
Flexibel investieren – vom Wandel profitieren

Mit Multi-Asset- und Multi-Themen-Fonds
der apoAsset



Inhaltsverzeichnis

Editorial	3
Grußwort der Geschäftsführung	

01 **Erfahren Sie mehr über das Unternehmen**

Die apoAsset und ihr Netzwerk	4
Wir verbinden Menschen und Daten für Ihre Geldanlage	

02 **Multi-Asset-Fonds Übersicht und Produkte**

Investieren in Multi-Asset-Fonds	6
Das europäische Fondsuniversum in Zahlen	

Multi-Asset-Fonds der apoAsset	7
Geldanlage für jedes Temperament	

apo Piano, apo Mezzo, apo Forte	8
Der Mensch im Mittelpunkt	

03 **ETF-basierte Multi-Themen-Fonds Übersicht und Produkte**

In ETFs investieren	12
Der ETF-Markt in Zahlen	

ETF-basierte Multi-Themen-Fonds	13
Die Produkte im Überblick	

Global ETFs Portfolio	14
Weltweit günstig Kapital anlegen	

apo Vivace Megatrends	16
Gezielt in den Wandel investieren	

04 **Weitere Informationen und Hinweise**

Nachhaltigkeit	18
Wie wir ESG-Kriterien berücksichtigen	

Schon in Ihrem Anlagedepot?	19
So können Sie in die Fonds investieren	

Stammdaten der Fonds	20
Anteilsklassen, Konditionen und mehr	

Risikohinweise/Rechtliche Hinweise	22
Die Details im Überblick	

Liebe Anlegerinnen und Anleger,



Dr. Heiko Opfer
Geschäftsführer der Apo Asset
Management GmbH



Claus Sendelbach
Geschäftsführer der Apo Asset
Management GmbH

wir können den Wind nicht ändern, aber die Segel richtig setzen. Über 500 Jahre Börsenhistorie und rund 250 Jahre Fondsgeschichte haben gezeigt, wie Geldanlagen auch über schwierige Zeiten hinweg wachsen können. Denn gleichzeitig waren die Jahrhunderte von neuen Entwicklungen, Ideen und Innovationen geprägt. Die sich daraus ergebenden Wachstums- und Investmentmöglichkeiten sind es, die im Jahr 1999 gegründete Apo Asset Management GmbH, kurz apoAsset, antreiben. Wir bieten Ihnen an, daran teilzuhaben – zum Beispiel über unsere Multi-Asset-/Multi-Themen-Fonds, die neben unseren Gesundheitsfonds das zweite Standbein unserer Gesellschaft bilden. Diese stellen wir Ihnen auf den nachfolgenden Seiten näher vor.

Die Welt verändert sich heute stärker und schneller denn je. Als Kern einer Kapitalanlage sind daher flexible Multi-Asset- und Multi-Themen-Fonds mit einer kostengünstigen ETF-Basis ideal. Sie können weltweit parallel in viele Bereiche investieren, mit unterschiedlichsten Anlagesegmenten, Themen, Regionen, Währungen, Branchen und Unternehmen. Megatrends wie Gesundheit, Klima, Umwelt und Technologie spielen dabei eine wichtige Rolle, aber nicht ausschließlich.

„Heute sind flexible Geldanlagen gefragt, die sowohl für Sparpläne als auch für Einmalanlagen geeignet sind.“

Unsere Fondsmanagement-Teams blicken dabei weit über den Tellerrand der „trending topics“ hinaus. Inmitten von hektischen Märkten und aufgeregten Gesellschaften setzen sie auf etwas, das selten geworden ist: tiefgehende Analyse, direkte Gespräche, klare Prozesse und langfristiges Denken. Auf dieser Basis können wir je nach Situation auch schnell und konsequent handeln, ohne langfristige Ziele aus den Augen zu verlieren.

„Wir setzen hektischen Märkten tiefgehende Analysen und langfristiges Denken entgegen.“

Als Teil der Finanz- und Gesundheitswelt fördern wir damit auf vielfältige Weise auch die Lebensqualität. Den Menschen und Organisationen, die uns die Verwaltung ihrer Geldanlage anvertrauen, ermöglichen wir langfristig mehr finanzielle Freiheit und Sicherheit. Wenn Sie möchten, gerne auch Ihnen.

Herzliche Grüße

Dr. Heiko Opfer

Claus Sendelbach

Die apoAsset und ihr Netzwerk

Wir verbinden Menschen und Daten für Ihre Geldanlage

Hinter den Entwicklungen der Kapitalmärkte und den unzähligen Investitionsmöglichkeiten steht eine Vielzahl von Menschen. Wir wollen die Menschen und ihre Motive verstehen, die die Märkte bewegen.

Apo Asset Management GmbH (apoAsset)

Darum hat die apoAsset für die Multi-Asset-Fonds ein globales Netzwerk mit direkten Kontakten zu Entscheiderinnen und Entscheidern aufgebaut. Wir investieren unabhängig und weltweit. Dabei folgen wir nicht rein passiv bestimmten Börsenindizes, sondern entwickeln fein ausgewogene Mischungen für unterschiedliche Anlageziele. Wir stellen dabei Menschen in den Mittelpunkt: ihre Innovationen, ihre Leistungen, aber auch ihre Bedürfnisse. Eng verbunden ist damit der gesellschaftliche Nutzen, den wir mit unseren Investments verfolgen. Daher investieren wir in Megatrends wie Gesundheit, Technologie & Umwelt sowie Klima, nutzen aber auch regionale Möglichkeiten. Die Welt der Kapitalanlagen ändert sich fortlaufend, und wir passen uns an. So zum Beispiel auch durch die Integration nachhaltiger Investmentkriterien (siehe auch Seite 18).



Ausgezeichnet als beste Fondsanlagegesellschaft Deutschlands 2019, 2020 und 2021

Gesellschafter der apoAsset sind die Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG und Deutsche Ärzteversicherung AG

Die apoAsset in Zahlen

- **Gründung:** 1999
- **Volumen:** 4,7 Milliarden Euro verwaltetes Vermögen (AuM, mit beteiligten Unternehmen)¹
- **Multi-Asset / Multi-Themen-Fonds:** 5
- **Gesundheitsfonds:** 6 (inkl. Medical Strategy)
- **Awards:** über 35 Auszeichnungen seit 2010 (inkl. Medical Strategy)

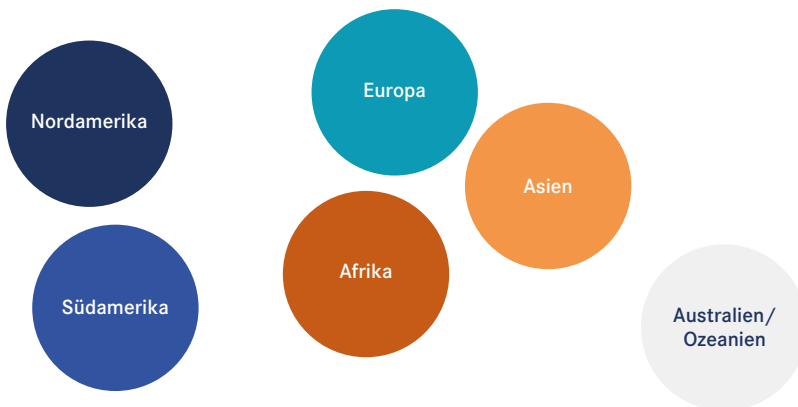
¹ Stand: 31.07.2022.



Breit vernetzt, aber unabhängig

Seit über 20 Jahren erweitern wir unser globales Netzwerk. Wir stehen kontinuierlich mit rund 400 großen und kleinen Fondsgesellschaften im Austausch und nehmen aktiv unsere Rolle als Investor wahr. Aus rund 40.000 in Europa zugelassenen aktiven Fonds und ETFs wählen wir die aus unserer Sicht geeignetsten aus, um sie zu einmaligen Portfolios miteinander zu kombinieren. Wir nutzen dafür mehr als nur Daten: Wir diskutieren regelmäßig intensiv mit den Menschen, die diese Fonds managen und in ihren jeweiligen Schwerpunkten hoch spezialisiert sind. Diese offene Herangehensweise, bei der wir grundsätzlich unabhängig von den einzelnen Anbietern bleiben, macht unseren Ansatz besonders.

