

Marketinginformation

Kommentar des Managements

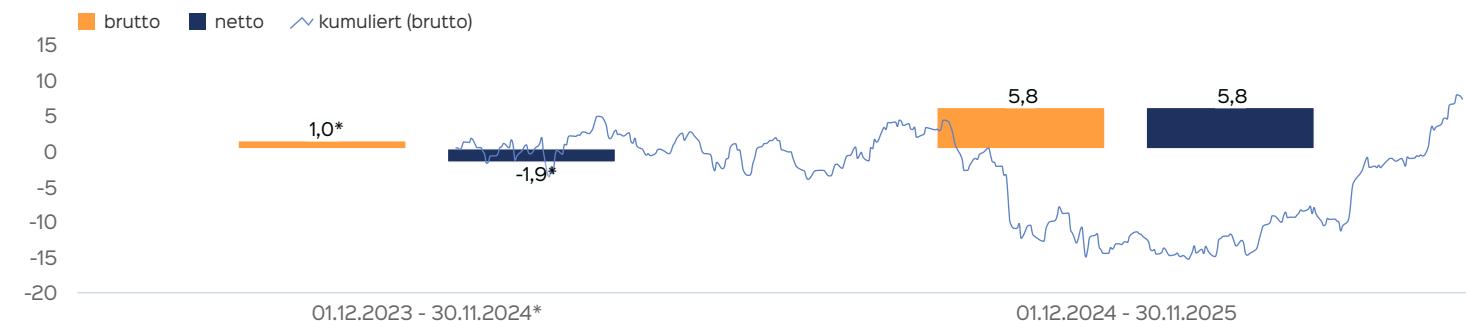
Aktien aus dem Gesundheitssektor konnten im November das positive Momentum der Vormonate fortsetzen und legten deutlich zu. Der Gesundheitssektor schloss den Berichtsmonat als bester Sektor im S&P 500 ab und hat den Abverkauf im ersten Halbjahr nun vollständig aufgeholt. In der auslaufenden Berichtssaison hat der Großteil der Unternehmen den Wachstumsausblick für den Gesundheitssektor bestätigt und ein intaktes fundamentales Umfeld erkennen lassen. Gleichzeitig hat die M&A-Aktivität, insbesondere im Bereich Biotechnologie, zugenommen, was das strukturelle Interesse am Sektor zusätzlich unterstreicht. Auf Einzeltitelebene haben sich Eli Lilly (Pharma), Arcutis Biotherapeutics und Regeneron (beide Biotechnologie) im Fonds besonders erfreulich entwickelt. Wir haben im November u. a. die Position in Becton Dickinson nach Quartalszahlen reduziert und die Position in Medtronic aufgrund eines vielversprechenden Ausblicks für 2026 erhöht. Zum Monatsultimo betrug der Investitionsgrad 98 %.

30.11.2025

Top-Ten-Positionen

| | |
|--------------------------|--------|
| ELI LILLY | 9,42 % |
| JOHNSON + JOHNSON DL 1 | 8,63 % |
| ASTRAZENECA PLC DL-25 | 5,80 % |
| ABBOTT LABS | 5,05 % |
| MEDTRONIC PLC DL-0001 | 4,70 % |
| ROCHE HLDG AG GEN. | 4,31 % |
| UCB SA CAP. | 3,65 % |
| UNITEDHEALTH GROUP DL-01 | 3,56 % |
| VERTEX PHARMAC. DL-01 | 3,35 % |
| BOSTON SCIENTIFIC DL-01 | 3,23 % |

Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden

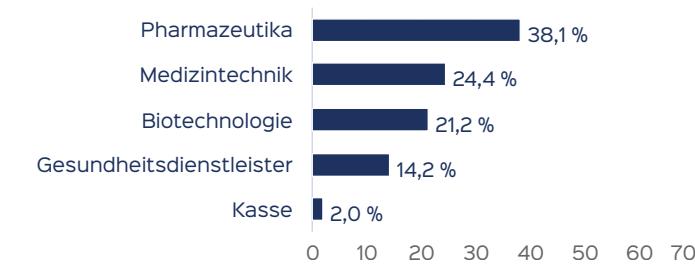


Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und einem Anlagebetrag von 1.000 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Die mit einem * gekennzeichneten Werte beziehen sich auf einen kürzeren Zeitraum (seit Auflegung). Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag von 3,00 % des Anlagebetrags (= 29,13 EUR) berücksichtigt. Dieser wird zu

Fondsprofil

Der apo Medical Core konzentriert sich auf Unternehmen im Gesundheitssektor, die in verschiedenen Bereichen tätig sind, darunter Pharma, Biotechnologie, Medizintechnik, Krankenhausketten, Gesundheitsdienstleister und Dienstleister im Bereich Gesundheitsinformationstechnologie (Healthtech). Ein Teil des Fondsvermögens kann in Unternehmen investiert werden, die sich auf die Erforschung und Entwicklung neuer Medikamente, Therapien und medizinischer Technologien konzentrieren. Die Auswahl der Investments erfolgt auf der Grundlage von Analysen der Fundamentaldaten der Unternehmen, einschließlich ihrer Finanzlage, Pipeline, Wettbewerbsposition und des regulatorischen Umfelds und berücksichtigt ESG-Kriterien. Zur Risikostreuung investiert der Fonds in eine breite Palette von Unternehmen innerhalb des Gesundheitssektors, um eine geografische Diversifikation, sowie die Diversifikation über verschiedene Subsektoren des Gesundheitswesens hinweg anzustreben. Dies soll Anlegenden ermöglichen, von Innovationen und Durchbrüchen im Gesundheitsbereich zu profitieren.

Portfoliostruktur



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



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 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

Wertentwicklung in Perioden

| | kumuliert | p.a. |
|----------------|-----------|--------|
| laufendes Jahr | 11,25 % | |
| 1 Monat | 8,47 % | |
| 3 Monate | 18,43 % | |
| 6 Monate | 23,55 % | |
| 1 Jahr | 5,78 % | 5,78 % |
| 3 Jahre | | |
| 5 Jahre | | |
| 10 Jahre | | |
| seit Auflegung | 6,88 % | 4,70 % |

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.



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.

Bisiken

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

Fondsdaten

| | |
|---------------------------------|-------------------|
| Fondsname | apo Medical Core |
| Anteilscheinklasse | R |
| ISIN | DE000A3ETBT2 |
| WKN | A3ETBT |
| Fondskategorie | Aktienfonds |
| Auflegungsdatum | 17.06.2024 |
| Gesamtfondsvermögen | 14,38 Mio. EUR |
| NAV | 106,88 EUR |
| Ausgabepreis | 110,09 EUR |
| Rücknahmepreis | 106,88 EUR |
| Anteilklassenwährung | EUR |
| Aktives Management | ja |
| Ausgabeaufschlag | 3,00 % |
| Rücknahmeabschlag | 0,00 % |
| Geschäftsjahresende | 30. Apr. |
| Ertragsverwendung | Ausschüttung |
| TER (= Laufende Kosten) | 1,30 % |
| Verwaltungsvergütung | davon 1,30 % p.a. |
| Verwahrstellenvergütung | davon 0,07 % p.a. |
| Erfolgsabhängige Vergütung | Nein |
| VL-fähig | nein |
| Sparplanfähig | ja |
| Einzelanlagefähig | ja |
| Vertriebszulassung | DE |
| Cut-off time | 10:30 Uhr |
| Mindestkapitalbeteiligungsquote | min. 51% |

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 Apotheker- 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-produktspektrum> 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 Anteilklassen. Dabei wird das Gesamtfondsvermögen in der Währung der Anteilkasse 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 Anlagenstrukturen 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.