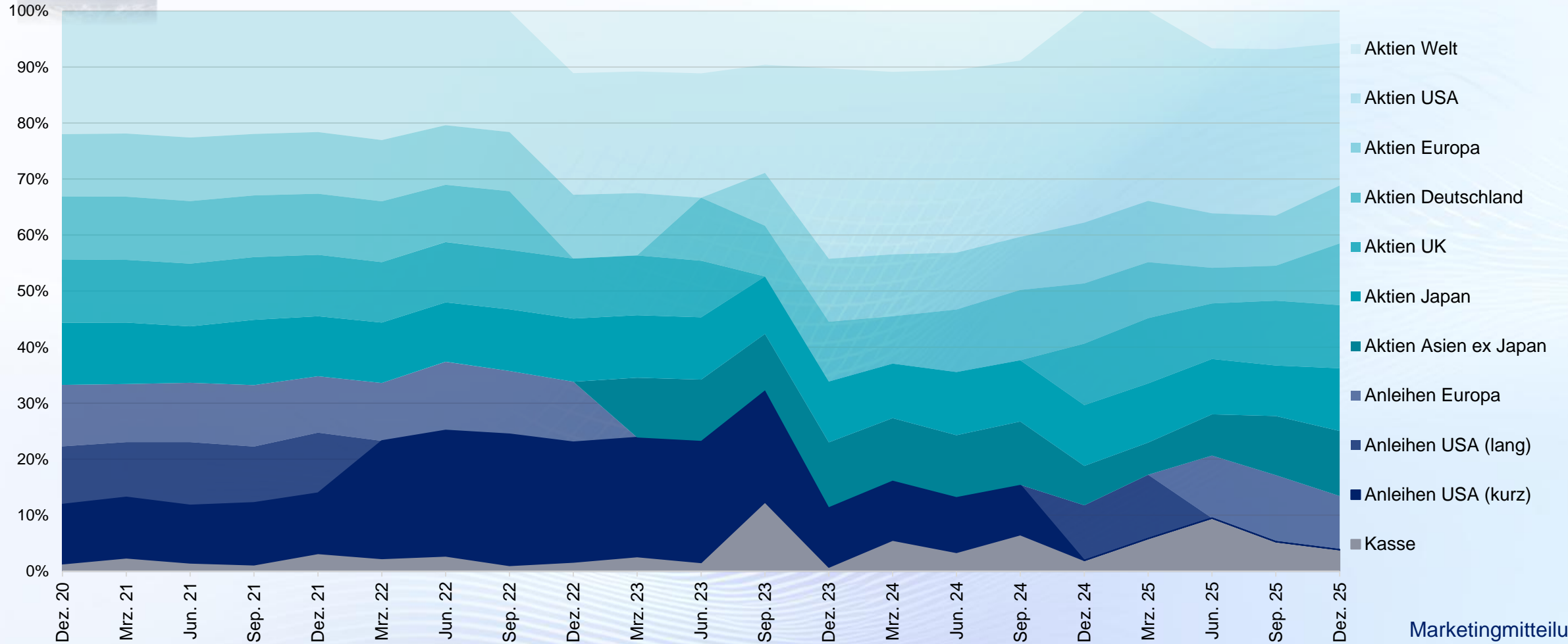
Beispiele für wesentliche Änderungen





Allokation im Zeitablauf

Die Portfoliomanager bewerten regelmäßig die Chancen/Risiken an den Märkten und steuern die Portfolioallokation aktiv.



Wesentliche Parameter

Investmentansatz	top down / bottom up
Benchmark	keine
Positionsgröße	ca. 5-15%
Rebalancing	opportunistisch
Anzahl Positionen	ca. 10
Aktienquote	51% bis 100% Aktien
Kapitalbeteiligungsquote	mind. 51% Aktien

Beschränkungen

Länder-/Regionen	global
Sektoren-/Subsektoren	alle
Währungen	offen
Marktkapitalisierung	Large & Mega Caps
Kasse	ca. 1-5%
Nachhaltigkeit	mind. 51% BBB (MSCI)
Ausschlüsse	UNGC & kontroverse Waffen

Wertentwicklung des Fonds

Zwischen dem 29.12.2017 und 31.03.2026 wurde eine **Performance** von **6,8 % p.a.** erzielt.



Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.



Vorteile

- Klare Portfolio-Struktur
- Professionelle Auswahl und Überwachung ausgewählter ETFs
- Keine Abgeltungssteuer bei Umschichtungen innerhalb des Dachfonds
- Ausgewogenes Verhältnis von Chancen und Risiken durch weltweite Streuung der Investitionen auf Aktien und Anleihen verschiedener Regionen

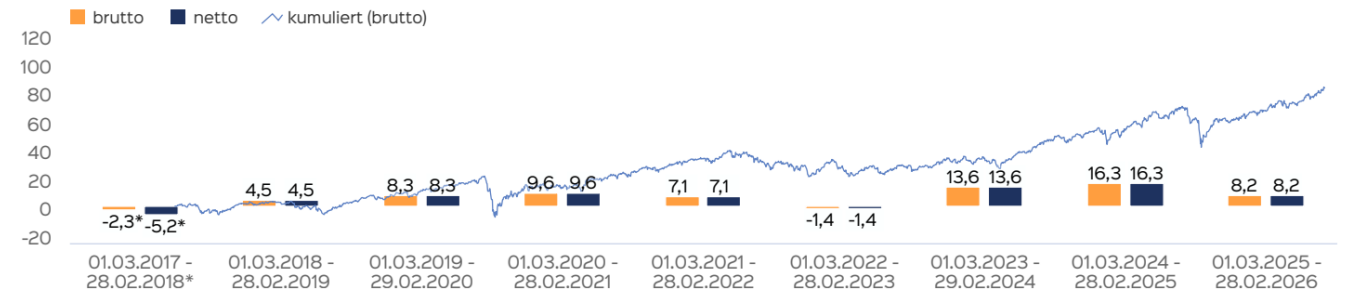


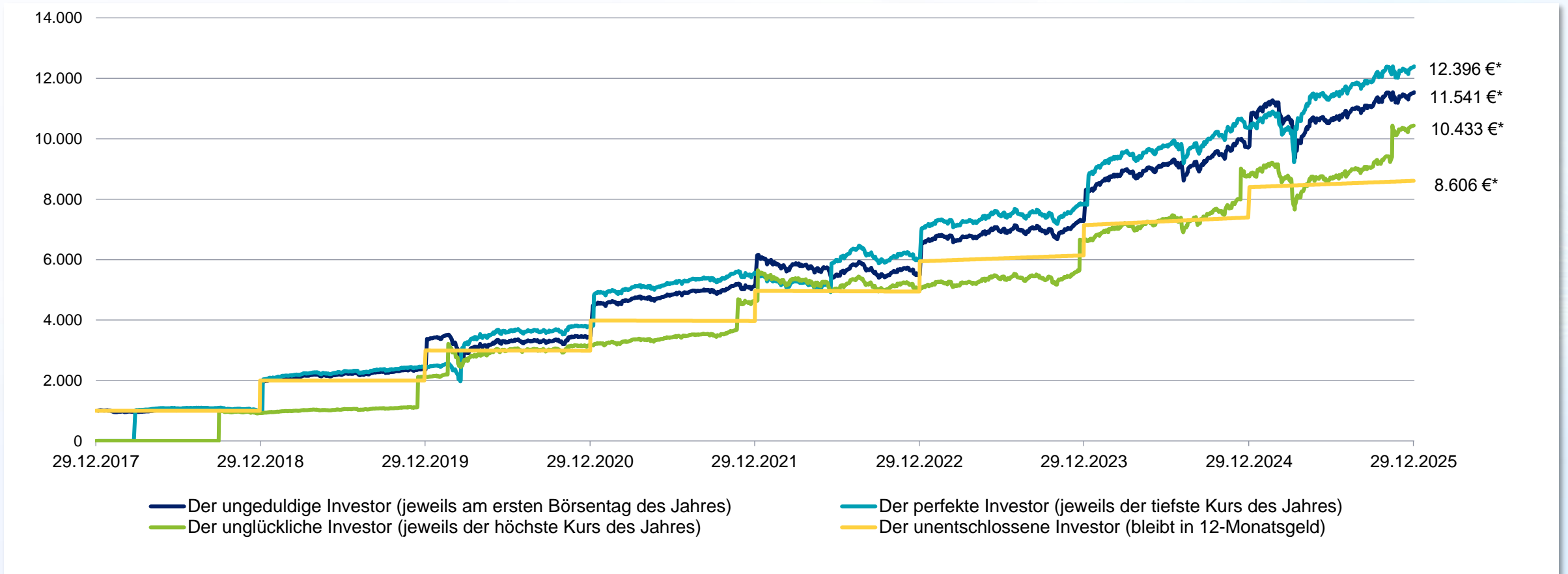
Risiken

- Generell birgt jede Investition das Risiko des Kapitalverlustes.
- Allgemeines Marktrisiko (z.B. Kurs-, Währungs- oder Liquiditätsrisiken)
- Risiken im Zusammenhang mit Investmentanteilen
- Spezifische Länderrisiken
- Risiken aus Derivateinsatz
- Risiko, dass die Anlageziele nicht erreicht werden.

Quellen: HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, eigene Berechnungen, Stand 28.02.2026: Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und einem Anlagebetrag von 50.000 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Die mit einem * gekennzeichneten Werte beziehen sich auf einen kürzeren Zeitraum (seit Auflegung). Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag von 3,00 % des Anlagebetrags (= 1.456,31 EUR) berücksichtigt. Dieser wird zu Beginn des dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anlagebetrag abgezogen. Der Rücknahmeabschlag, sofern ein solcher erhoben wird, wird bei der Rückgabe der Fondsanteile abgezogen. Eine eventuell anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht. Bruttowertentwicklung: Entspricht der Nettowertentwicklung, berücksichtigt aber keinen Ausgabeaufschlag.

Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden





Quelle: Bloomberg und eigene Berechnungen, Stand: 20. Januar 2026. Vergangene Wertentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse.

* Die Brutto-Wertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (zum Beispiel Verwaltungsvergütung), die sich negativ auf die Wertentwicklung auswirken.

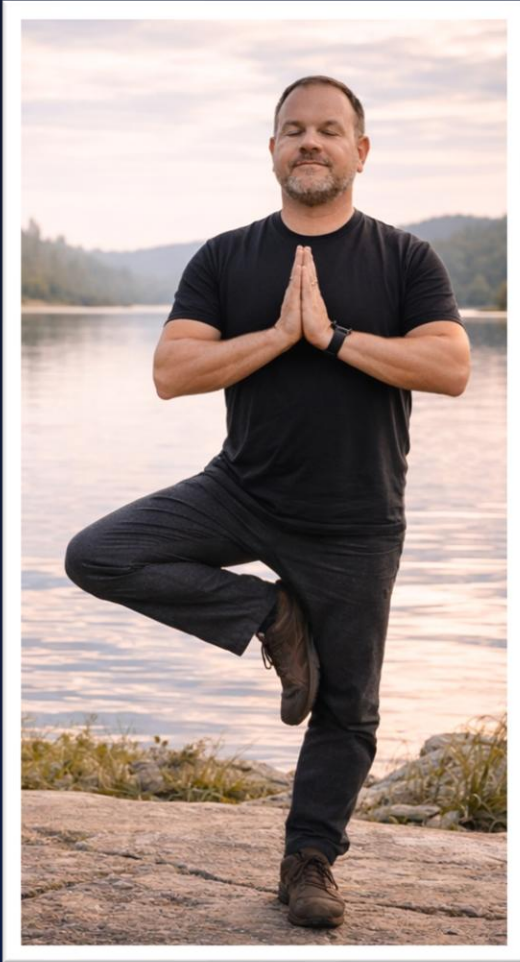
Top

Name	Gewicht (%)	Rendite (%)	Beitrag (%)
L&G ASIA PACIFIC EX	11,31	+10,45	1,09
X NIKKEI 225	5,28	+11,88	0,95
VANG FTSE100 GBPA	10,82	+7,88	0,86
AMUNDI PRI EUR UCITS	9,83	+4,52	0,50
AM MSCI EMERG EX CHIN	4,10	+2,63	0,17