Weltweit vernetzt



Stand: 2022

Interdisziplinäres Fondsmanagement-Team

Auch unser eigenes Fondsmanagement-Team ist vielfältig und erfahren. Die Team-Mitglieder verfügen über akademische Abschlüsse in Wirtschaftswissenschaften, Wirtschaftsrecht, Finanzmathematik, Finanz- und Investmentanalyse, Risikomanagement und Physik. Unsere Managerinnen und Manager wurden vom britischen Fachmagazin Citywire mehrfach ausgezeichnet.

Unsere Fondskonzepte aus dem Multi-Asset-/ Multi-Themen-Bereich

- **apo Piano, apo Mezzo, apo Forte:** globale Geldanlage für jedes Temperament
- **Global ETFs Portfolio:** weltweit günstig Kapital anlegen
- **apo Vivace Megatrends:** gezielt in den Wandel investieren

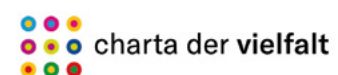
Agil, achtsam und anspruchsvoll

Kurze Entscheidungswege, eine über 20-jährige Expertise in Multi-Asset und Gesundheit, erfahrene Management-Teams und die Nähe zu den Märkten – das zeichnet die apoAsset aus. Die richtige Mischung ist das Geheimnis erfolgreicher Investments und Teams. Wir haben daher unter anderem die Initiative „Charta der Vielfalt“ unterzeichnet. 2021 wurden wir mit dem Fondsfrauen Award als Unternehmen des Jahres ausgezeichnet.

Auch Nachhaltigkeit spielt für uns eine wichtige Rolle. Die apoAsset ist Mitglied des Forums Nachhaltige Geldanlagen e. V. (FNG) und hält sich an den UN Global Compact und die UN Principles for Responsible Investments (UN PRIs). Wir sind davon überzeugt, dass nachhaltiges Handeln einen Mehrwert schaffen kann, und suchen daher fortlaufend nach einer Verbesserung unserer Prozesse. Mehr über die Nachhaltigkeitsstrategie unserer Fonds erfahren Sie auf Seite 18.

400+

Anzahl der Fondsgesellschaften, mit denen die apoAsset im Austausch ist



Mehr über die apoAsset
www.apoasset.de

Investieren in Multi-Asset-Fonds

Das europäische Fondsuniversum in Zahlen

Wer flexibel Geld anlegen möchte, steht vor einem riesigen Angebot: Zehntausende von Aktien, Anleihen und Fonds sowie Hunderte von Börsensegmenten. Nicht alles davon ist für jeden geeignet. Multi-Asset-Managerinnen und -manager wählen daher gezielt aus. Ihr Ziel: Renditemöglichkeiten erhöhen und mögliche Risiken verringern.



Multi-Asset-Fonds der apoAsset Geldanlage für jedes Temperament

Ob stabilitätsorientiert wie der apo Piano, ausgewogen wie der apo Mezzo oder chancenorientiert wie der apo Forte: Die drei Multi-Asset-Fonds der apoAsset gibt es bereits seit über 20 Jahren. Sie vereinen mehrere Zukunftsthemen, die den Menschen in den Mittelpunkt stellen.



apo Piano, apo Mezzo, apo Forte

Der Mensch im Mittelpunkt

Die Multi-Asset-Fonds apo Piano, apo Mezzo und apo Forte sind für Anlegerinnen und Anleger eine einfache Basis-Geldanlage, mit der wir den dynamischen Veränderungen der Märkte Rechnung tragen. Im Vordergrund stehen Megatrends, die unsere Zeit nachhaltig prägen.



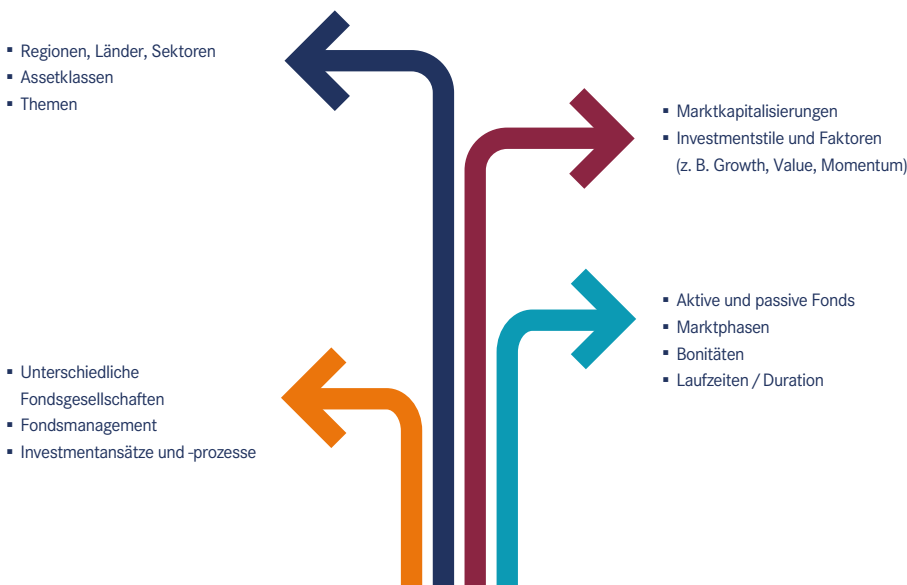
Breit diversifizierter Ansatz

Bei unseren Dachfonds apo Piano, apo Mezzo und apo Forte steht die unabhängige Fondsauswahl im Mittelpunkt. Dabei selektiert das Fondsmanagement aus über 40.000 Zielfonds, inkl. ETFs. Über 100 potenzielle Anlagebausteine können flexibel miteinander kombiniert und breit gestreut werden. Die Streuung erfolgt über Themen, Länder und Regionen, aber auch über Fondsmanagerinnen und Fondsmanager sowie -gesellschaften von verschiedenen Kontinenten, über Anlagestile, Unternehmensgrößen und Branchen. Alternative Anlageklassen wie zum Beispiel Long-/Short-Strategien, die über gute Diversifikationseigenschaften verfügen, sind ebenfalls Teil des breit aufgestellten Ansatzes.

Weitere Dimensionen liegen in allen Bereichen der Nachhaltigkeit (siehe Seite 18) und tragen mit der Weiterentwicklung unserer Fonds somit den Themen der Zeit Rechnung.

Außer in den großen Industrienationen investieren wir auch in Schwellen- oder Frontiermärkte und unterstützen so die langfristige Entwicklung hin zu mehr Prosperität. Im Austausch mit den Fondsmanagerinnen und Fondsmanagern betonen wir auch dort, dass uns Nachhaltigkeit wichtig ist.

