

Apo Asset Management GmbH

Heute in die Gesundheit von morgen investieren.

**Innovationen und Effizienz in der
Gesundheitsbranche:**

**Kapitalmarktentwicklung und
Ansätze zur Portfoliodiversifikation**

Juni 2023



Agenda

1. Unternehmensprofil: Wer ist die Apo Asset Management GmbH (apoAsset)?
2. Kapitalmarktentwicklung im Sektor Gesundheit
3. Erwartungen für den globalen Gesundheitsmarkt
4. Lösungsansätze: apoHealthcare Fonds
5. Fazit und Ausblick

Apo Asset Management GmbH



Gründung in 1999 als zentraler Partner für das Investmentfondsgeschäft der Gesellschaften

- Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG, Düsseldorf
- Deutsche Ärzteversicherung AG, Köln



Fokussierung auf das Portfoliomanagement und den Service für Vertriebspartner



Schwerpunkt: Anlageprodukte mit Gesundheitsfonds

Weitere Konzepte: Multi-Asset-Fonds für Institutionelle- und Wholesale Kunden:innen



Strategische Beteiligung an der Biotech-Investment-Expertise der Medical Strategy GmbH, München

Wissenschaftlicher Beirat:

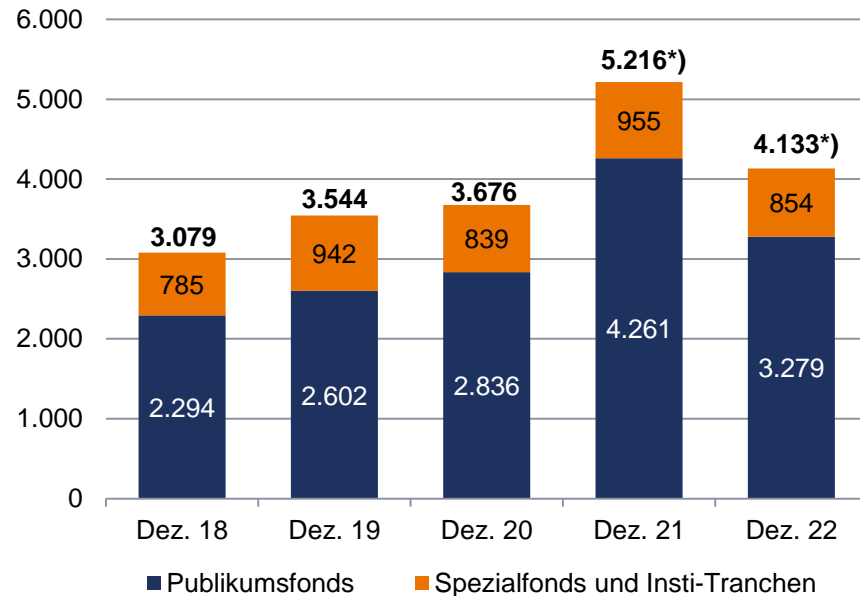
- Prof. Ferdinand Gerlach
- Prof. Frank Ulrich Montgomery
- Dr. Markus Müschenich



Apo Asset Management GmbH

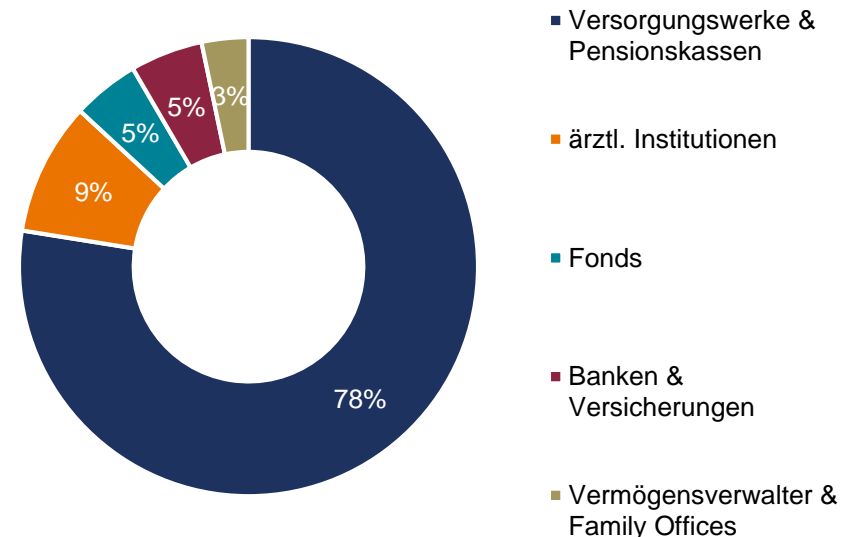
Entwicklung Assets under Management

in Mio.



Aktuelle Investorenstruktur bei Institutionellen

in % der gehaltenen Anteile



Mitte 2019 wurden unsere Fondslösungen für Investoren:innen außerhalb des Gesellschafterkreises geöffnet.

Stand: 30.12.2022 *) incl. Medical Strategy

Das Team der apoAsset



“ Heute in die Gesundheit von morgen investieren! ”