Bottom

Name	Gewicht (%)	Rendite (%)	Beitrag (%)
AMUND EURO OVERNIGHT	10,37	+0,12	0,01
X DAX ESG SCREENED	9,52	-0,09	-0,01
L&G US EQUITY UCITS	13,02	-1,06	-0,04
SS SPDR S&P 5 LD UCIT	14,20	-0,22	-0,05
VANG EURGVBD EURA	0,00*	-0,72	-0,07

	V – Tranche	CHF – Tranche	R – Tranche
ISIN	DE000A2DUZY3	DE000A2P6CA8	DE000A40X930
Auflegung	01.12.2017	01.07.2020	01.12.2025
Geschäftsjahr	01.12.-30.11.	01.12.-30.11.	01.12.-30.11.
Verwendung der Erträge	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Ausgabeaufschlag	bis zu 3%	bis zu 3%	bis zu 3%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Laufende Kosten	0,38 %	0,82 %	1,13 %
Mindestanlage	50.000 €	keine	keine
Bestandsprovision	keine	bis zu 0,4 %	bis zu 0,75 %
Sparplanfähig	ja	ja	ja
Laufzeit des Fonds	unbegrenzt	unbegrenzt	unbegrenzt
Fondsmanagement	Apo Asset Management GmbH	Apo Asset Management GmbH	Apo Asset Management GmbH
Kapitalverwaltungsgesellschaft	HansalInvest	HansalInvest	HansalInvest
Erstanteilspreis	100 €	100 CHF	100 €
Risikoindikator (SRI)	4	4	4
Fondsvolumen (gesamt)	~160 Mio. €	~160 Mio. €	~160 Mio. €



Andreas Schidlowski

Apo Asset Management GmbH



+49 (0) 211 863231 37



a.schidlowski@apoasset.de



www.apoasset.de

Dies ist eine Marketingmitteilung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt (BIB), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Verbindliche Grundlage für den Kauf des Fonds sind das BIB, der jeweils gültige Verkaufsprospekt mit dem Verwaltungsreglement bzw. der Satzung, der zuletzt veröffentlichte und geprüfte Jahresbericht und der letzte veröffentlichte ungeprüfte Halbjahresbericht, die in deutscher Sprache kostenlos bei der IPConcept (Luxemburg) S.A. (société anonyme), 4, rue Thomas Edison L-1445, Strassen, Luxembourg, (s. auch <https://www.ipconcept.com/ipc/de/fondsueberblick.html>) erhältlich sind. Die Dokumente können ebenfalls kostenlos in

deutscher Sprache bei der deutschen Vertriebs- und Informationsstelle, Deutsche Apotheker- und Ärztebank, Richard-Oskar-Mattern-Straße 6, D-40547 Düsseldorf, bezogen werden. Risiken sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen. Die steuerliche Behandlung ist von den individuellen Verhältnissen jedes einzelnen Anlegers abhängig. Es handelt sich nicht um eine Kaufs- bzw. Verkaufsempfehlung. Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass die Anlageziele erreicht werden. Der Fonds wurde nach deutschem Recht aufgelegt und ist in Deutschland zum Vertrieb zugelassen. Er darf in den USA sowie zugunsten von US-Personen nicht öffentlich zum Kauf angeboten werden. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen

oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen getroffenen hat, gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG aufzuheben. Weitere Informationen zu Anlegerrechten sind auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft (<https://www.ipconcept.com/ipc/de/anlegerinformation.html>) einsehbar.