Diversifikation der Portfolios auf vielen Ebenen

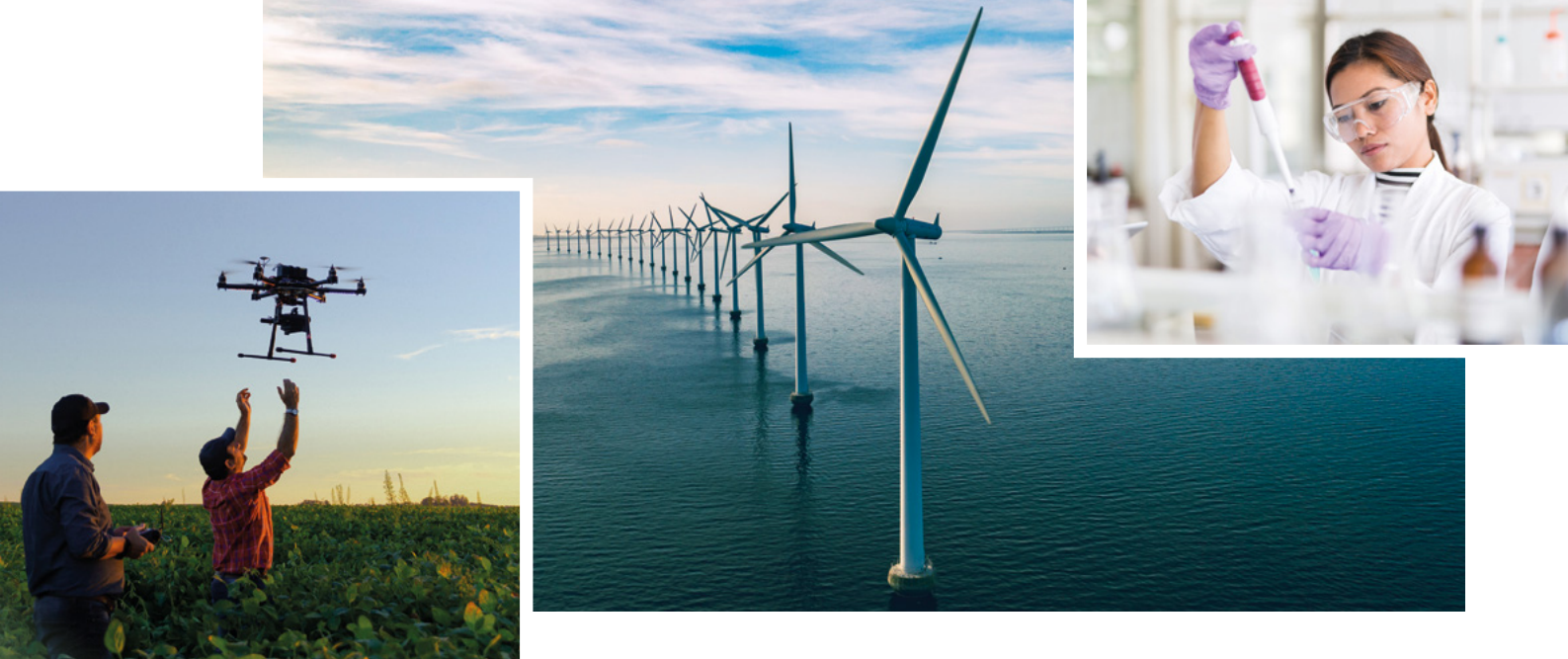


130+

potenzielle Anlagebausteine werden genutzt

Themen der Zeit:

- *Gesundheit*
- *Umwelt*
- *Technologie*
- *und mehr*



Wir erschließen neue Möglichkeiten

Mit einem Anlagevermögen von über 1 Milliarde Euro und einem globalen Netzwerk aus über 400 Fondsgesellschaften können wir auch Fonds auswählen und in diese investieren, die für Privatanlegerinnen und Privatanleger sonst nicht zugänglich sind. Diese Möglichkeiten erschließen wir aktiv und verhandeln oft besonders günstige Konditionen, die vollumfänglich in unsere Dachfonds fließen und so unseren Anlegerinnen und Anlegern zugutekommen.

Wir schauen auf mehr als nur Daten

Bei der Auswahl und Zusammenstellung geeigneter Zielfonds folgen wir einem klaren Prozess. Grundlage sind für uns nicht einzelne positive oder negative Phasen eines Fonds, sondern verschiedene aussagekräftige Zeiträume und Zyklen. Bei der Fondsanalyse sind Kennzahlen wichtig. Wir vertrauen aber nicht nur auf Ratings, sondern machen uns auch stets selbst ein Bild. Um die Strategien, Stärken und Schwächen von Zielfonds wirklich zu verstehen, schauen wir uns die Daten bezüglich Ertrag, Risiken und zum „Verhalten“ der Fonds sehr genau an und werten sie fortlaufend aus. Dies stellt jedoch nur die Grundlage für unsere Entscheidungen dar. Das gilt auch für ein vorausschauendes Risikomanagement.

Tiefgehende Markt- und Produktanalyse als Basis

Es geht uns nicht darum, lediglich populäre Fonds miteinander zu kombinieren. Der Blick geht viel weiter und tiefer. Wir analysieren fortlaufend die internationalen Märkte, neue Produkte und Trends der Fondsbranche. Bei jedem Thema prüfen wir zudem, ob es besser mit aktiven oder passiven Fonds (ETFs) umsetzbar ist und wie es sich in unterschiedlichen Marktszenarien verhält.

Menschen machen den Unterschied

Daten und Analysen sind eine sehr wichtige Basis für professionelle Investments. Doch wir sind davon überzeugt, dass Menschen mit ihrer Vielfalt an Wissen, Erfahrung und Ideen den entscheidenden Unterschied machen. Das gilt für unser Fondsmanagement, für die Auswahl unserer Zielfonds und auch für die Betreuung unserer Partner sowie Anlegerinnen und Anleger. Entscheidend ist hierfür der persönliche Austausch mit den Menschen, die die jeweiligen Fonds managen. Wir pflegen den engen Kontakt zum Fondsmanagement, zu den Analystinnen und Analysten sowie den Menschen, die hinter dem Risikocontrolling stecken, um zeitnah (re-)agieren zu können, wenn sich das Marktfeld verändert.

Wir wollen das Verhalten der Investments und die Denkweise der Entscheider verstehen, denen wir das Geld anvertrauen. Auch dabei achten wir auf Diversifikation auf der Zielfondsebene durch eine ausgewogene Mischung sehr erfahrener Frauen-, Männer- und gemischter Teams unterschiedlichster Kulturen und Nationalitäten von allen Kontinenten.

20+

Jahre gibt es die Multi-Asset-Fonds
der apoAsset bereits

*Menschen machen
den Unterschied.*

Investment in Megatrends: der Mensch im Mittelpunkt

Kern der Investmentstruktur der drei Multi-Asset-Fonds apo Piano, apo Mezzo und apo Forte bilden die Themen Gesundheit, Umwelt, Klima und Technologie. Als so genannte Megatrends prägen diese unsere Zeit und haben globale langfristige Auswirkung auf viele Bereiche des gesellschaftlichen Lebens.

Wir stellen damit auch inhaltlich den Menschen und seine Bedürfnisse sowie den gesellschaftlichen Nutzen in den Mittelpunkt unserer Investments und investieren auch für eine bessere Zukunft. Dabei achten wir auch innerhalb der einzelnen Themen auf eine breite Streuung. So setzen wir zum Beispiel auf das menschliche Bedürfnis nach Sicherheit oder den Schutz der Weltmeere als globalen Wirtschaftsfaktor. Anlegerinnen und Anleger können auf diese Weise langfristig an globalen Megatrends teilhaben, ohne selbst aktiv werden zu müssen.

Beispiel für Umwelt/Klima: Meeresschutz

„Stirbt der Hai, stirbt der Mensch“, davon sind Umweltschutzorganisationen überzeugt. Gesunde Meere und ihre Artenvielfalt sind die Basis für unser Wohlergehen – und bieten sogar Möglichkeiten für eine Geldanlage, die wir über unsere Multi-Asset-Dachfonds erstmals für deutsche Anlegerinnen und Anleger investierbar gemacht haben. Die Ozeane reduzieren Emissionen, produzieren Sauerstoff, bieten Rohstoffe, Energiequellen und Verkehrswege. Daher investieren die Multi-Asset-Dachfonds der apoAsset unter anderem in einen aktiven Fonds, der Pionierarbeit bei Investitionen in maritime Nachhaltigkeitsthemen leistet. Die „Blue Economy“ ist mit 2,5 Billionen Euro Umsatz pro Jahr (Quelle: Blue Economy Report der EU, 2022) sehr groß und wächst weiter stark. Viele innovative Unternehmen, die zum Beispiel Trinkwasser aufbereiten oder neue Medikamente aus Meeresorganismen entwickeln, tragen dazu bei. Davon im Einklang mit der Natur zu profitieren, ohne das Meer auszubeuten und nachhaltig zu schädigen, ist das Ziel dieser Investments.