Das Team von Medical Strategy



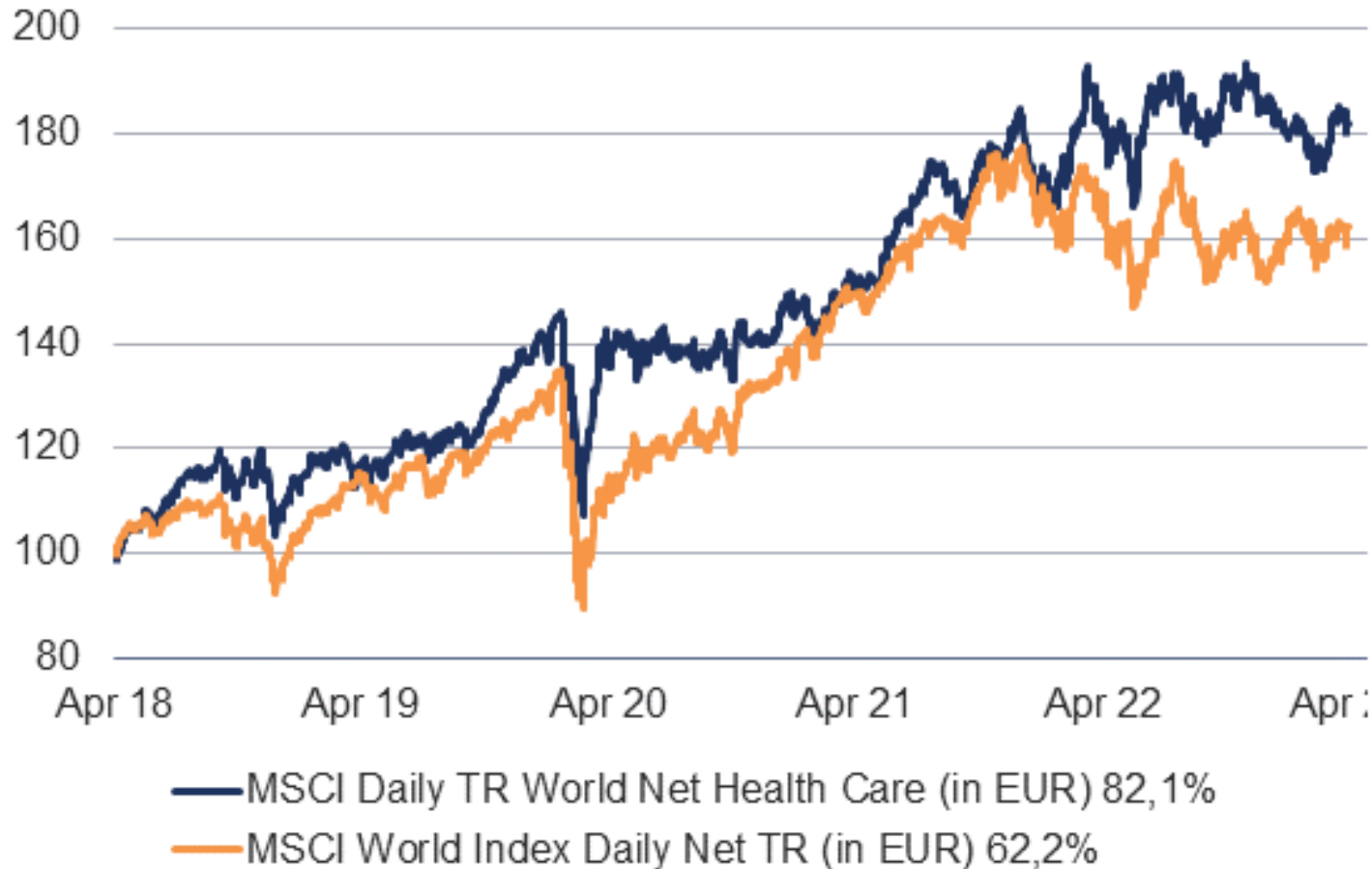
Wenn Expertise
und Kontinuität
auf Kapital treffen,
wachsen Werte.



Agenda

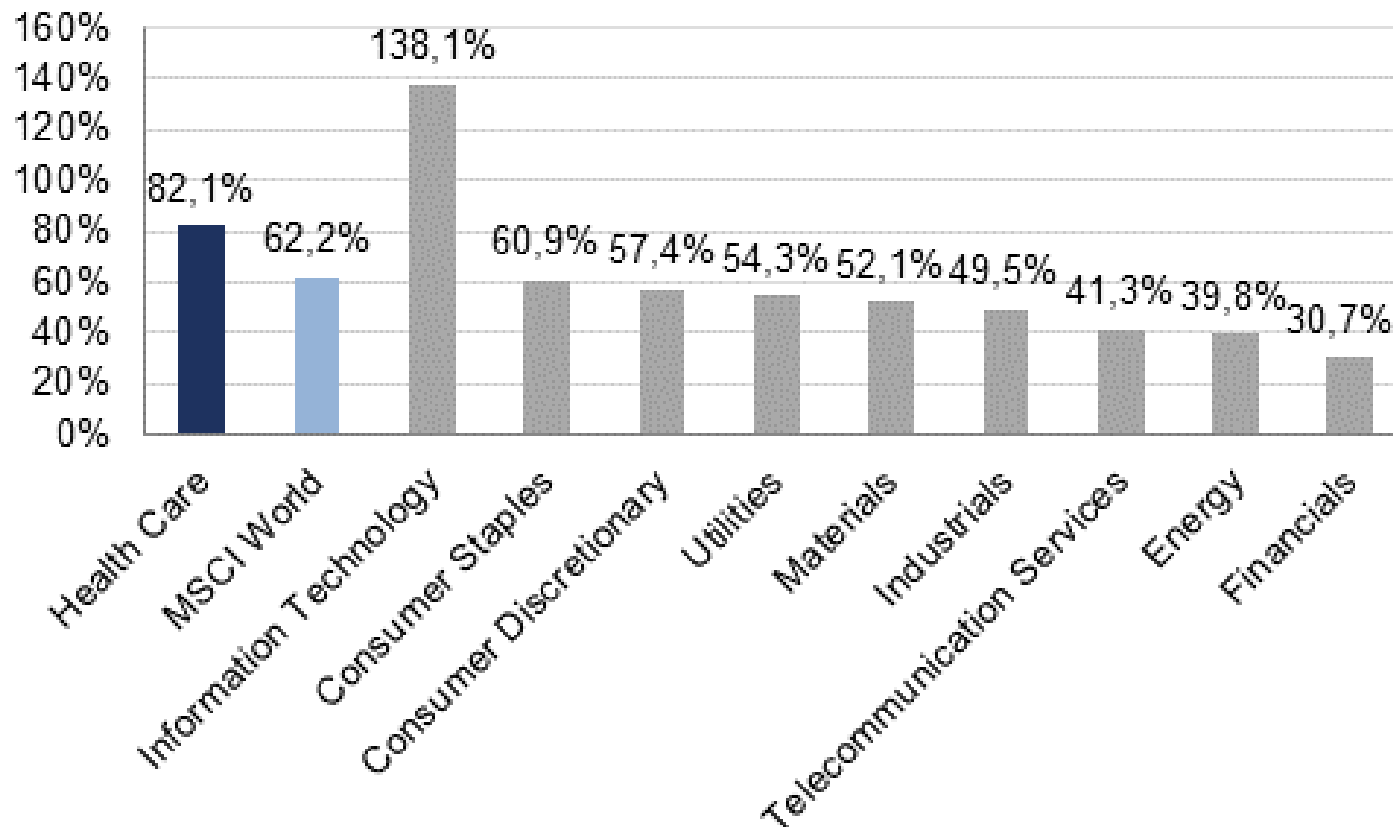
1. Unternehmensprofil: Wer ist die Apo Asset Management GmbH (apoAsset)?
2. Kapitalmarktentwicklung im Sektor Gesundheit
3. Erwartungen für den globalen Gesundheitsmarkt
4. Lösungsansätze: apoHealthcare Fonds
5. Fazit und Ausblick

