

Marketinginformation

Kommentar des Managements

Nach dem schwachen April, der durch die Ankündigung umfassender Zollmaßnahmen belastet war, verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Mai eine spürbare Erholung. Impulse lieferten vor allem überzeugende Unternehmenszahlen, solide makroökonomische Daten sowie Fortschritte in den US-Handelsgesprächen. Der Gesundheitssektor blieb in dieser Phase jedoch hinter dem breiten Markt zurück. Kurzfristige Belastungsfaktoren wie potenziell sinkende Medikamentenpreise und drohende Budgetkürzungen bei öffentlichen Forschungseinrichtungen kontrastieren mit einem nach wie vor intakten fundamentalen Umfeld und attraktiven Bewertungen.

Auf Einzeltitelebene leisteten insbesondere Amplifon (Hörgeräte) und Veeva Systems (Cloud-Software für die Life-Sciences-Branche) die größten positiven Ergebnisbeiträge - Veeva übertraf die Erwartungen im Rahmen der Quartalsberichterstattung deutlich und überzeugte mit einem ambitionierten Ausblick. Negativ wirkten dagegen Eli Lilly (Pharma) sowie UnitedHealth (Krankenversicherung), wobei Letzteres nach dem überraschenden Rückzug der Jahresprognose und der Ankündigung eines CEO-Wechsels unter erheblichen Abgabedruck geriet.

Im Monatsverlauf haben wir unter anderem eine neue Position in Fresenius aufgebaut, unser Engagement in UnitedHealth reduziert und unsere Beteiligung an Humana vollständig veräußert.

30.05.2025

Top-Ten-Positionen

ELI LILLY	8,93 %
JOHNSON + JOHNSON DL 1	5,30 %
ASTRAZENECA PLC DL-,25	5,08 %
VERTEX PHARMAC. DL-,01	4,43 %
ROCHE HLDG AG GEN.	4,42 %
SANOFI SA INHABER EO 2	4,11 %
UCB SA CAP.	3,94 %
DAIICHI SANKYO CO. LTD	3,58 %
MEDTRONIC PLC DL-,0001	3,48 %
UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	3,32 %

Chancen

- Teilhabe am weltweiten Wachstum des Gesundheitsmarkts
- Konzentriertes Portfolio
- Fokus auf große Branchengewichte
- Investitionen in Themen unserer Zeit, wie in die Forschung und Entwicklungen in den Bereichen Onkologie, Zivilisationskrankheiten, seltene Erkrankungen
- Know-how des Kompetenz-Netzwerks für Gesundheit von apoAsset

Risiken

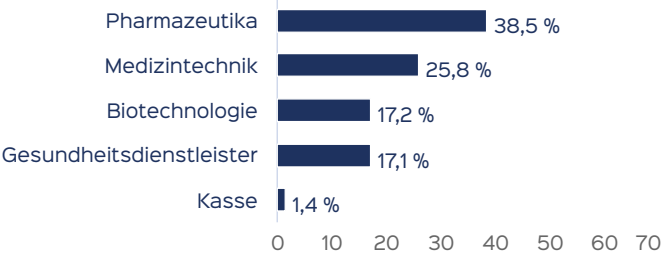
- Kreditrisiken
- Liquiditätsrisiken
- Kontrahentenrisiken
- Marktrisiko
- Generell birgt jede Investition das Risiko des Kapitalverlustes.
- Informationen zu weiteren Risiken können dem Basisinformationsblatt und dem VKP entnommen werden.

Fondsprofil

Der apo Medical Core bietet Anlegern Zugang zum Megatrend Gesundheit und investiert weltweit in besonders aussichtsreiche Branchengrößen. Der Fonds deckt die Vielfalt des globalen Gesundheitsmarktes ab. Das konzentrierte Portfolio fokussiert auf die Branchenfürer, die das langfristige Wachstumspotenzial und die Innovation des globalen Gesundheitssektors voll ausschöpfen. Der Fonds ist als stabiler Baustein für das Anlegerdepot konzipiert. Er richtet sich an langfristig orientierte Anleger und ist sparplanfähig.

Der apo Medical Core wird aktiv und benchmarklos gemanagt, ein Bezug zu einem Index besteht nicht. Bei diesem Produkt handelt es sich um einen Fonds nach Artikel 8 SFDR.

Portfoliostruktur



Risiko- und Ertragsprofil



Hinweis

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt ist, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen.

Weitere Informationen zu den Risiken finden Sie in dem Dokument: Wesentliche Anlegerinformationen

Empfohlener Anlagehorizont



Empfehlung

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Fondsdaten

Fondsname	apo Medical Core
Anteilscheinklasse	R
ISIN	DE000A3ETBT2
WKN	A3ETBT
Fondskategorie	Aktienfonds
Auflegungsdatum	17.06.2024
Gesamtfondsvermögen	19,18 Mio. EUR
NAV	86,51 EUR
Ausgabepreis	89,11 EUR
Rücknahmepreis	86,51 EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Aktives Management	ja
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	30. Apr.
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	1,39 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,30 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,07 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Nein
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	nein
Einzelanlagefähig	ja
Vertriebszulassung	DE

Wertentwicklung

Angaben zur Wertentwicklung sind in Werbemitteilungen erst 12 Monate nach Auflage der Anteilsklasse zulässig. Vorläufige Daten sind auf Plattformen wie www.finanzen.net abrufbar.