Beispiel für Technologie: Sicherheit

Sicherheit ist ein Megatrend, schreibt das Zukunftsinstitut. Da Menschen, Unternehmen und Behörden immer mehr Geld für Sicherheit ausgeben (müssen), wächst dieser Markt weltweit stark – und wird damit auch für die Geldanlage interessant. Mit den Multi-Asset-Dachfonds der apoAsset investieren wir unter anderem in einen Aktienfonds mit besonders erfolgreichen Unternehmen aus diesem Bereich. Sie entwickeln zum Beispiel Technologien für sichere Gebäude und Fahrzeuge, überwachen die Herstellung von Medikamenten, produzieren Schutzkleidung für Risikoberufe, sorgen für sichere Zahlungsströme oder schützen digitale Geräte und Netzwerke. Zum Schutz der Kinder wird die private IT-Sicherheit immer wichtiger und beim Hausbau haben die Sicherheitslösungen, die ein Smart Home bietet, enormes Potenzial.



*„Was Menschen bewegt,
bewegt auch Märkte.“*

Marc Momberg, Leiter Portfoliomanagement,
Multi Asset Manager, seit 2001 bei der Apo Asset
Management GmbH



Kurzprofile

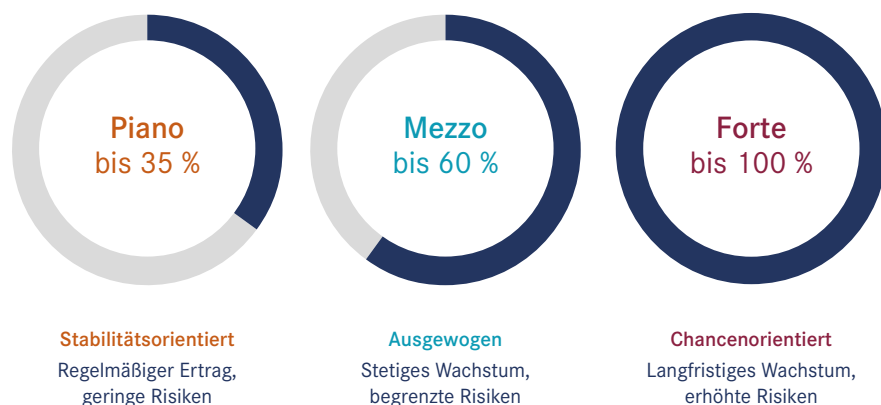
Stabilitätsorientiert – apo Piano INKA: Ziel dieses Fonds sind moderate Erträge bei geringen Wertschwankungen. Daher liegt der Schwerpunkt auf vielfältigen Rentenfonds, die gemeinsam mit Geldmarktfonds mindestens 51 % des Anlagevolumens umfassen. Aktienfonds können bis zu 35 % und Mischfonds bis zu 49 % beigemischt werden.

Ausgewogen – apo Mezzo INKA: Ziel dieses Fonds ist ein stetiges Wachstum mit regelmäßigen Erträgen. Das Portfolio umfasst bis zu 60 % Aktienfonds und mindestens 40 % Rentenfonds, Mischfonds und Geldmarktfonds.

Chancenorientiert – apo Forte INKA: Ziel dieses Fonds ist ein hohes langfristiges Wachstum. Das Portfolio besteht zu mindestens 51 % aus Aktienfonds. Je nach Marktlage kann diese Quote auf bis zu 100 % erhöht werden. Bis zu 49 % des Portfolios können in Mischfonds investiert werden, Rentenfonds machen maximal 20 % aus. Er richtet sich an chancenorientierte Anlegerinnen und Anleger, die langfristig einen möglichst hohen Kapitalaufbau anstreben und dabei – je nach Marktlage – auch höhere Kursschwankungen in Kauf nehmen können.

Fazit: Damit bieten die Multi-Asset-Fonds apo Piano, apo Mezzo und apo Forte eine Geldanlage für jedes Temperament, das durch die jeweilige Aktienquote bestimmt wird.

Basisinvestment: Allokation der Dachfondslösungen



■ Aktienfonds
■ Renten-, Geldmarkt- und Mischfonds

Stand: 2022

Quelle: Apo Asset Management GmbH

Fonds	ISIN	Fondsmanagement
apo Piano INKA R	DE0005324297	Apo Asset Management GmbH
apo Piano INKA V	DE000A2DP545	Apo Asset Management GmbH
apo Mezzo INKA R	DE0005324305	Apo Asset Management GmbH
apo Mezzo INKA V	DE000A2DP552	Apo Asset Management GmbH
apo Forte INKA R	DE0005324313	Apo Asset Management GmbH
apo Forte INKA V	DE000A2DP560	Apo Asset Management GmbH



apo Piano INKA: ausgezeichnet als Multi-Asset-Dachfonds in der Rangliste der besten Vermögensverwalter 2022 in der Kategorie „defensiv“

apo Piano INKA

- Zwei Anteilklassen (siehe unten)
- Auflegung R-Tranche: 15. Februar 2001
- Auflegung V-Tranche: 1. Februar 2018

apo Mezzo INKA

- Zwei Anteilklassen (siehe unten)
- Auflegung R-Tranche: 15. Februar 2001
- Auflegung V-Tranche: 1. Februar 2018

apo Forte INKA

- Zwei Anteilklassen (siehe unten)
- Auflegung R-Tranche: 15. Februar 2001
- Auflegung V-Tranche: 1. Februar 2018

Hinweis: Detaillierte Informationen zu dem Fonds finden Sie auf Seite 20–21 dieser Broschüre