Marktrückblick – MSCI World Health Care vs. MSCI World



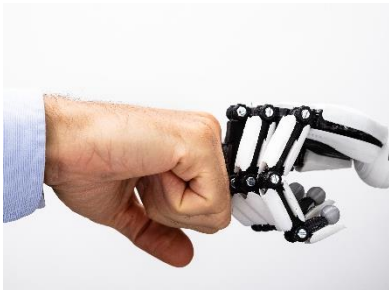
Quelle Bloomberg 30.04.2018 – 28.04.2023

Marktrückblick – MSCI World Health Care vs. Sektoren



Quelle Bloomberg 30.04.2018 – 28.04.2023

Erwartungen für den globalen Gesundheitsmarkt



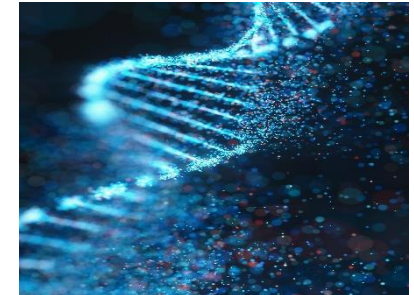
Positive Ergebnisse aus dem Markt für künstliche Intelligenz-Anwendungen



Globaler Fortschritt in der Value-based Care (wertebasierte Gesundheitsversorgung)



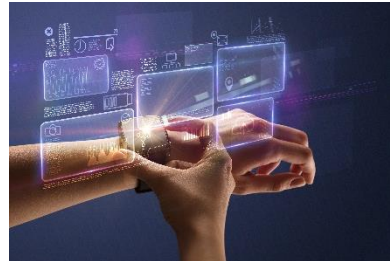
Asien wird neuer lokaler Innovation-Hub für die weltweite Medizin



Digital Health wird mit dem Schwerpunkt der Präzisionsmedizin weiter wachsen



Gesundheitsdaten werden von Big Data zu aussagekräftigen Small Data



Sprachanwendungen werden den Gesundheitsmarkt dominieren



Der Blockchain Hype wird sich zur kommerziellen Nutzung entwickeln

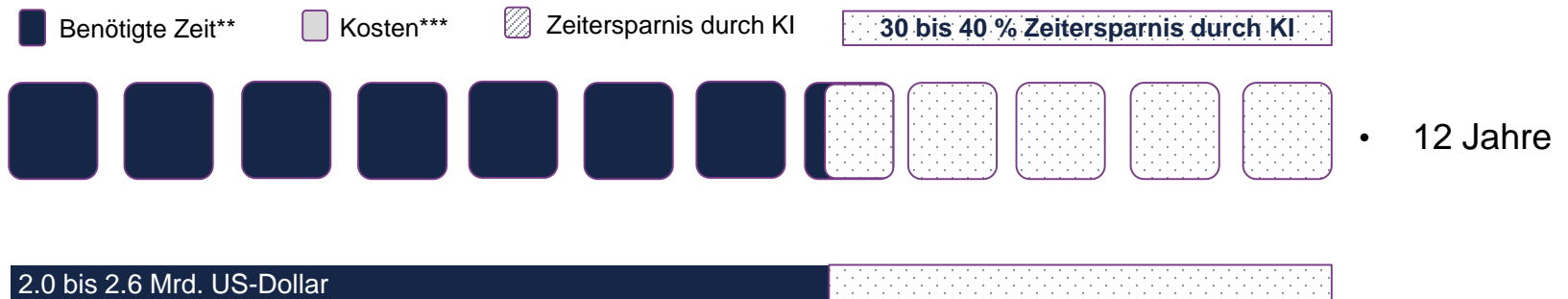


Innovative, private Versicherungsmodelle verändern die Gesundheitsfürsorge

Quelle: Frost & Sullivan; pexels, iStock

Digitalisierung in der Medizin

Zeitfaktor Künstliche Intelligenz (KI) - Entwicklung eines neuen Medikaments

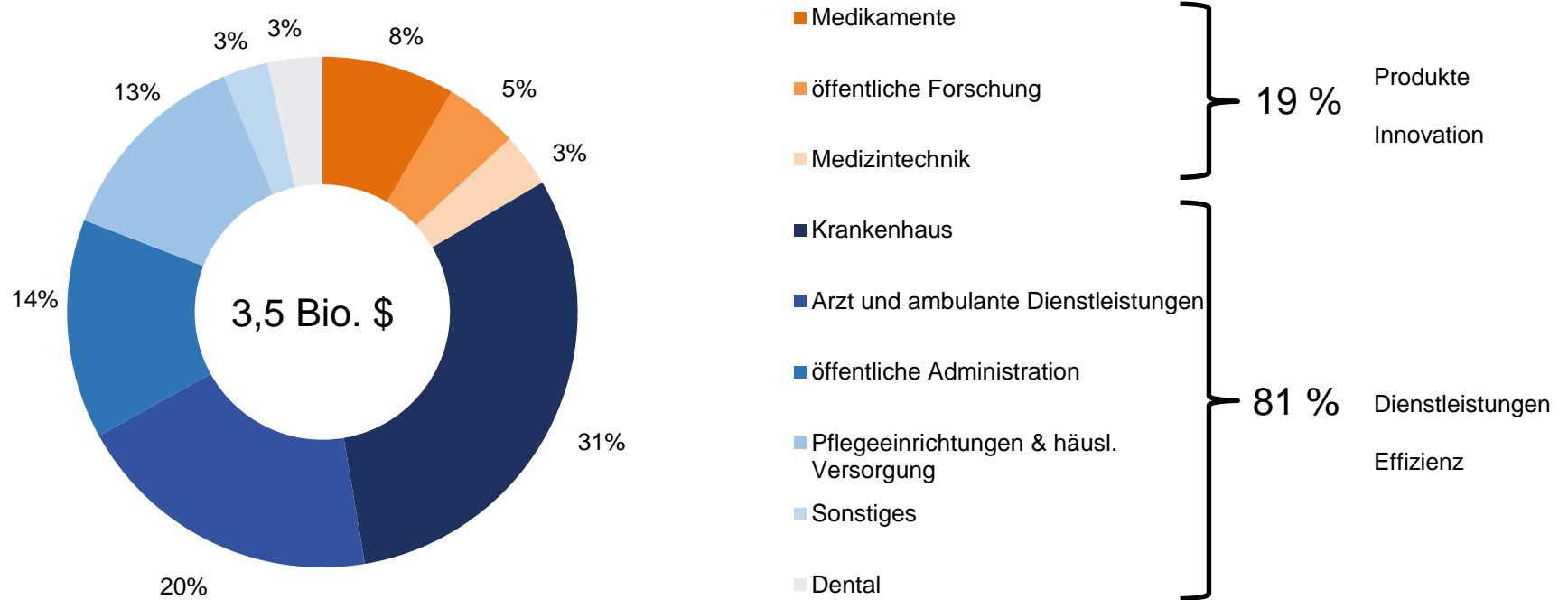


Handelsblatt, 1.-3. Februar 2020 (Wochendausgabe/ *Fehlende zu 100%: Patienten-Self-Service; **Schätzung; ***Durchschnitte, einschl. Fehlschlägen und Opportunitätskosten von Forschungsprojekten/Quellen: McKinsey, Stiftung Münch, MarketsandMarkets, Biopharmatrend, Tuft Center for the Study of Drug Development, Bayer

