

Marketinginformation

Kommentar des Managements

Im September stützten die Fed-Zinssenkung und das anhaltende KI-Momentum die großen Aktienindizes. Innerhalb des Gesundheitssektors prägten politische Schlagzeilen das Bild: Die neue Section-232-Untersuchung des US-Handelsministeriums zu Importen von medizinischen Verbrauchsgütern und Geräten sorgte für Unsicherheit bei Medizintechnik-Aktien. Zudem drohte Präsident Trump Ende September mit 100%-Zöllen auf importierte Markenpharmazeutika (Ausnahmen bei US-Investitionszusagen), was Pharmawerte belastete. Auf Einzeltitelebene profitierten vor allem Technologietitel, nachdem Oracle beeindruckende Auftragseingänge vermelden konnte. Auf der Negativseite fielen Bostan Scientific (Kardiologietechnik), Phreesia (Patientenmanagement) und Insulet (Insulinpumpen) am stärksten ins Gewicht. Insgesamt entwickelte sich der Fonds im Berichtsmonat positiv. Wir haben im September u. a. unsere Position in Dexcom (Blutzuckermessgeräte) veräußert, da Sicherheitsbedenken aktuell die guten fundamentalen Aussichten überdecken.

30.09.2025

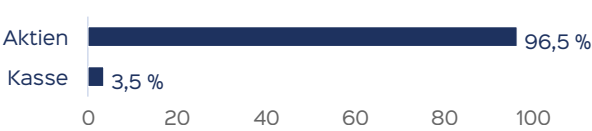
Fondsprofil

Der apo Future Health investiert gezielt in Unternehmen, die innovative Dienstleistungen und technologische Innovationen für den Gesundheitssektor entwickeln und anbieten. In der Auswahl der innovativen Unternehmen berücksichtigt das Portfoliomanagement unter anderem überdurchschnittlich hohe Ausgaben im Bereich Forschung und Entwicklung, oder die Ausrichtung der Unternehmensziele auf neue Produkte und Dienstleistungen, die nützlich sein könnten, um bestehende Prozesse zu optimieren, zu beschleunigen oder gänzlich neue Lösungsansätze zu entwickeln. Dabei werden auch ESG-Kriterien berücksichtigt. Zur Risikostreuung investiert der Fonds in eine breite Palette von Unternehmen, um eine Diversifikation über verschiedene Themenbereiche des Gesundheitswesens hinweg anzustreben. Dies soll Anlegenden ermöglichen, von der sorgfältigen Auswahl der Unternehmen, die sich an der Spitze dieser Transformation befinden, zu profitieren und langfristig überdurchschnittliche Renditen zu erzielen.

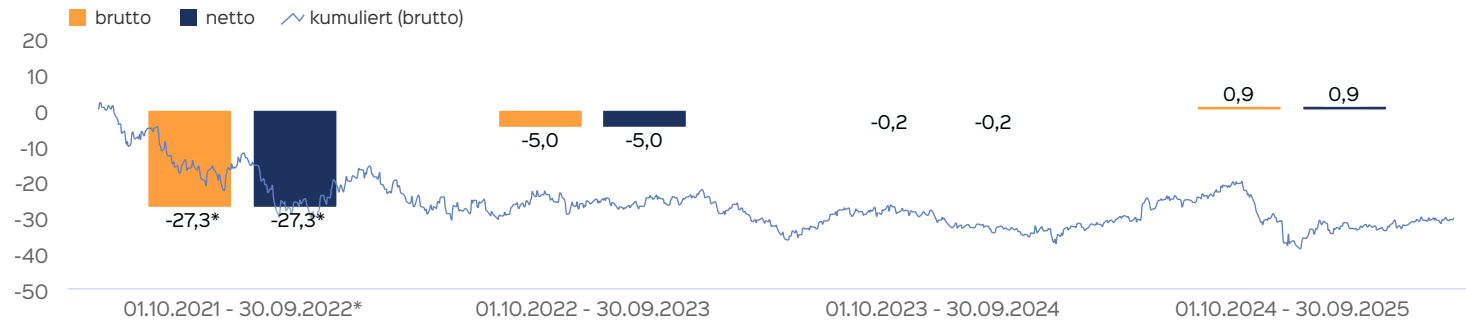
Top-Ten-Positionen

ABBOTT LABS	5,17 %
IQVIA HLDGS DL-,01	5,02 %
NVIDIA CORP. DL-,001	4,21 %
TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	4,02 %
CVS HEALTH CORP. DL-,01	3,87 %
AMAZON.COM INC. DL-,01	3,84 %
APPLE INC.	3,79 %
STRYKER CORP. DL-,10	3,78 %
BOSTON SCIENTIFIC DL-,01	3,73 %
MICROSOFT DL-,00000625	3,73 %

Portfoliostruktur



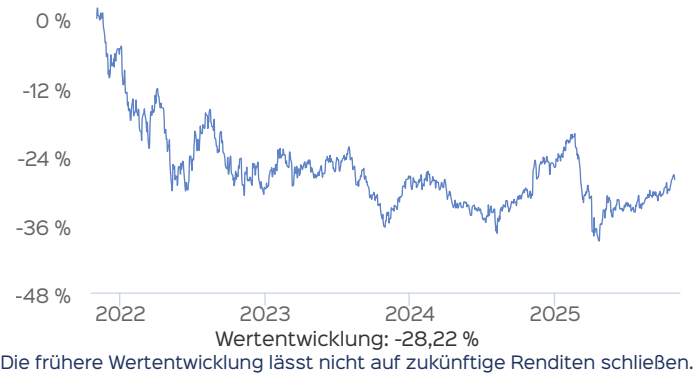
Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederranlage 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 berücks-

sichtigt. 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 seit Auflegung



Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	-2,88 %	
1 Monat	3,89 %	
3 Monate	4,51 %	
6 Monate	11,34 %	
1 Jahr	3,16 %	3,16 %
3 Jahre	-4,65 %	-1,57 %
5 Jahre		
10 Jahre		
seit Auflegung	-28,22 %	-7,97 %

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 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: Basisinformationsblatt (PRIIPs)

Chancen

- Teilhabe an der Transformation des globalen Gesundheitsmarkts
- Fokus auf innovative Technologien und Dienstleistungen
- Thematisch flexibel und anpassungsfähig
- Breite Streuung auf Unternehmen mit disruptivem Potenzial
- Erfahrenes und spezialisiertes Fondsmanagement-Team



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.

Risiken

- Generell birgt jede Investition das Risiko des Kapitalverlustes.
- Allgemeines Marktrisiko (z.B. Kurs-, Währungs- oder Liquiditätsrisiken)
- Branchenrisiken
- Unternehmensspezifische Risiken
- 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 Future Health
Anteilscheinklasse	K
ISIN	DE000A3CSZE9
WKN	A3CSZE
Fondskategorie	Aktienfonds
Auflegungsdatum	02.11.2021
Gesamtfondsvermögen	139,00 Mio. EUR
NAV	71,78 EUR
Ausgabepreis	71,78 EUR
Rücknahmepreis	71,78 EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Aktives Management	ja
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Mai
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	0,84 %
Verwaltungsvergütung	davon 0,78 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,06 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Nein
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	nein
Einzelanlagefähig	ja (mind 50.000,00 EUR)
Vertriebszulassung	AT, DE

Auszeichnung



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 [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.