apo Piano INKA
www.apoasset.de/fonds/multi-asset/apo-piano-inka-r



apo Mezzo INKA
www.apoasset.de/fonds/multi-asset/apo-mezzo-inka-r

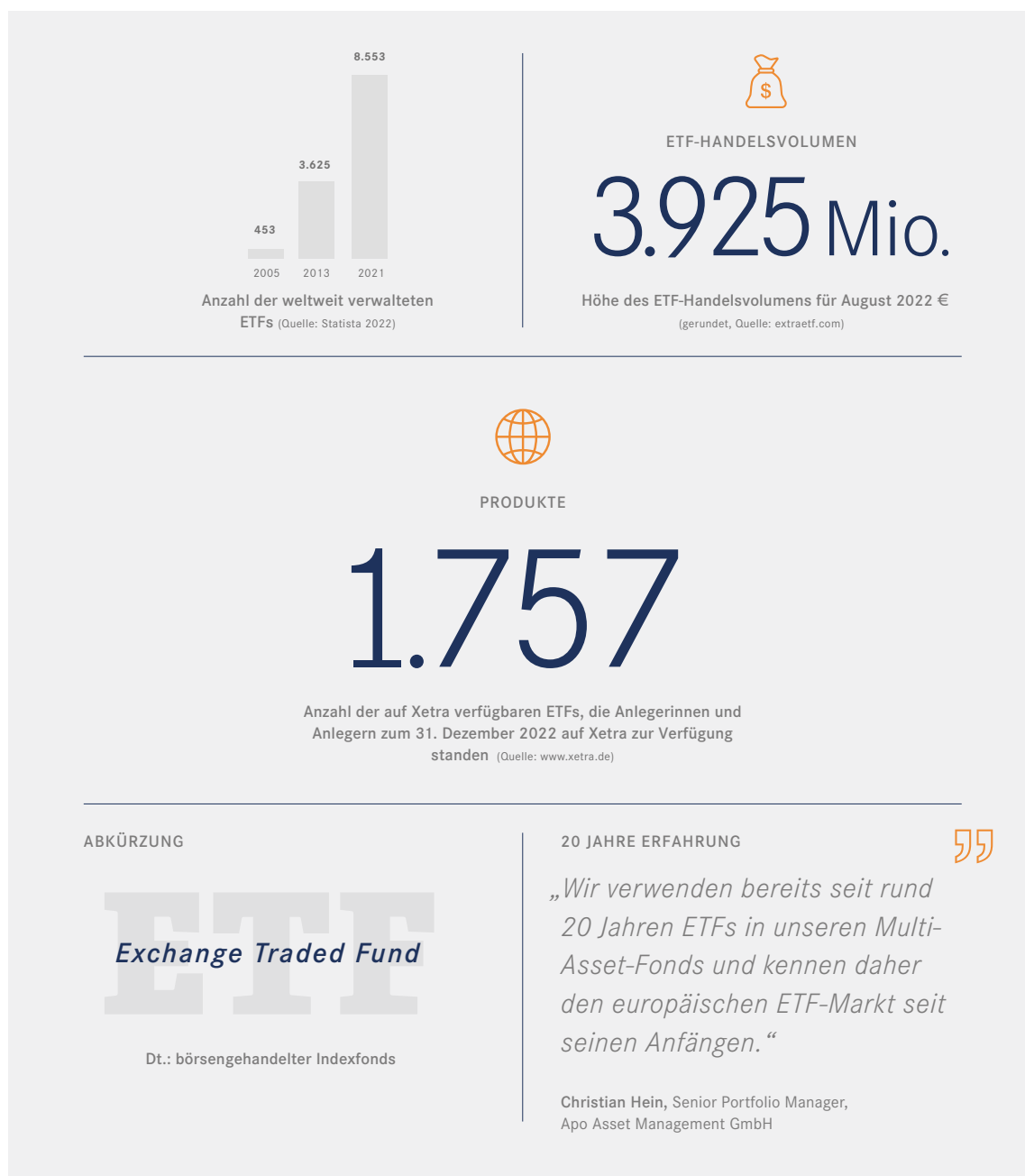


apo Forte INKA
www.apoasset.de/fonds/multi-asset/apo-forte-inka-r

In ETFs investieren

Der ETF-Markt in Zahlen

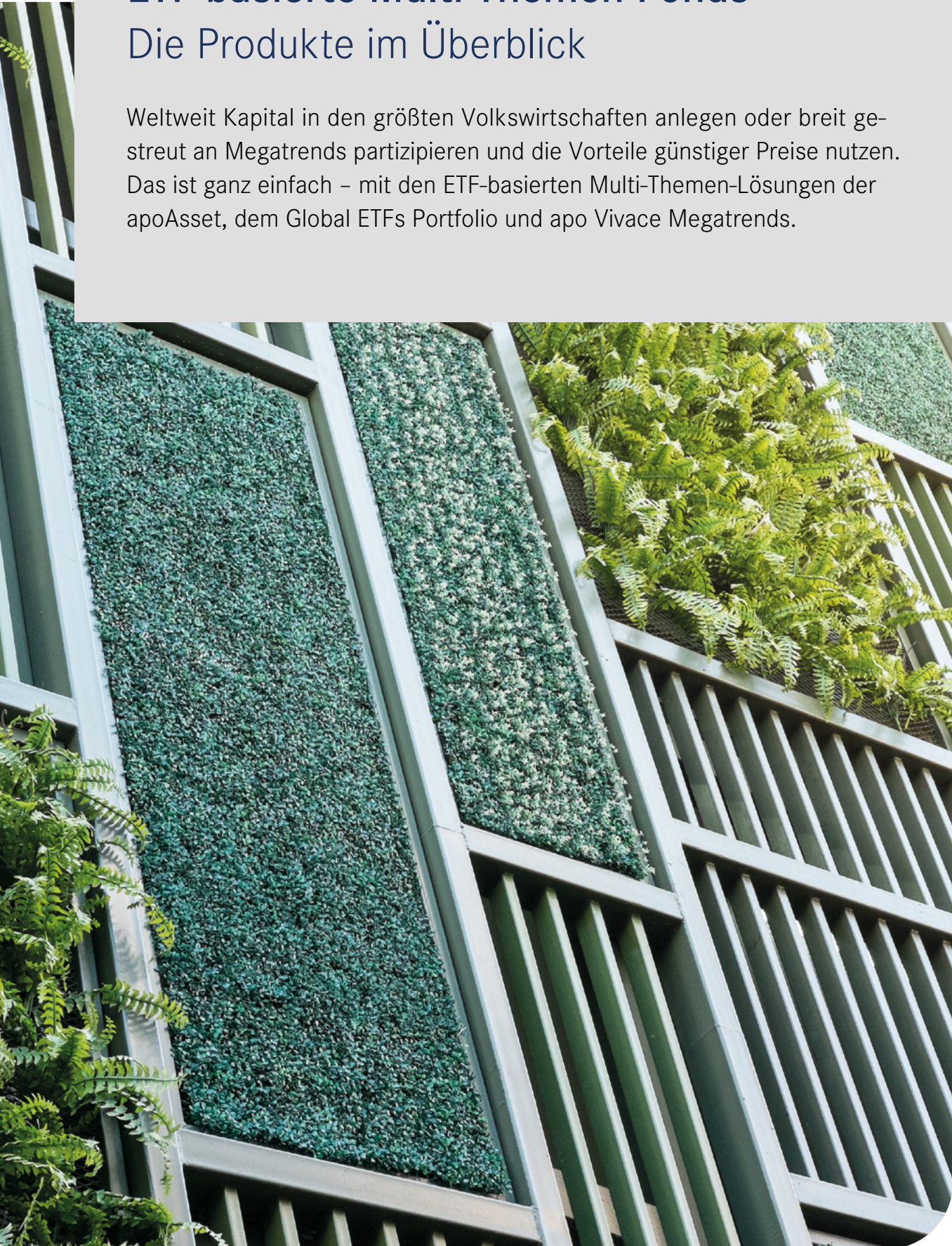
ETFs bieten oft einen kostengünstigen und effizienten Marktzugang, unterliegen aber wie aktive Fonds auch Risikofaktoren, die es zu analysieren gilt.



ETF-basierte Multi-Themen-Fonds

Die Produkte im Überblick

Weltweit Kapital in den größten Volkswirtschaften anlegen oder breit gestreut an Megatrends partizipieren und die Vorteile günstiger Preise nutzen. Das ist ganz einfach – mit den ETF-basierten Multi-Themen-Lösungen der apoAsset, dem Global ETFs Portfolio und apo Vivace Megatrends.



Global ETFs Portfolio

Weltweit günstig Kapital anlegen

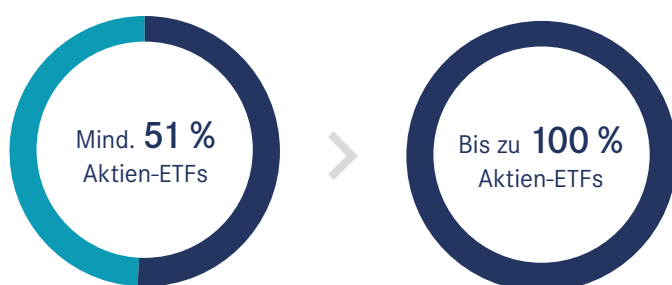
Eine Geldanlage mit ETFs scheint nur wenige Klicks entfernt. Doch was einfach wirkt, ist nicht trivial, denn es stehen Tausende von ETFs zur Auswahl. Das Global ETFs Portfolio bietet einen professionell zusammengestellten Mix geeigneter ETFs, der die Kapitalmärkte der größten Volkswirtschaften der Welt zusammenführt.

Eine gesunde Mischung aus ETFs

Das Global ETFs Portfolio ist als langfristiges und solides Basisinvestment ausgelegt und bietet Anlegerinnen und Anlegern die Möglichkeit, weltweit günstig Kapital anzulegen. Es umfasst einen breiten Mix unterschiedlicher ETFs, der Fokus liegt dabei auf den weltweit größten Volkswirtschaften. Das Kapital wird auf mehrere Regionen, Indizes, Währungen und Märkte mit unterschiedlichen Eigenschaften verteilt. Die Auswahl basiert auf umfassenden Analysen für eine möglichst optimale Diversifikation.

ETFs, die nachhaltig aufgestellte Indizes abbilden, werden bei der Auswahl gegenüber konventionellen ETFs bevorzugt, sofern sie unter Kosten-, Risiko- und Ertragsaspekten ein vergleichbares Profil aufweisen. So tragen wir die Veränderungen hin zu einer nachhaltigeren Aufstellung der globalen Wirtschaft mit, ohne dabei die klassischen Ziele der Geldanlage zu vernachlässigen (siehe auch Hinweis auf Seite 15).