Gesundheit – Eine Herausforderung

- 80% der Gesundheitsausgaben können mittels neuer Technologien effizienter genutzt werden
- Einsparungen können in andere Bereiche investiert werden

Struktur der Gesundheitsausgaben (USA, 2020)

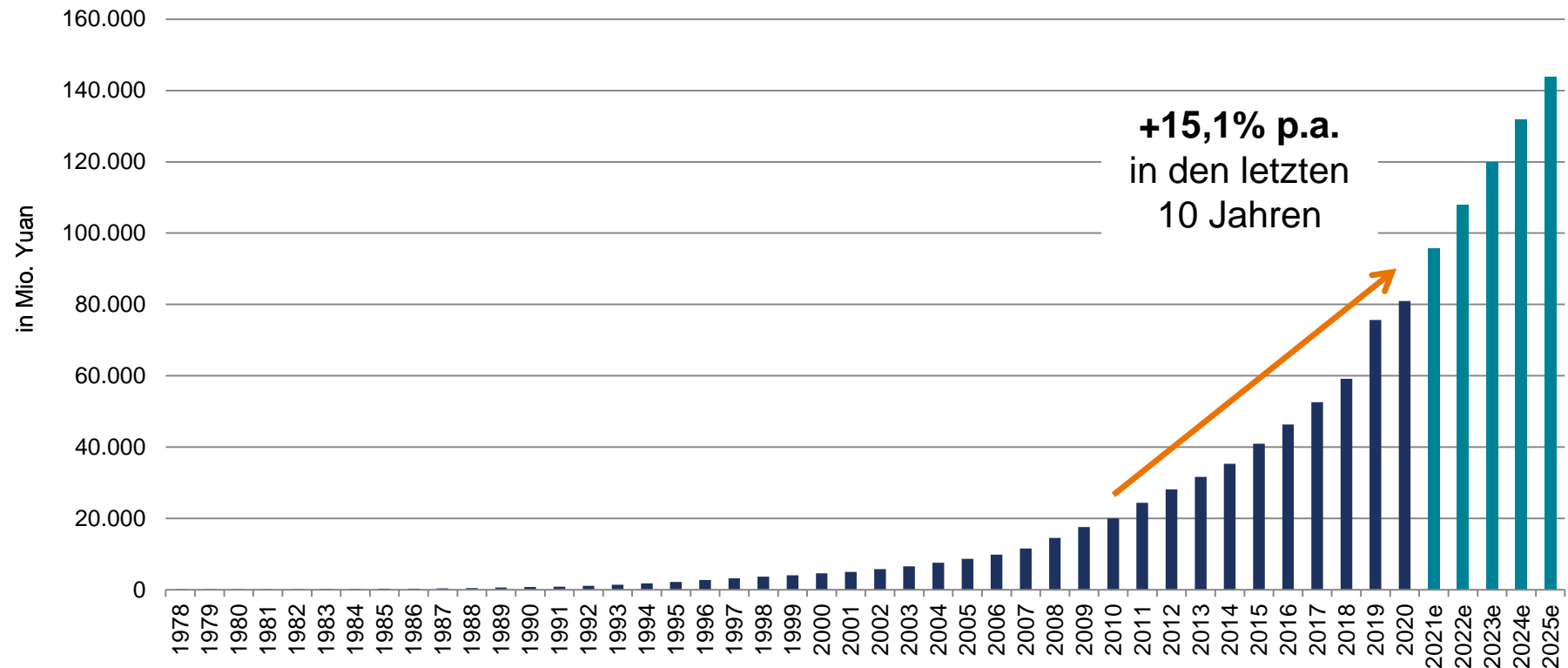


Quelle: National Health Expenditure Accounts (CMS); Stand: 2021

Langfristiger Wachstumstreiber: China

- weiterhin stabiles Wachstum der Ausgaben (2021: 7,7% des BIP)
- Aufbau eines funktionierenden Gesundheitssystems wird von staatlicher Seite vorangetrieben

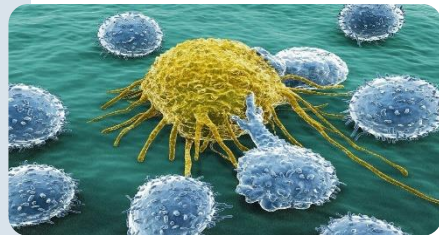
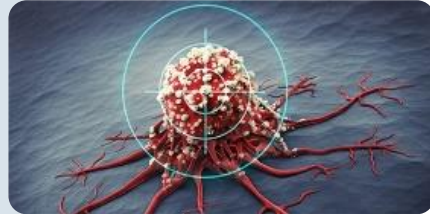
Gesundheitsausgaben in China



Quelle: National Bureau of Statistics of China; Stand: 2019; (e) Prognosen v. EqualOcean.com

Potenziale der Gen-Sequenzierung entfalten sich JETZT

Neue Methoden & Verfahren



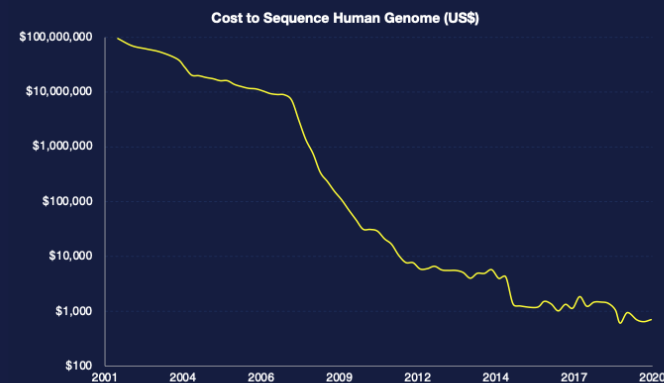
IMMUNONKOLOGIE

- ✓ Nutzung des Immunsystems zur Krebsbekämpfung
- ✓ Tumorzellen nutzen Verteidigungsmechanismen, um der Immunabwehr zu entgehen und ihr Überleben zu sichern
- ✓ Krebsimmuntherapie:
Gezieltes Ausschalten der Tumor-Verteidigungsmechanismen und Aktivierung des Immunsystems

