

Marketinginformation

Fondsprofil

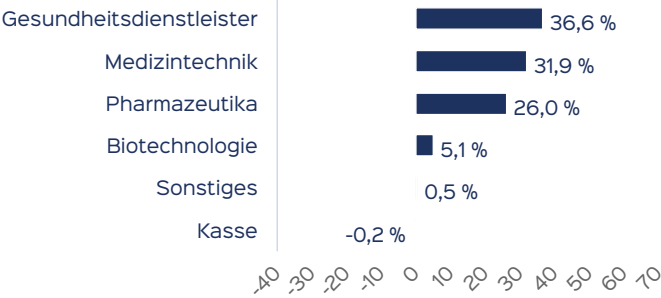
Der apo Medical Balance investiert überwiegend in Aktien und verzinsliche Wertpapiere von Unternehmen, die ganz oder teilweise den Sektoren Gesundheits- und Pflegewesen, Pharmazie, Medizintechnik oder Gesundheits- und Biotechnologie zuzuordnen sind. Die Auswahl der Investments erfolgt auf der Grundlage von Analysen der Fundamentaldaten der Unternehmen, einschließlich ihrer Finanzlage, Pipeline, Wettbewerbsposition und des regulatorischen Umfelds und be-

rücksichtigt ESG-Kriterien. Zur Risikostreuung investiert der Fonds in eine breite Palette von Unternehmen innerhalb des Gesundheitssektors, um eine Diversifikation sowohl über Aktien und Renten, als auch über verschiedene Subsektoren des Gesundheitswesens hinweg anzustreben. Dies soll ausgewogen investierenden Anlegenden ermöglichen, unter Inkaufnahme begrenzter Risiken an Innovationen und Durchbrüchen im Gesundheitsbereich zu partizipieren.

Kommentar des Managements

Nach geopolitisch und geldpolitisch geprägten Vormonaten rückte im Juli die Unternehmensberichterstattung in den Vordergrund. Gesundheitswerte schnitten erfreulich ab: Rund drei Viertel der bislang berichtenden Unternehmen übertrafen die Erwartungen bei Umsatz und Gewinn. Auf Subsektorebene entwickelten sich insbesondere Laborausstatter und Biotechnologieunternehmen gut. Starke Einzeltitelbeiträge kamen u.a. vom australischen Biotechnologieunternehmen CSL (F&E Konsolidierung) und dem französischen Labordienstleister Eurofins (solide Berichterstattung über das erste Halbjahr). Schwache Beiträge kamen unter anderem von Novo Nordisk (deutliche Senkung der Jahresprognose und klinische Rückschläge). Im Monatsverlauf haben wir u.a. eine erste Position an Fielmann (Augenoptik, Hörakustik) aufgebaut und unsere Position an Schott Pharma (Verpackungslösungen, Injektibles) ausgebaut. Auf der Rentenseite sind die Renditen für zehnjährige Bundesanleihen und US-Treasuries gestiegen (0,09%-Punkte bzw. 0,15%-Punkte).