Beispielhafte Portfoliozusammensetzung



■ **Aktien-ETFs:** USA, Europa, Deutschland, Japan, UK

■ **Staatsanleihen:** US-Staatsanleihen, Europäische Staatsanleihen, inflationsgeschützte US-Staatsanleihen

Stand: September 2022

Quelle: Apo Asset Management GmbH

Einfache und klare Struktur

Unser Experten-Team setzt in der strategischen Anlagestruktur des Global ETFs Portfolios bewusst auf eine einfache und klare Struktur, die für Anlegerinnen und Anleger leicht verständlich ist. Das aktiv gemanagte Portfolio umfasst eine überschaubare Zahl an ETFs, ohne dabei die klare Struktur des Portfolios zu verwässern.



„Wir verfügen über einen soliden ETF-Selektionsprozess, der sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet.“

Christian Hein, Senior Portfolio Manager,
Apo Asset Management GmbH



Das Anlageuniversum umfasst grundsätzlich alle verfügbaren ETFs und wird regelmäßig auch um neu aufgelegte ETFs erweitert, so dass stets ein großer Pool von attraktiven Investmentmöglichkeiten zur Verfügung steht.

Bei der Auswahl und der genauen Prüfung potenzieller Investments stehen die Diversifikationseigenschaften, die Qualität und die Kostenstrukturen der ETFs an erster Stelle. Je nach Marktumfeld und Einschätzung des Managements werden die Chancen und Risiken aktiv berücksichtigt und das Portfolio daran ausgerichtet. Dabei werden stets mindestens 51% des Portfolios in Aktien-ETFs angelegt. Die Aktienquote kann auf bis zu 100% erhöht werden.

Aktives Re-Balancing

In der Kombination der einzelnen Investments achten wir darauf, dass sich die Werttreiber der entsprechenden Marktsegmente unterscheiden. Folglich entwickeln sich die Bestandteile des Portfolios in der Regel unterschiedlich. Damit im Laufe der Zeit nicht einzelne Anlagen dominieren, wird das Portfolio mindestens einmal pro Jahr auf die angestrebten Zielgewichtungen zurückgeführt (re-balanciert). So wird das Gleichgewicht zwischen den einzelnen Bausteinen wiederhergestellt sowie Chancen und Risiken in Einklang gebracht.

In Phasen, in denen die Märkte stark schwanken und sich Opportunitäten ergeben, kann das Portfoliomanagement diese durch häufigere Re-Balancings aktiv nutzen. So erhält das Global ETFs Portfolio auch in Zeiten hoher Unsicherheit seine stabile Grundstruktur.

Zwei Tranchen: Schweizer Franken (CHF) und Euro (EUR)

Potenziellen institutionellen Investoren und privaten Anlegerinnen und Anlegern stehen sowohl eine EUR-Anteilklasse als auch eine CHF-Anteilklasse als langfristiges Basisinvestment zur Verfügung. Mit Letzterer können sie zusätzlich an der Entwicklung des Schweizer Franken gegenüber dem Euro partizipieren. Insbesondere in unsicheren Zeiten gilt der Schweizer Franken oft als robust, so dass die Währung als zusätzlicher Stabilisator fungieren kann.

Beide Anteilsklassen sind sowohl für größere Einmalanlagen als auch für regelmäßige Sparpläne geeignet.

Fonds	ISIN	Fondsmanagement
Global ETFs Portfolio CHF	DE000A2P6CA8	Apo Asset Management GmbH
Global ETFs Portfolio EUR	DE000A2DUZY3	Apo Asset Management GmbH



TELOS Fonds Rating 2020:
ausgezeichnet mit AAA-

Global ETFs Portfolio

- Zwei Anteilsklassen (siehe unten)
- Auflegung EUR-Tranche: 1. Dezember 2017
- Auflegung CHF-Tranche: 1. Juli 2020

Hinweis: Detaillierte Informationen zu dem Fonds finden Sie auf Seite 21 dieser Broschüre.

Im Downloadbereich der jeweiligen Produktseite finden Sie auch entsprechende Angaben zum Thema Nachhaltigkeit.



CHF-Tranche:
www.apoasset.de/fonds/multi-asset/global-etfs-portfolio-chf



EUR-Tranche:
www.apoasset.de/fonds/multi-asset/global-etfs-portfolio-eur

apo Vivace Megatrends

Gezielt in den Wandel investieren

Die Welt verändert sich schneller als je zuvor. Wer in bestimmte Megatrends investiert, kann an langfristigem Wachstum partizipieren. Der Fonds apo Vivace Megatrends vereint diverse Megatrendthemen in einem Portfolio.

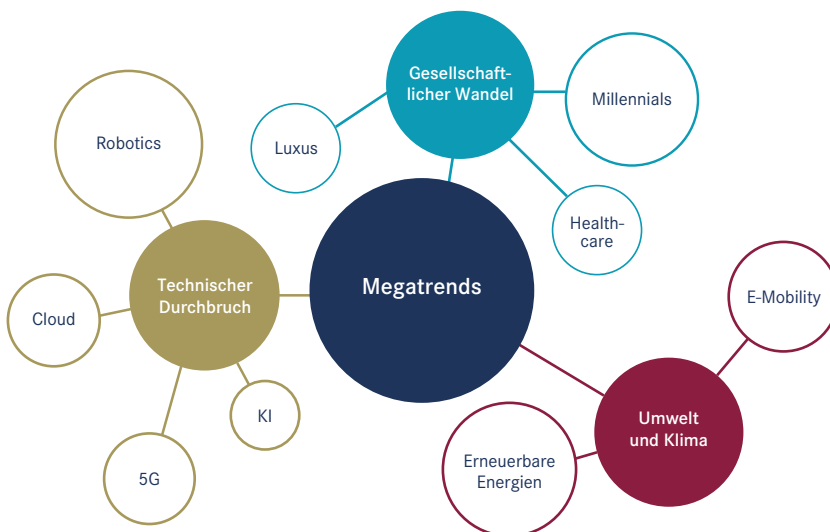
Megatrends verändern die Welt und die Geldanlage

Die Welt und die Menschheit sind in einem stetigen Wandel – sei es in Wirtschaft, Technologie, Gesellschaft oder bei den natürlichen Lebensgrundlagen. Das ist eine große Herausforderung für die langfristige Geldanlage. Orientierung können dabei so genannte Megatrends geben. Die wissenschaftliche Zukunftsforschung versteht darunter die wirkmächtigsten Veränderungsströme der kommenden Jahrzehnte, die weit über einzelne Branchen und Länder hinausreichen und lange Zeit anhalten. Häufig ist damit auch ein positiver Beitrag zur Zukunft der Menschheit oder des Planeten verbunden.

Wer also in bestimmte Megatrends investiert, kann an einem langfristig starken Wachstum teilhaben – wenn man sie gut auswählt und klug miteinander kombiniert. Genau darauf zielt der Multi-Themen-Fonds apo Vivace Megatrends ab. Er vereint diverse Megatrends in einem Portfolio. Anlegerinnen und Anleger können in den Fonds über Sparpläne oder Einmalanlagen investieren.

Ein Megatrend kann sich in mehrere Teilthemen gliedern. Zum Beispiel umfasst der technologische Wandel Teilbereiche wie Künstliche Intelligenz oder Cloud Computing. Der Megatrend Umwelt/Klima kann unter anderem in die Themen neue Energieformen, sauberes Wasser und zukünftige Mobilität aufgliedert werden.

Megatrends als Blockbuster der Veränderung



„Die Unternehmen, die den Wandel mitgestalten, haben aus unserer Sicht größere Wachstumsmöglichkeiten als andere Unternehmen.“

Dr. Oliver Blaskowitz, CIIA/CEFA Investment Analyst und Senior Portfolio Manager, Apo Asset Management GmbH



Im Blick: Entwicklung potenzieller Megatrendthemen

Statt blindem Fortschrittsglauben ist bei der Geldanlage kritisches Denken gefragt. Denn nicht jedes Megatrendthema ist ein gutes Investment und nicht in jedem Megatrendthema gibt es nur Gewinner. Unser aktives und unabhängiges Fondsmanagement sucht systematisch nach Bereichen mit möglichst hohen Wachstumsmöglichkeiten – vor allem in Form von Aktien-ETFs oder aktiven Aktienfonds, die auf das jeweilige Thema besonders spezialisiert sind. Unser Fondsmanagement beobachtet zudem die Entwicklung der (potenziellen) Megatrendthemen und Zielfonds. Bei Bedarf kann das Portfolio jederzeit flexibel angepasst werden.