PRÄZISIONSMEDIZIN

- ✓ Ermittlung der individuellen genetischen Informationen („biologische Marker“) zur Entschlüsselung des Mechanismus des Tumors, welcher das Zellwachstum antreibt
- ✓ Mit Hilfe dieser Analysen kann eine zielgerichtete Therapie entwickelt werden
- ✓ Maximierung des Therapieerfolgs durch maßgeschneiderte Behandlung

SEQUENCING THE HUMAN GENOME COSTS HAVE FALLEN 100,000X IN JUST 20 YEARS



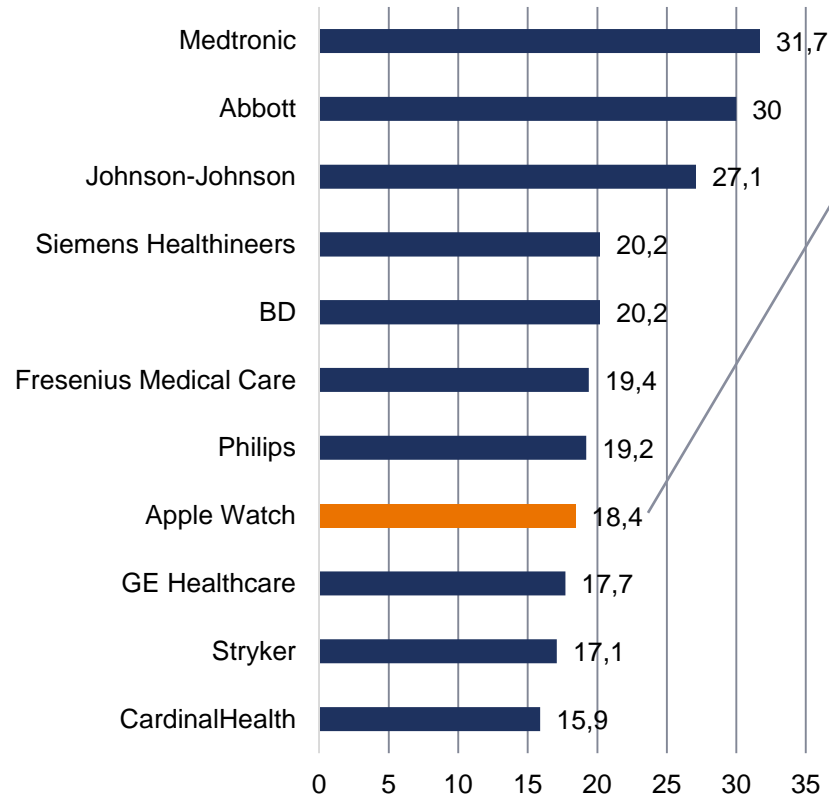
Source: National Human Genome Research Institute

2020 Singularity Education Group. All rights reserved. Do not reproduce without written permission.

Quelle: Medical Strategy; National Human Genome Research Institute

Big Tech drängt in den Gesundheitsmarkt

Umsatz der größten Medizintechnik Firmen
(in Mio. US\$)



Apple wertet Patientendaten aus bei klinischen Studien im Bereich:

- Herz- und Bewegung
(American Heart Association, Brigham and Women`s Hospital)
- Frauengesundheit
(National Institute of Environment Health Sciences)
- Gehör
(University of Michigan)



Clinical

- Oxygen saturation
- Resting heart rate
- Heart rate variability
- ECG waveform
- Atrial fibrillation

Activity

- Cardio Fitness (VO2 max)
- 6-minute walk distance
- Walking speed
- Step length
- Double support time
- Walking asymmetry

Exercise Tracking

- Walk
- Run
- Cycle
- Row
- Stair Step
- Yoga
- Elliptical
- Dance
- Hiking
- Strength Training
- Core Training
- Swimming
- Wheelchair

Quelle: Proclinical, Stand 2021, CB Insights

Gesundheitsbegleiterin Alexa

Das sind die neuen Healthcare-Anwendungen für Alexa



© metamorworks / Adobe Stock

Express-Skripte (eine führende Organisation für Apothekendienste): Mitglieder können den Status eines Rezepts für die Lieferung nach Hause überprüfen und Alexa-Benachrichtigungen anfordern, wenn ihre Rezeptbestellungen versandt werden.

Cigna Health Today (ein Unternehmen von Cigna, einem globalen Gesundheitsdienstleister): Mitarbeiter mit einer Berechtigung können jetzt ihre Ziele zur Verbesserung der eigenen Gesundheit setzen und erhalten personalisierte Wellness-Anreize.

Das MyChildren's Enhanced Recovery After Surgery (ERAS) Programm: Eltern und Betreuer von Kindern im ERAS-Programm des Boston Children's Hospital können ihre Pflgeteams über den Fortschritt der Genesung auf dem Laufenden halten und umgekehrt auch Informationen von den Pflgeteams via Alexa erhalten.

Swedish Health Connect (zum Providence St. Joseph Health gehörend, einem Gesundheitssystem mit 51 Krankenhäusern in 7 Bundesstaaten und 829 Kliniken): Kunden können ein Notfallzentrum in ihrer Nähe finden und einen Termin am selben Tag vereinbaren.

Atrium Health (ein Gesundheitsverbund mit mehr als 40 Krankenhäusern und 900 Pflegeorten in North und South Carolina sowie Georgia): Kunden in North und South Carolina können eine Notfallversorgung in ihrer Nähe finden und einen Termin am selben Tag vereinbaren.

Livongo (ein digitales Gesundheitsunternehmen, das seine Dienste Menschen mit chronischen Erkrankungen anbietet): Nutzer können ihre letzten Blutzuckerwerte, Trends bei der Blutzuckermessung abfragen und auf sie zugeschnittenes Wissen und Gesundheitsinformationen erhalten.

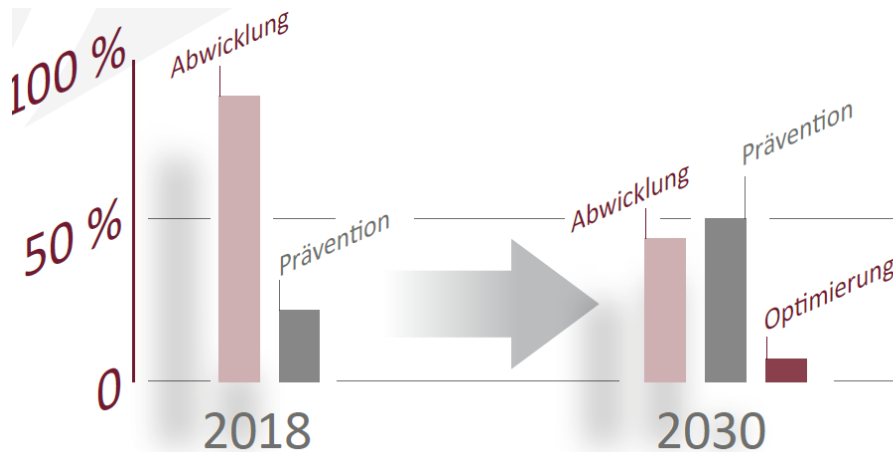
Blockchain – ein Modell für den Austausch von Patientendaten



Derzeit sind Gesundheitsakten nicht miteinander verbunden und werden aufgrund einer fehlenden gemeinsamen technologischen Architektur und nicht eingehaltener Standards separat verwaltet.