Fußnote ¹ Hinweise zu den Auszeichnungen:

Methodik: Euro FundAwards 2026

Seit 2006 verleihen Euro und seine Schwesterpublikationen Börse Online und Euro am Sonntag die begehrten Euro FundAwards. Damit zeichnen wir die Fonds und ETFs aus, die über 1, 3, 5, 10 und 20 Jahre jeweils die beste, zweit- und drittbeste Wertentwicklung in ihrer Anlagekategorie erzielt haben. Für die 2026 zu vergebenden FundAwards stehen rund 22800 Fonds und ETFs zur Auswahl. Die Vergabe erfolgt dabei in 97 Anlageklassen und jeweils für die Zeiträume von 1 Jahr (5601 Fonds und ETFs), 3 Jahren (5464), 5 Jahren (5287), 10 Jahren (4508) und 20 Jahren (1953).

Stichtag für die Bewertung war der 31. Dezember 2026. Anwärter auf einen FundAward sind Fonds und ETFs mit einem Volumen von mindestens 20 Millionen Euro und die von Privatanlegern bei Banken oder über die Börse problemlos gekauft werden können.

Alle vergangenen Euro FundAwards sind unter dem folgenden Link abrufbar: <https://www.boerse-online.de/fonds/fundawards>

Methodik: Wirtschaftswoche „Beste Vermögensverwalter 2025“

Im Rahmen des Rankings „Beste Vermögensverwalter 2025“ untersuchte das Analysehaus MMD im Auftrag der

WirtschaftsWoche insgesamt 1.760 Fondsdepots von über 520 Anbietern. In drei unterschiedlichen Kategorien wurden der Ertrag, die Semi-Volatilität und der maximale Verlust der einzelnen Fonds über 3 bzw. 10 Jahre in den folgenden drei Kategorien ausgewertet: Kategorie „dynamisch“ (bis zu 100 Prozent Aktien), Kategorie „ausgewogen“ (maximal 60 Prozent Aktien) sowie Kategorie „defensiv“ (maximal 40 Prozent Aktien). Stichtag war der 31.12.2024. Voraussetzung sind ein Fondsvolumen von mindestens 20 Mio. EUR, Kosten unter 2 % sowie eine Vertriebszulassung in Deutschland. Pro Fonds findet nur eine Anteilsklasse Einzug. Beim Ranking der besten Vermögensverwalter für die Wirtschaftswoche werden alle VV-Fonds

Marketingmitteilung

in der MMD-Datenbank berücksichtigt.
Quelle: MMD Analyse & Advisory und Mountain View Data. Mehr Infos: <https://www.wiwo.de/finanzen/geldanlage/geldanlage-die-besten-vermoegensverwalter-im-vergleich-und-wie-sie-jetzt-investieren/100113342.html> (Paywall).

Methodik: Sustainable Performance Award® 2025 (obwohl 2026 verliehen)

Ausgezeichnete Fonds: Global ETFs Portfolio, apo Mezzo, apo Forte, jeweils in der Kategorie Welt SRI 3+4 über 1 Jahr, 3 Jahre und 5 Jahre.

Bewertung von Performance, Risiko (SRI) und Nachhaltigkeitskriterien über 1 Jahr, 3 Jahre und 5 Jahre. Stichtag

30. September 2025. Untersucht wurden alle Publikumsfonds nach Artikel 8 oder 9 gemäß Offenlegungsverordnung mit Vertriebszulassung und Verwahrstelle in Deutschland. Nur Euro-/Retail-Tranche, Mindestvolumen 10 Mio. Euro. Datenbasis: MSCI ESG Fund Ratings, ISS ESG, Morningstar Sustainalytics, Angaben der Fondsgesellschaften. Voraussetzung für Auszeichnung: Fonds mit mind. A, AA, AAA MSCI-Wertung (von CCC-AAA) oder mind. 4,5 Sterne ISS-ESG-Wertung (von max. 5 Sternen) oder mind. 4,5 Globen Morningstar Sustainalytics (von max. 5 Globen). Die Kategorisierung umfasst 1.281 Aktienfonds, 504 Mischfonds, 13 Dachfonds, 292 ETFs, 690 Rentenfonds,

34 Geldmarktfonds. Bei Performancegleichstand entscheidet das bessere Ratingergebnis zum Zeitpunkt der Erfassung über die Platzierung. Quellen: DAS INVESTMENT, Pro Vita GmbH.

Stand: 16.04.2026