Stärkere Diversifikation durch hohen ETF-Anteil

Ausgehend von den verschiedenen Megatrends wird das Themenuniversum definiert. Ein Kriterium ist dabei, ob in ein bestimmtes Thema überhaupt schon investiert werden kann. Auf dieser Basis analysieren wir potenzielle Investments anhand von quantitativen und qualitativen Faktoren. Besonders im Blick haben wir Aktienfonds mit kleinen und mittelgroßen Unternehmen, die oft zu den Pionieren von Megatrends gehören. Insgesamt investiert der apo Vivace Megatrends direkt oder indirekt in viel mehr Unternehmen.¹ Diese gestalten den Wandel und können besonders davon profitieren. Aufgrund des hohen ETF-Anteils kann der Fonds mehr Einzelthemen abdecken und breiter in der Welt und über Sektoren diversifizieren als ein Einzelthemenfonds oder ein reiner Multi-Themen-Aktienfonds mit Einzeltiteln. Die Investments des apo Vivace Megatrends stammen zum Beispiel aus den Bereichen neue Energien, sauberes Wasser, Cyber-Sicherheit, Automatisierung/Robotik, Inklusion/Diversität, nachhaltige Ernährung sowie – mit aktiven Fonds – digitale Medizin und Biotechnologie.

Unabhängig von Branchen- und Sektorengrenzen

Wir denken unabhängig von herkömmlichen Branchen- und Sektorengrenzen. Denn diese können sich unter dem Einfluss der Megatrends in den kommenden Jahren deutlich verändern, zum Beispiel von der klassischen Automobilindustrie hin zu einer breiteren Branche rund um Mobilität. Das Portfolio kann also bewusst stark von klassischen Aktienindizes abweichen und orientiert sich nicht an einer Benchmark.

¹ Stand per 31. August 2022: 1.200 Titel.

Fonds	ISIN	Fondsmanagement
apo Vivace Megatrends R	DE000A0M2BQ0	Apo Asset Management GmbH
apo Vivace Megatrends V	DE000A2DP578	Apo Asset Management GmbH

apo Vivace Megatrends

- Zwei Anteilsklassen (siehe unten)
- Auflegung R-Tranche: 1. Februar 2008
- Auflegung V-Tranche: 1. Februar 2018

Hinweis: Detaillierte Informationen zu den Fonds finden Sie auf Seite 21 dieser Broschüre.



apo Vivace Megatrends
www.apoasset.de/fonds/multi-asset/apo-vivace-megatrends-r

Nachhaltigkeit

Wie wir ESG-Kriterien berücksichtigen

Wir sind überzeugt davon, dass nachhaltiges Handeln einen Mehrwert schaffen kann – nicht nur für die Gesellschaft, sondern auch für Anlegerinnen und Anleger. Das berücksichtigen wir auch in unseren Multi-Asset- und Multi-Themen-Fonds.

Gesunde Balance aus Rendite, Stabilität und Nachhaltigkeit

Die apoAsset ist Mitglied des Forums Nachhaltige Geldanlagen e. V. (FNG). Gemäß der FNG-Definition ergänzen nachhaltige Geldanlagen die klassischen Kriterien der Rentabilität, Liquidität und Sicherheit um ökologische, soziale und ethische Bewertungspunkte. Diese werden unter dem Oberbegriff ESG (Environment, Social, Governance) zusammengefasst. Zudem halten wir uns an den UN Global Compact und die UN Principles for Responsible Investments (UN PRIs).

Dementsprechend werden in unseren Investmentprozessen vielfältige Nachhaltigkeitsindikatoren aus den Bereichen Umwelt- und Klimaschutz (E), Menschenrechte, Sicherheit und Gesundheit (S), nichtfinanzielle Berichterstattung sowie Bekämpfung von Bestechung und Korruption (G) beachtet. Sie fließen in die quantitative und qualitative Analyse und Auswahl von aktiven und passiven Fonds ein. Bei vergleichbarer Ausrichtung und vergleichbaren Risiko- und Renditeparametern bevorzugen wir diejenigen Fonds, die ESG-Kriterien stärker berücksichtigen (Best-in-Class-Ansatz). Durch den direkten Austausch mit anderen Fondsgesellschaften sowie Entscheiderinnen und Entscheidern weltweit tragen wir zudem aktiv dazu bei, das Bewusstsein hinsichtlich der Berücksichtigung von ESG-Faktoren weiter zu stärken.



Die apoAsset ist Mitglied des Forums Nachhaltige Geldanlagen e. V. (FNG).




Mehr Informationen
www.apoasset.de/ueber-uns/nachhaltigkeit

Schon in Ihrem Anlagedepot?

So können Sie in die Fonds investieren

Die Welt ist heute stärker und schneller denn je im Wandel, die Risikolandschaft verändert sich laufend. Zugleich entstehen neue Wachstumspotenziale. Mit den Multi-Asset- und ETF-basierten Multi-Themen-Fonds der apoAsset können Anlegerinnen und Anleger daran teilhaben.



Das ist unser Angebot für Sie

- Multi-Asset- und ETF-basierte Multi-Themen-Fonds mit unterschiedlichen Schwerpunkten
- Unabhängige Auswahl aktiver und passiver Fonds (ETFs)
- Flexible Investitionen in eine Vielzahl von Bereichen – mit unterschiedlichsten Anlagesegmenten, Themen, Regionen, Währungen, Branchen und Unternehmen
- Weltweites und vielfältiges Multi-Asset-Netzwerk
- Tiefgehende Analyse von Daten, Szenarien und Management-Gesprächen
- Vielfache Auszeichnungen
- Geeignet für private und professionelle Anlegerinnen und Anleger
- Möglich sind Investments über einen Sparplan oder eine Direktanlage

Kontaktieren Sie Ihre Bank, Versicherung oder Finanzberatung. Sie können Fondsanteile auch unabhängig davon über Direktbanken, Online-Broker oder an der Börse erwerben.



Alle Vertriebspartner der apoAsset sind unter folgendem Link aufgeführt:
www.apoasset.de/vertriebspartner

Sollten die Fonds bei Ihrem Finanzdienstleister nicht erwerbbar sein, sprechen Sie uns bitte an:

Apo Asset Management GmbH
Richard-Oskar-Mattern-Straße 6
40547 Düsseldorf
Deutschland

Telefon: +49 211 863231-0
Telefax: +49 211 863231-50
E-Mail: vertrieb@apoasset.de
Web: www.apoasset.de

Regelmäßige Nachrichten zur apoAsset finden Sie auch in den sozialen Medien



Stammdaten der Fonds

Anteilsklassen, Konditionen und mehr

Alle hier genannten Fonds der apoAsset sind Publikumsfonds, die nach den strengen Vorgaben der jeweiligen Aufsichtsbehörden tätig sind. Auf diesen Seiten sind zu jedem Fonds alle wesentlichen Stammdaten und Konditionen aufgeführt.