Fondsmanager

Apo Asset Management GmbH
Richard-Oskar-Mattern-Straße 6
40547 Düsseldorf
Telefon: +49 211 8632310
Mail: sekretariat@apoasset.de
Internet: <https://www.apoasset.de/>

Weitere Informationen

Die Fondsanlagegesellschaft Apo Asset Management GmbH (apoAsset) ist auf Gesundheit und Multi Asset spezialisiert. Seit 1999 entwickelt und managt das Unternehmen Fonds für die private und institutionelle Geldanlage und wurde dafür vielfach ausgezeichnet. Unsere Gesellschafter sind die Deutsche Apotheke- und Ärztebank eG (apoBank) und Deutsche Ärzteversicherung AG. Weitere Infos unter <https://www.apoasset.de>
Unser Partner, die 1992 gegründete Medical Strategy GmbH, gehört zu den führenden unabhängigen Healthcare Investment-Beratern in Europa. Das Team von Medical Strategy verfügt über jahrzehntelange Erfahrung im Gesundheits- und Finanzbereich und ein tiefes Verständnis der wissenschaftlichen und anlage-relevanten Entwicklungen im Healthcare-Markt.

Mehr Informationen zu den Produkten der apoAsset sowie aktuelle News finden Sie unter <https://www.apoasset.de/fonds/unser-produkt-spektrum> bzw. <https://www.apoasset.de/news-center/aktuelle-news>

Wichtige Hinweise

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST.

Dies sind Marketinginformationen. Bitte lesen Sie den [Verkaufsspekt](#) und das [Basisinformationsblatt](#) bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Grundlage für den Kauf sind die jeweils gültigen Verkaufsunterlagen, die ausführliche Hinweise zu den einzelnen mit der Anlage verbundenen Risiken enthalten. Der Verkaufsspekt und die wesentlichen Anlegerinformationen sind ausschließlich in deutscher Sprache in elektronischer Form erhältlich. Auf Wunsch senden wir Ihnen Druckstücke kostenlos zu.

In dem Dokument Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen finden Sie Informationen über die nachhaltigkeitsrelevanten Aspekte gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 in Bezug auf den beworbenen Fonds.

Der Nettoinventarwert von Investmentfonds unterliegt in unterschiedlichem Maße Schwankungen und es gibt keine Garantie dafür, dass die Anlageziele erreicht werden. Es besteht die Gefahr, dass der Anleger durch den Erwerb der Anlage einen finanziellen Verlust erleidet. Mit dem Erwerb der beworbenen Anlage erwirbt der Anleger lediglich Anteile an einem Fonds und nicht die im Fonds enthaltenen Basiswerte, wie z.B. ein Gebäude oder die Aktie eines Unternehmens. Die Wertentwicklung wird nach der [BVI-Methode](#) ermittelt. Informationen zur genauen Berechnungsweise der Wertentwicklungen erhalten Sie im Internet unter [Rechenartenbeschreibung](#). Die zukünftige Wertentwicklung unterliegt der Besteuerung. Diese ist von der persönlichen Situation des jeweiligen Anlegers abhängig und kann sich in der Zukunft ändern. Das Gesamtfondsvermögen bezieht sich auf das Fondsvermögen aller zum Fonds zugehörigen Anteilsklassen. Dabei wird das Gesamtfondsvermögen in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen, die als erstes aufgelegt wurde. Die angegebenen laufenden Kosten (Gesamtkostenquote) fielen im letzten Geschäftsjahr des Sondervermögens an; bei neu aufgelegten Fonds handelt es sich um eine Schätzung für das erste Geschäftsjahr. Die anfallenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und verringern die Ertragschancen des Anlegers. Nähere Informationen zu den Kosten und zu einer etwaigen Erfolgsvergütung und deren Zusammensetzung sind aus den wesentlichen Anlegerinformationen zu entnehmen.

Es wird keine Erfolgsvergütung berechnet.

Die in den gegebenenfalls dargestellten Anlagestrukturen oder Vermögensaufteilungen angegebenen Prozentwerte beziehen sich generell auf das gesamte Fondsvermögen. Für die Darstellung einzelner Strukturen wird jeweils nur eine Teilmenge der Vermögensarten als Basis verwendet (z.B. bei Branchen nur der Aktienanteil), so dass in der Summe nicht zwingend 100% erreicht werden. Die Darstellung der Top Wertpapiere (sofern angezeigt) erfolgt für maximal 60% des Fondsvermögens. Bei den dargestellten Werten handelt es sich um gerundete Werte, so dass die Summe der Werte von 100 % abweichen kann. Die Cut-off time bezeichnet den täglichen Orderannahmeschluss der Verwahrstelle des Fonds. Sie wird bei der depotführenden Stelle des Anlegers regelmäßig früher liegen. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen richten sich nicht an US-Personen und dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache können Sie auf unserer Website unter [Compliance](#) erhalten. Der Vertrieb des Fonds kann jederzeit in Übereinstimmung mit den Vorschriften des KAGB widerrufen werden.