Die Transaktionsschicht der Blockchain könnte den Zugriff auf einen Datensatz standardisierter, anonymisierter Patienteninformationen ermöglichen, ohne die Vertraulichkeit der Patientendaten zu gefährden.

Neue Akteure und Rollen



Best Case Digitale Versicherung

Oscar ist eine US-amerikanische App, die als erstes Start-up eine rein digitale Krankenversicherung anbietet. Der Service der App beginnt bereits bei der Auswahl des Arztes. Der Nutzer beschreibt der App seine Symptome. Die App fragt den Patienten dann, ob ein diensthabender Arzt angerufen werden soll und gibt eine Übersicht über verfügbare Ärzte in der Nähe. Auch die Terminvereinbarung läuft – wenn gewünscht – über die App. Die App erledigt die Antragsstellung, die Arztauswahl und die Patientensteuerung.

Nach demselben Vorbild ist Mitte 2017 in Deutschland *Otonova* als digitale private Krankenversicherung in den Markt eingetreten. Aufgrund der überwiegend digitalen Abwicklung vom Vertragsabschluss bis zur Rechnungsstelle sind vergleichsweise günstige Tarife möglich. Darüber hinaus wird mit einer individuellen elektronischen Patientenakte geworben, die einerseits Vorteile durch erhöhte Schnittstellennutzung und andererseits hohe zeitliche und monetäre Effizienz bietet.

Der weltweite Gesundheitsmarkt

Forschung und Entwicklung ermöglichen zusätzliche Diagnose- und Therapiemöglichkeiten.



Medizinischer Fortschritt und Innovation

Neue Technologien und Digitalisierung senken Kosten für Unternehmen.



Effizienzsteigerung

Der Bedarf an Gesundheitsleistungen steigt mit der Lebenserwartung und Durchschnittsalter der Bevölkerung.



Demographischer Wandel

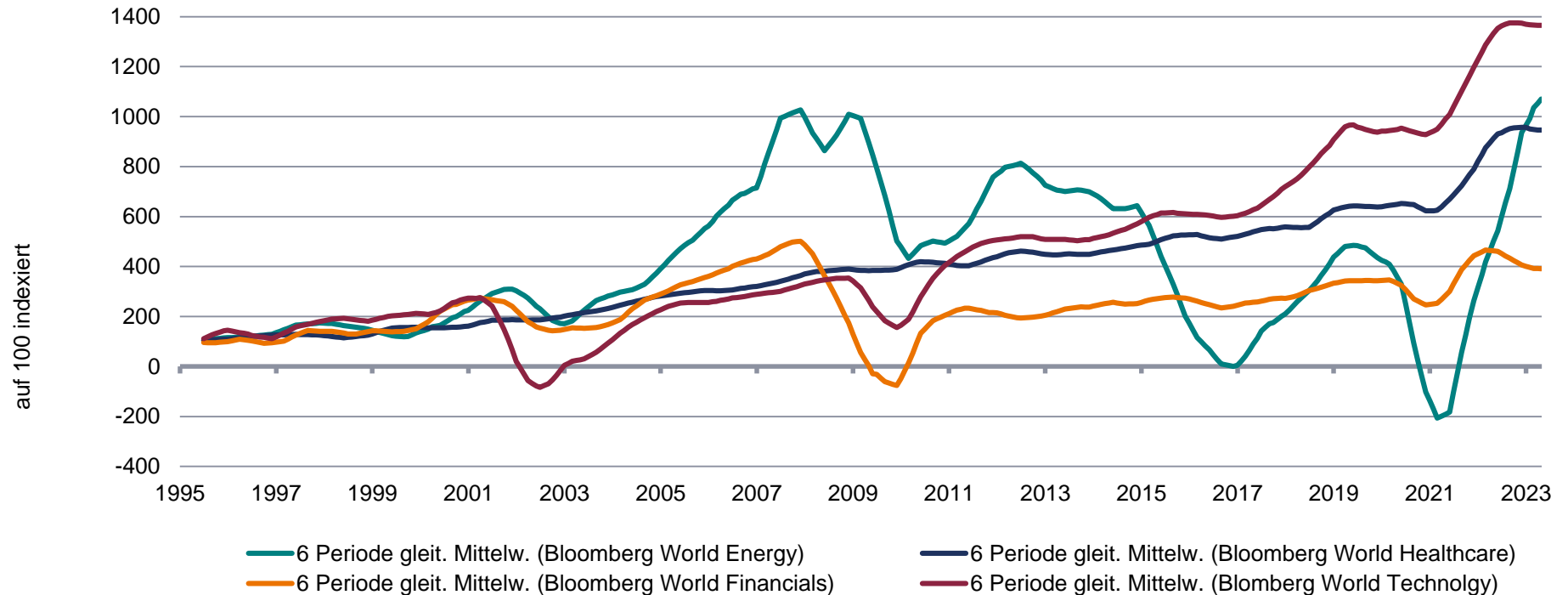
Gesundheit: wichtigstes Lebensziel verspricht eine stabile Nachfrage prognostizierbarer Umsatzsteigerungen



Nachhaltiger
Wachstumsmarkt

Weitgehende Unabhängigkeit von Konjunkturzyklen

Die Gewinne pro Aktie der Unternehmen des Bloomberg World Healthcare Index wuchsen langfristig stabil.