Info	apo Piano INKA R	apo Piano INKA V
ISIN	DE0005324297	DE000A2DP545
WKN	532429	A2DP54
Mindestanlagesumme	Keine	0,5 Mio. Euro
Sparplanfähig	Ja	Ja
Verwendung der Erträge	Thesaurierung	Thesaurierung
Ausgabeaufschlag	Bis zu 2,00 %	Bis zu 2,00 % (derzeit 0,00 %)
Laufende Kosten	2,08 %	1,34 %
Fondsmanagement	Apo Asset Management GmbH	Apo Asset Management GmbH
Kapitalverwaltungsgesellschaft	Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH	Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH
Verwahrstelle	Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG	Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG

Info	apo Mezzo INKA R	apo Mezzo INKA V
ISIN	DE0005324305	DE000A2DP552
WKN	532430	A2DP55
Mindestanlagesumme	Keine	0,5 Mio. Euro
Sparplanfähig	Ja	Ja
Verwendung der Erträge	Thesaurierung	Thesaurierung
Ausgabeaufschlag	Bis zu 3,00 %	Bis zu 3,00 % (derzeit 0,00 %)
Laufende Kosten	2,28 %	1,44 %
Fondsmanagement	Apo Asset Management GmbH	Apo Asset Management GmbH
Kapitalverwaltungsgesellschaft	Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH	Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH
Verwahrstelle	Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG	Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG

Info	apo Forte INKA R	apo Forte INKA V
ISIN	DE0005324313	DE000A2DP560
WKN	532431	A2DP56
Mindestanlagesumme	Keine	0,5 Mio. Euro
Sparplanfähig	Ja	Ja
Verwendung der Erträge	Thesaurierung	Thesaurierung
Ausgabeaufschlag	Bis zu 4,00 %	Bis zu 4,00 % (derzeit 0,00 %)
Laufende Kosten	2,53 %	1,28 %
Fondsmanagement	Apo Asset Management GmbH	Apo Asset Management GmbH
Kapitalverwaltungsgesellschaft	Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH	Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH
Verwahrstelle	Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG	Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG

Info	Global ETFs Portfolio CHF	Global ETFs Portfolio EUR
ISIN	DE000A2P6CA8	DE000A2DUZY3
WKN	A2P6CA	A2DUZY
Mindestanlagesumme	Keine	Keine
Sparplanfähig	Ja	Ja
Verwendung der Erträge	Thesaurierung	Thesaurierung
Ausgabeaufschlag	Bis zu 3,00 %	Bis zu 3,00 %
Laufende Kosten	0,86 %	0,48 %
Fondsmanagement	Apo Asset Management GmbH	Apo Asset Management GmbH
Kapitalverwaltungsgesellschaft	IPConcept (Luxemburg) S.A.	IPConcept (Luxemburg) S.A.
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A.	DZ PRIVATBANK S.A.

Info	apo Vivace Megatrends R	apo Vivace Megatrends V
ISIN	DE000A0M2BQ0	DE000A2DP578
WKN	A0M2BQ	A2DP57
Mindestanlagesumme	Keine	0,5 Mio. Euro
Sparplanfähig	Ja	Ja
Verwendung der Erträge	Thesaurierung	Thesaurierung
Ausgabeaufschlag	Bis zu 4,00 %	Bis zu 4,00 % (derzeit 0,00 %)
Laufende Kosten	2,09 %	1,07 %
Fondsmanagement	Apo Asset Management GmbH	Apo Asset Management GmbH
Kapitalverwaltungsgesellschaft	Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH	Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH
Verwahrstelle	Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG	Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG

Stand: September 2022



Unser Produktspektrum
www.apoasset.de/fonds/unser-produktspektrum

Risikohinweise

Darüber möchten wir Sie informieren

Chancen und Risiken sind Bestandteil jeder Kapitalanlage. Ein klares Risikomanagement ist daher stets Teil unseres Fondsmanagements.

Der Wert der Sondervermögen (Fonds) und damit der Wert jedes Anteils kann gegenüber dem Ausgabepreis steigen oder fallen. Dies kann zur Folge haben, dass Anlegerinnen und Anleger zum Zeitpunkt des Verkaufs ihrer Anteile unter Umständen ihr investiertes Geld nicht oder nicht vollständig zurückerhalten.

Risiken im Zusammenhang mit Investmentanteilen: Die Risiken der Anteile, die für die Dachfonds erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der jeweiligen Zielfonds und ihrer Strategien.

Marktrisiken: Negative Kurs- und Marktentwicklungen können die Preise und Werte von Finanzprodukten reduzieren.

Zinsänderungsrisiko: Bei festverzinslichen Wertpapieren kann sich das Marktzinsniveau ändern, die Kursschwankungen fallen je nach Laufzeit unterschiedlich aus.

Kreditrisiko: Die Fonds legen wesentliche Teile ihres Vermögens in Schuldtiteln an. Deren Aussteller können zahlungsunfähig werden, wodurch die Schuldtitel ihren Wert ganz oder zum großen Teil verlieren.

Währungsrisiken: Vermögensgegenstände der Fonds können in anderen Währungen als der Fondswährung angelegt sein. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Fondsvermögens.

Kontrahentenrisiken: Die Fonds können verschiedene Geschäfte mit Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er offene Forderungen des Fonds nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.

Risiken aus Derivateinsatz: Die Fonds dürfen Derivategeschäfte einsetzen. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher. Durch eine Absicherung mittels Derivaten gegen Verluste können sich auch die Gewinnchancen der Fonds verringern.

Liquiditätsrisiken: Die Fonds können einen Teil ihres Vermögens in Papieren anlegen, die nicht an einer Börse oder einem ähnlichen Markt gehandelt werden. Es kann schwierig werden, kurzfristig einen Käufer für diese Papiere zu finden. Dadurch kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilrücknahme steigen.

Rechtliche Hinweise

Hier finden Sie weitere Details

Die Geldanlage mit Fonds ist für Sie im Prinzip einfach. Auf dieser Seite erhalten Sie weitere rechtliche Informationen.

Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden. Weitere und ausführliche Hinweise zu den Chancen und Risiken der jeweiligen Fonds enthält der Verkaufsprospekt. Dieser sowie die Allgemeinen Anlagebedingungen, die Halbjahres- und Jahresberichte und die wesentlichen Anlegerinformationen sind allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Fondsanteilen. Die zuvor genannten Dokumente sind in deutscher Sprache bei der Apo Asset Management GmbH, Richard-Oskar-Mattern-Straße 6, 40547 Düsseldorf erhältlich sowie online unter www.apoasset.de.

Für den Fonds Global ETFs Portfolio EUR/CHF sind die Dokumente zudem auf der Homepage (www.ipconcept.com) der Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen erhältlich, ebenso am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle, Vertriebsstelle und Zahlstelle (vgl. Verkaufsprospekt). Eine Zusammenfassung der Rechte bereits investierter oder potenzieller Anlegerinnen und Anleger in deutscher Sprache ist erhältlich unter <https://www.ipconcept.com/ipc/de/anlegerinformation.html>.

Die Verwaltungsgesellschaften können beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen getroffen haben, gemäß Artikel 93 a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32 a der Richtlinie 2011/61/EU aufzuheben.

Für alle hier genannten Fonds gehen die Ausführungen von der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Es wird keine Gewähr dafür übernommen, dass sich diese nicht durch Gesetzgebung, Rechtsprechung oder Erlasse der Finanzverwaltung ändert. Änderungen können auch rückwirkend eingeführt werden und sich nachteilig auswirken. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen der jeweiligen Kundin bzw. des jeweiligen Kunden ab.

Die in dieser Produktinformation enthaltenen Meinungsäußerungen geben die aktuelle, sorgfältig erstellte Einschätzung der Apo Asset Management GmbH (apoAsset) wieder; diese können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Die von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft ausgegebenen Anteile der Fonds sind nicht für den Vertrieb in den Vereinigten Staaten von Amerika oder an US-Bürgerinnen und US-Bürger bestimmt.

Dieses Dokument ist eine Marketingmitteilung. Es kann ein individuelles Beratungsgespräch nicht ersetzen, ist keine Anlageberatung und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Anteilen und dient ausschließlich der Produktbeschreibung. Es ist keine Finanzanalyse und muss daher nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügen. Es unterliegt daher auch nicht einem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung von Finanzanalysen.

Apo Asset Management GmbH
Richard-Oskar-Mattern-Straße 6
40547 Düsseldorf

Telefon: +49 211 863231-0
Telefax: +49 211 863231-50
E-Mail: vertrieb@apoasset.de



Mehr Informationen unter:
www.apoasset.de

Erstellungsdatum: 30. September 2022; **Quellen zu den Fotos:** Cover: RgStudio / iStockphoto, Seite 4: apoBank (Gebäude), Olaf Hermann (Porträt), Seite 7: Crevis / Shutterstock, Seite 9: evandrongon, PARETO, piranka / iStockphoto, Seite 10: Olaf Hermann, Seite 13: moomusician / iStockphoto, Seite 15: DKosig, pixdeluxe / iStockphoto Seite 17: d3sign, zfl / Getty Images Seite, 22: Tobias Schwarz / iStock, Olaf Hermann, Porträts apoAsset-Anna Kaduk, © 2022