

Marketinginformation

Kommentar des Managements

Nach dem schwachen April, der durch die Ankündigung umfassender Zollmaßnahmen belastet war, verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Mai eine deutliche Erholung. Impulse lieferten überzeugende Unternehmenszahlen, robuste Konjunkturdaten sowie Fortschritte in den US-Handelsgesprächen. Der Gesundheitssektor blieb in dieser Phase jedoch hinter dem Gesamtmarkt zurück. Kurzfristige Belastungsfaktoren wie potenziell sinkende Medikamentenpreise und drohende Budgetkürzungen bei öffentlichen Forschungseinrichtungen standen einem weiterhin intakten fundamentalen Umfeld gegenüber - unterstützt durch strukturelles Wachstum und attraktive Bewertungen. Auf Einzeltitelebene leisteten insbesondere Veeva Systems (Cloud-Software für die Life-Sciences-Branche) und Insulet (Hersteller von Insulinpumpen) starke Ergebnisbeiträge. Beide Unternehmen überzeugten mit über den Erwartungen liegenden Quartalszahlen und einem ambitionierten Ausblick. Belastend wirkten hingegen HealthStream (digitale Schulungslösungen im Gesundheitswesen) sowie UnitedHealth, das nach dem Rückzug der Jahresprognose und der Ankündigung eines CEO-Wechsels deutlich unter Druck geriet. Im Monatsverlauf haben wir eine neue Position in Sectra AB aufgebaut und unsere Beteiligungen an UnitedHealth und JD Health veräußert.

30.05.2025

Top-Ten-Positionen

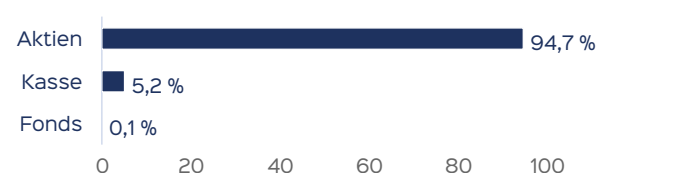
ABBOTT LABS	5,34 %
VEEVA SYSTEMS A DL-,00001	4,82 %
BOSTON SCIENTIFIC DL-,01	3,76 %
STRYKER CORP. DL-,10	3,76 %
COGNIZANT TECH. SOL.A	3,53 %
INTL BUS. MACH. DL-,20	3,44 %
LABCORP HLDGS INC. O.N.	3,39 %
AMAZON.COM INC. DL-,01	3,28 %
EDWARDS LIFESCIENCES	3,11 %
IQVIA HLDGS DL-,01	3,10 %

Fondsprofil

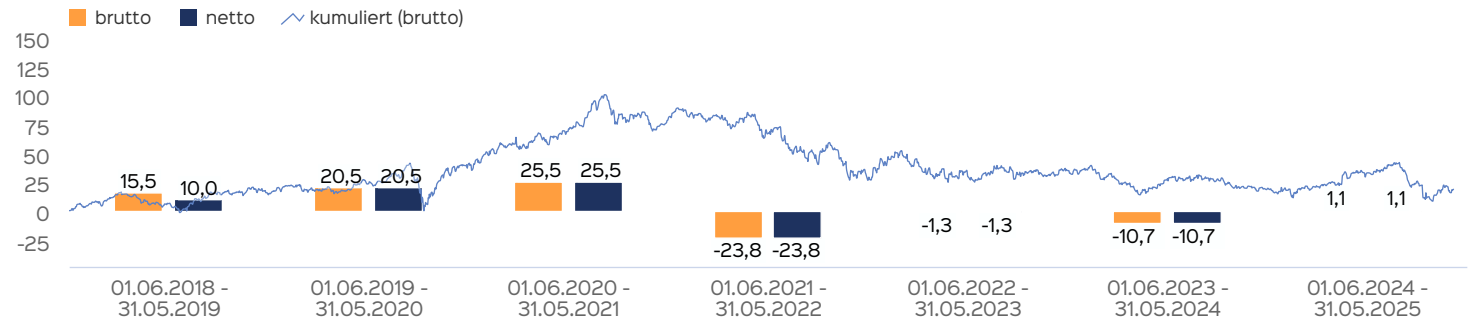
Der apo Digital Health investiert in Unternehmen, die mit modernen Technologien und innovativen Ansätzen den Gesundheitsmarkt revolutionieren. Der Fonds verbindet die Zukunft des Gesundheitssektors mit Unternehmen aus angrenzenden Branchen, die den Markt effizienter und digitaler gestalten. So bietet der apo Digital Health Anlegern Zugang zu einem dynamisch wachsenden Markt und positioniert sich als flexibler Baustein für zukunftsorientierte Portfolios. Das Ziel ist es, einen langfristigen Wertzuwachs zu generieren. Der Fonds richtet sich an langfristig orientierte Anleger und ist sparplanfähig.

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

Portfoliostruktur



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 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag von 5,00 % des Anlagebetrags (= 47,62 EUR) berücksichtigt. Dieser wird zu Beginn des dargestellten Wertent-

wicklungszeitraumes 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	-9,74 %	
1 Monat	3,25 %	
3 Monate	-12,21 %	
6 Monate	-10,80 %	
1 Jahr	1,08 %	1,08 %
3 Jahre	-10,95 %	-3,79 %
5 Jahre	-14,86 %	-3,16 %
10 Jahre		
seit Auflegung	24,27 %	2,75 %

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 5 eingestuft, wobei 5 einer mittelhohen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelhoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es wahrscheinlich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt ist, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen.

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

Chancen

- Die Wachstums-Chancen des weltweiten digitalen Gesundheitsmarkts in einem Fonds
- Gesundheits-Technologien vom Silicon Valley bis Berlin
- Breite Streuung auf Pioniere und Ideenschmieden des digitalen Wandels
- Fundierte Aktien-Auswahl durch erfahrene und spezialisierte Fondsmanager

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.

Risiken

- Markt- und Branchenrisiko
- Kreditrisiko
- Kontrahentenrisiko
- Währungsrisiko
- Generell birgt jede Investition das Risiko des Kapitalverlustes.
- Informationen zu weiteren Risiken können dem Basisinformationsblatt und dem VKP entnommen werden.

Fondsdaten

Fondsname	apo Future Health
Anteilscheinklasse	R
ISIN	DE000A2AQYW4
WKN	A2AQYW
Fondskategorie	Aktienfonds
Auflegungsdatum	01.06.2017
Gesamtfondsvermögen	148,67 Mio. EUR
NAV	61,55 EUR
Ausgabepreis	64,63 EUR
Rücknahmepreis	61,55 EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Aktives Management	ja
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Mai
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	1,56 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,47 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,06 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Nein
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	nein
Einzelanlagefähig	ja

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.