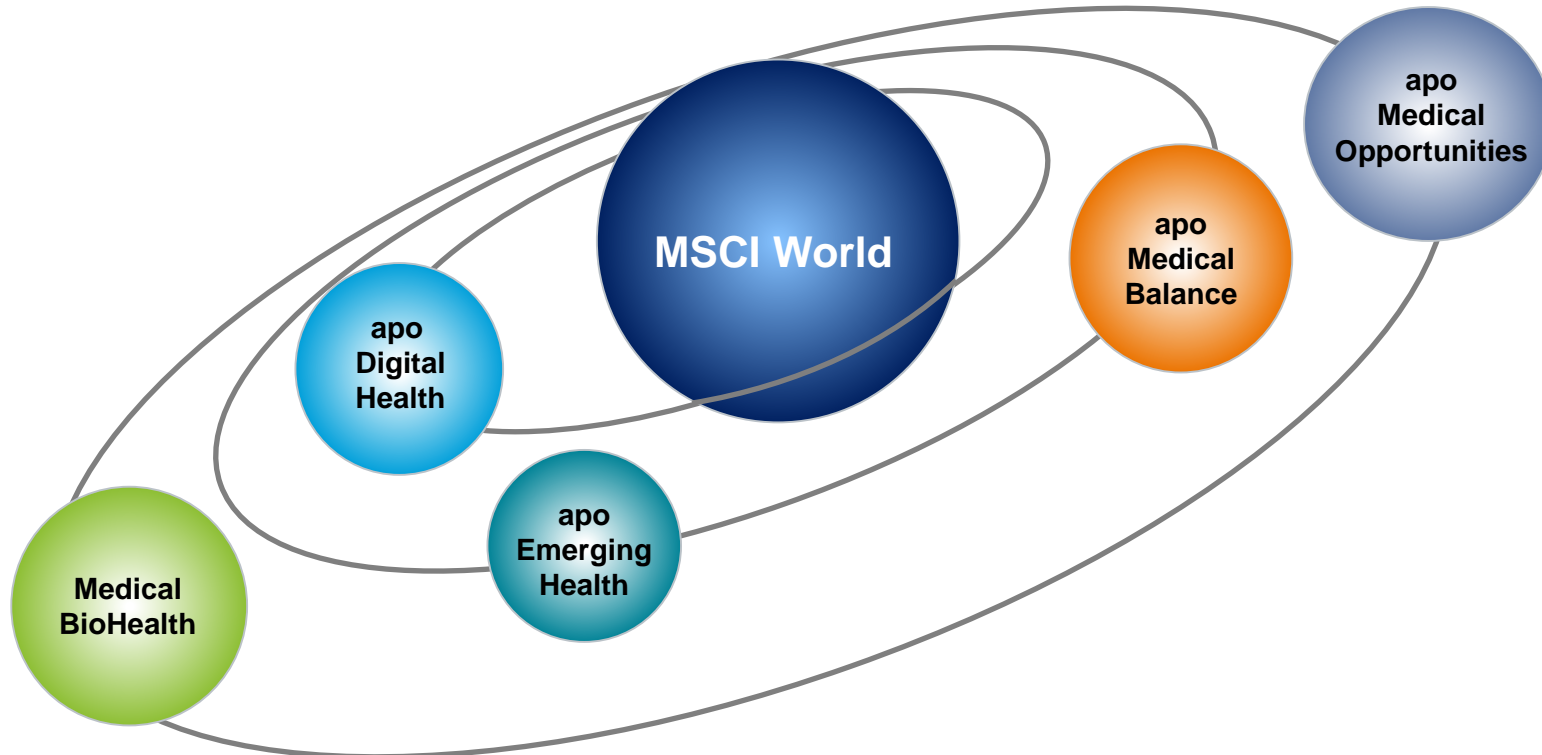
Ergebnisse der Vergangenheit sind keine Gewähr für zukünftige Entwicklungen.

Quelle: Bloomberg Finance L.P.; Stand: 30.04.2023

Agenda

1. Unternehmensprofil: Wer ist die Apo Asset Management GmbH (apoAsset)?
2. Kapitalmarktentwicklung im Sektor Gesundheit
3. Erwartungen für den globalen Gesundheitsmarkt
4. Lösungsansätze: apoHealthcare Fonds
5. Fazit und Ausblick

Healthcare als Megatrendinvestment...