Portfoliostruktur



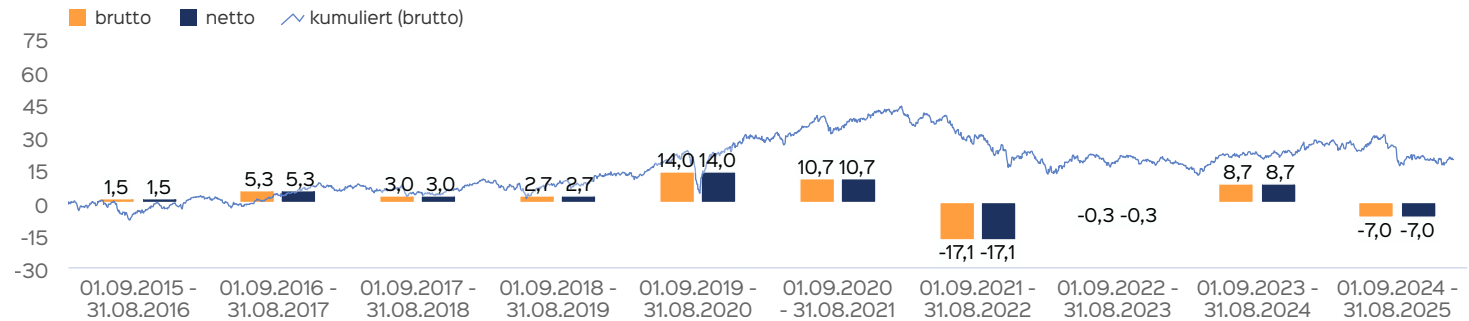
Top-Ten-Aktien

NOVARTIS NAM.	SF 0,49	1,58 %
ASTRAZENECA PLC	DL-,25	1,52 %
UNITEDHEALTH GROUP	DL-,01	1,46 %
LONZA GROUP AG NA	SF 1	1,46 %
ABBVIE INC.	DL-,01	1,45 %
ABBOTT LABS		1,40 %
JOHNSON + JOHNSON	DL 1	1,39 %
ROCHE HLDG AG GEN.		1,38 %
SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.		1,38 %
ROYALTY PHARMA OA DL-0001		1,36 %

Top-Ten-Renten

CENTENE 19/27	3,80 %
PFIZ.N.INTL 25/37	3,08 %
CARDI.HEALTH 24/34	2,65 %
GE HEALTH.T. 24/29	2,63 %
CIGNA GROUP 18/28	2,62 %
ELEVANCE HE. 19/29	2,47 %
TAKEDA PHAR. 20/30	2,35 %
ROYALTYPHARM 21/30	2,30 %
FRESE.MED.CARE MTN 19/29	2,26 %
BAXTER INTL 20/31	2,22 %

Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden



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 1.000.000 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag berücksichtigt. Dieser wird zu Beginn des dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anlage-

betrag 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 seit Auflegung



Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	-3,40 %	
1 Monat	1,85 %	
3 Monate	-0,74 %	
6 Monate	-8,73 %	
1 Jahr	-7,08 %	-7,08 %
3 Jahre	1,19 %	0,39 %
5 Jahre	-7,42 %	-1,53 %
10 Jahre	19,45 %	1,79 %
seit Auflegung	15,12 %	1,40 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

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 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt ist, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen.

Weitere Informationen zu den Risiken finden Sie in dem Dokument: Basisinformationsblatt (PRIIPs)

Chancen

- Teilhabe am weltweiten Wachstum des Gesundheitsmarkts
- Portfolio aus sorgfältig ausgewählten Unternehmen
- Defensivere Alternative zu reinem Aktienfonds
- Know-how eines erfahrenen Experten-Teams
- Währungsrisiken können abgesichert werden
- Relativ unabhängig von Konjunkturzyklen

Empfohlener Anlagehorizont



Empfehlung

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 3 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Risiken

- Generell birgt jede Investition das Risiko des Kapitalverlustes.
- Allgemeines Marktrisiko (z.B. Kurs-, Währungs- oder Liquiditätsrisiken)
- Branchenrisiken
- Unternehmensspezifische Risiken
- Zinsänderungs- / Kontrahentenrisiken
- Risiken aus Derivateinsatz
- Risiko, dass die Anlageziele nicht erreicht werden.
- Informationen zu weiteren Risiken können dem [Basisinformationsblatt](#) und dem [VKP](#) entnommen werden.

## Fondsdaten

Fondsname	apo Medical Balance
Anteilscheinklasse	I
ISIN	DE000A117YH7
WKN	A117YH
Fondskategorie	Gemischte Fonds
Auflegungsdatum	20.07.2015
Gesamtfondsvermögen	33,40 Mio. EUR
NAV	10.537,94 EUR
Ausgabepreis	10.537,94 EUR
Rücknahmepreis	10.537,94 EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Aktives Management	ja
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	30. Nov.
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	0,86 %
Verwaltungsvergütung	davon 0,70 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,07 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Nein
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	nein
Einzelanlagefähig	ja (mind 1.000.000,00 EUR)
Vertriebszulassung	AT, DE
Cut-off time	10:30 Uhr
Mindestkapitalbeteiligungsquote	min. 25%

## 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. Ihre Multi-Asset-Fonds schöpfen aus einem globalen Netzwerk mit rund 400 Fondsgesellschaften. Die Gesundheitsfonds profitieren von einem breiten interdisziplinären Kompetenznetzwerk. Dazu gehören die Fondsmanagement-Teams der apoAsset und Medical Strategy GmbH, ein wissenschaftlicher Beirat sowie die Gesellschafter Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG (apoBank) und Deutsche Ärzteversicherung AG. Weitere Infos unter <https://www.apoasset.de>

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 [Verkaufsprospekt](#) 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 Verkaufsprospekt 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.