

Marketinginformation

Kommentar des Managements

Im Berichtsmonat dominierten anhaltende Handelsstreitigkeiten und geopolitische Spannungen das makroökonomische Umfeld. Vor allem der Schlagabtausch zwischen Israel und Iran im Nahen Osten sorgte für Nervosität und erhöhte Marktvolatilität. Die Furcht vor einer Eskalation trieb den Rohölpreis spürbar nach oben und Aktien gerieten global unter Druck. Kaum hatte sich die Lage entschärft, gaben die Ölpreise wieder nach und die Börsen legten eine zügige Gegenbewegung hin. Die Anleihemärkte entwickelten sich dagegen unterschiedlich. Während in den USA die Rendite 10-jähriger US Staatsanleihen auf 4,23% fiel, stieg die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen auf 2,6%. Der Fonds setzte seine positive Wertentwicklung aus dem Vormonat fort. Erneut lieferten die Zielfonds mit Fokus auf US-amerikanische und europäische Aktien die höchsten Wertbeiträge. Darüber hinaus entwickelten sich die Renteninvestments insgesamt positiv. Nach der starken Entwicklungen der Goldminenaktien nahmen wir durch den Verkauf des Goldminenfonds Gewinne mit und investierten in Silber. Um der erhöhten Unsicherheiten durch den Nahost-Konflikt zu begegnen, wurde das Portfolio durch die Reduktion europäischer Aktien und Selektion defensiverer Fonds robuster aufgestellt. Dazu wurde beispielsweise der Fonds, der in europäische Nebenwerte investiert, getauscht. 30.06.2025

Top-Positionen

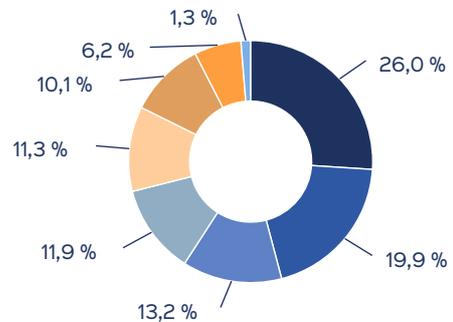
JPM-US R.E.IDX EQ.AUE DLA	15,27 %
WMF(I)-W.STR.EO EQ. SEO	9,74 %
GENF.GL-AR.EUR.FO.FD DEO	7,64 %
FID.FDS-GL.TECHN.IACCDL	7,51 %
TABULA-LIQ.CR.I EOA	7,36 %
BR.ADV.-US S.G. BDLA	6,12 %
BKRKSTR-EMEQSTR I2EOA	5,15 %

Fondsprofil

Die Multi-Asset-Fonds apo Piano, apo Mezzo und apo Forte sind speziell auf unterschiedliche Anlegertemperaturen und Risikoprofile zugeschnitten. Anleger können mit diesen Fonds kosteneffizient mit einer breiten Streuung in globale Märkte investieren. Die Risiken werden gezielt gesteuert, um die Erträge zu stabilisieren. Alle drei Fonds sind als langfristige Basisinvestments konzipiert und sparplanfähig. Für chancenorientierte Anleger, die bereit sind, höhere Risiken einzugehen, liegt beim apo Forte der Fokus auf höheren Chancen mit Aktienfonds. Dieser Fonds verteilt seine Anlagen breit gefächert über verschiedene Regionen und Anlagestile, um Erträge zu steigern und gleichzeitig die Risiken zu streuen. Ziel ist ein hohes langfristiges Wachstum.

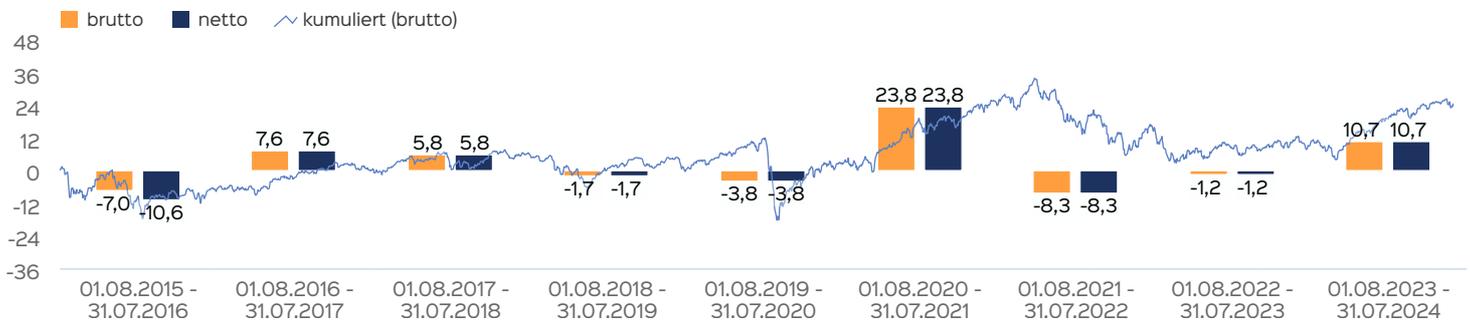
Bei diesem Produkt handelt es sich um einen Fonds nach Artikel 8 SFDR. Der Fonds wird aktiv und benchmarklos gemanagt, ein Bezug zum Index besteht nicht.

Portfoliostruktur



- Aktienfonds USA (26,0 %)
- Aktienfonds Europa (19,9 %)
- Kasse (13,2 %)
- Alternative Investments (11,9 %)
- Aktienfonds Global (11,3 %)
- Aktienfonds Schwellenländer (10,1 %)
- Renten(fonds) Unternehmensanleihen HY (6,2 %)
- Aktienfonds Japan (1,3 %)

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 4,00 % des Anlagebetrags (= 38,46 EUR) berücksichtigt. 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



Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	4,61 %	
1 Monat	3,28 %	
3 Monate	10,10 %	
6 Monate	2,16 %	
1 Jahr	11,44 %	11,44 %
3 Jahre	21,01 %	6,55 %
5 Jahre	36,02 %	6,34 %
10 Jahre	37,22 %	3,21 %
seit Auflegung	63,79 %	2,04 %

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

- Systematische Auswahl von Fonds und Anlageklassen
- Flexible Reaktion auf neue Themen und Entwicklungen
- Breite Streuung
- Vermögensmanagement in einem Fonds
- Keine Abgeltungsteuer bei Umschichtungen innerhalb des Dachfonds

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

- Risiken im Zusammenhang mit Investmentanteilen
- Marktrisiko, Zinsänderungsrisiko
- Währungsrisiko, Abwicklungsrisiko
- Kreditrisiken, Liquiditätsrisiko
- Generell birgt jede Investition das Risiko des Kapitalverlustes.
- Informationen zu weiteren Risiken können dem Basisinformationsblatt und dem VKP entnommen werden.

Fondsdaten

Fondsname	apo Forte
Anteilscheinklasse	R
ISIN	DE0005324313
WKN	532431
Fondskategorie	Dachfonds
Auflegungsdatum	15.02.2001
Gesamtfondsvermögen	412,28 Mio. EUR
NAV	78,51 EUR
Ausgabepreis	81,65 EUR
Rücknahmepreis	78,51 EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Aktives Management	ja
Ausgabeaufschlag	4,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Dez.
Ertragsverwendung	Thesaurierung
TER (= Laufende Kosten)	2,63 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,70 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,07 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Nein
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	nein
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. 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.