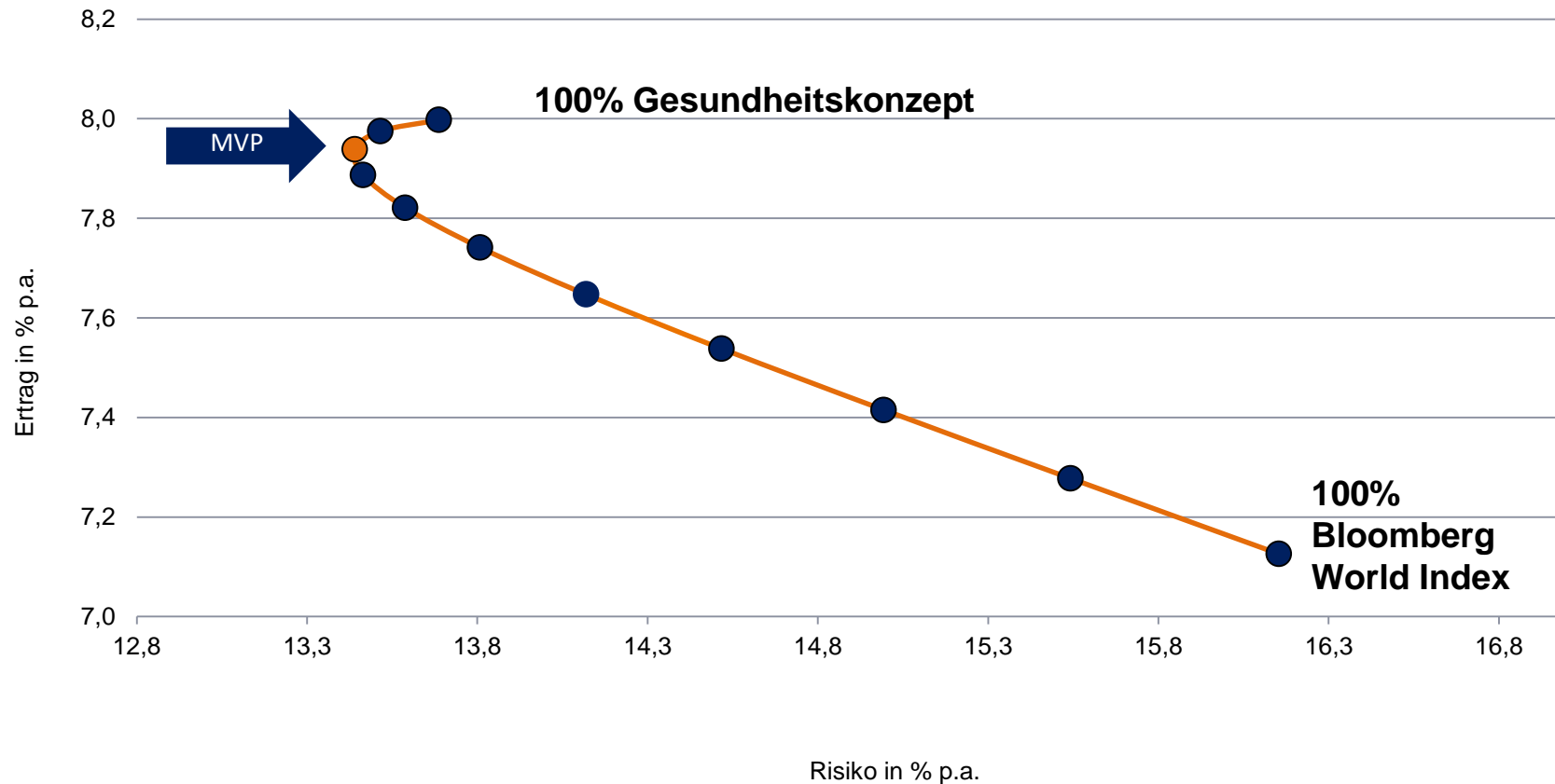


... zur Optimierung der Aktien Allokation



Stabilisierung der Aktienquote

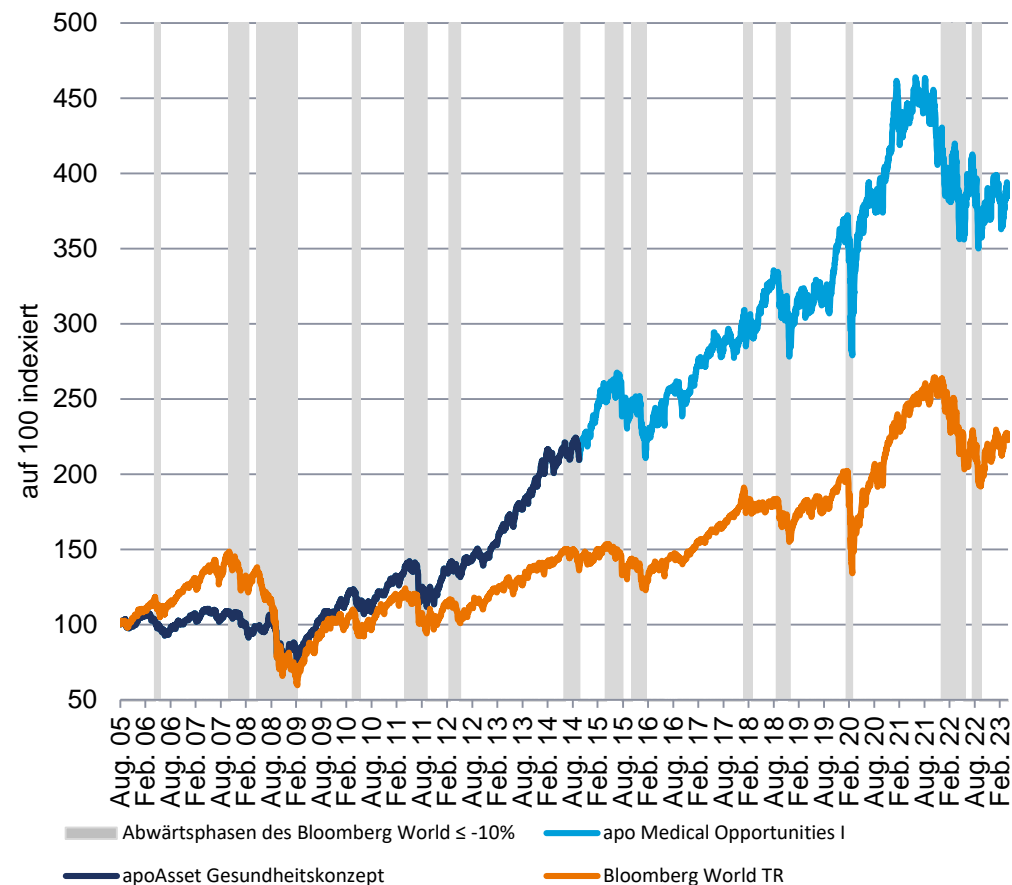
Intelligente Mischung der Aktienquote (80/20)



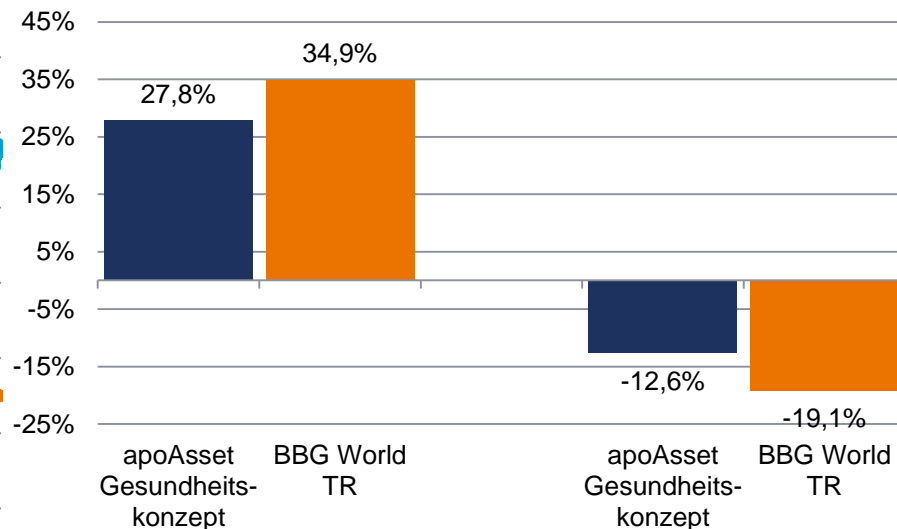
Quelle: Bloomberg Finance L.P., IPCConcept, HSBC INKA; Zeitraum: 30.03.2007-30.04.2023

Der defensive Charakter Megatrends Gesundheit

Wertentwicklung des apo Medical Opportunities gegen Bloomberg World seit Auflegung



Auf- und Abwärtsphasen ($\leq -10\%$) des Bloomberg World gegen Fonds seit Auflage



- In Haussephasen partizipierte der Fonds im Mittel zu 80 % an der weltweiten Wertentwicklung.
- Der Fonds verlor in Schwächephasen durchschnittlich ein Drittel weniger Performance als der globaler Aktienindex Bloomberg World.
- Empirisch zeigt sich im Vergleich ein defensiverer Charakter des Fonds gegenüber dem Index.

Quelle: IPConcept, Bloomberg Finance L.P., eigene Berechnungen; Stand: 30.04.2023

Investmentprozess

1. Investmentuniversum

Basis: MSCI Gesundheitsaktien

2. Quantitative und Qualitative Vorselektion

3. ESG Filter

Basis: Sustainalytics-Datenbank

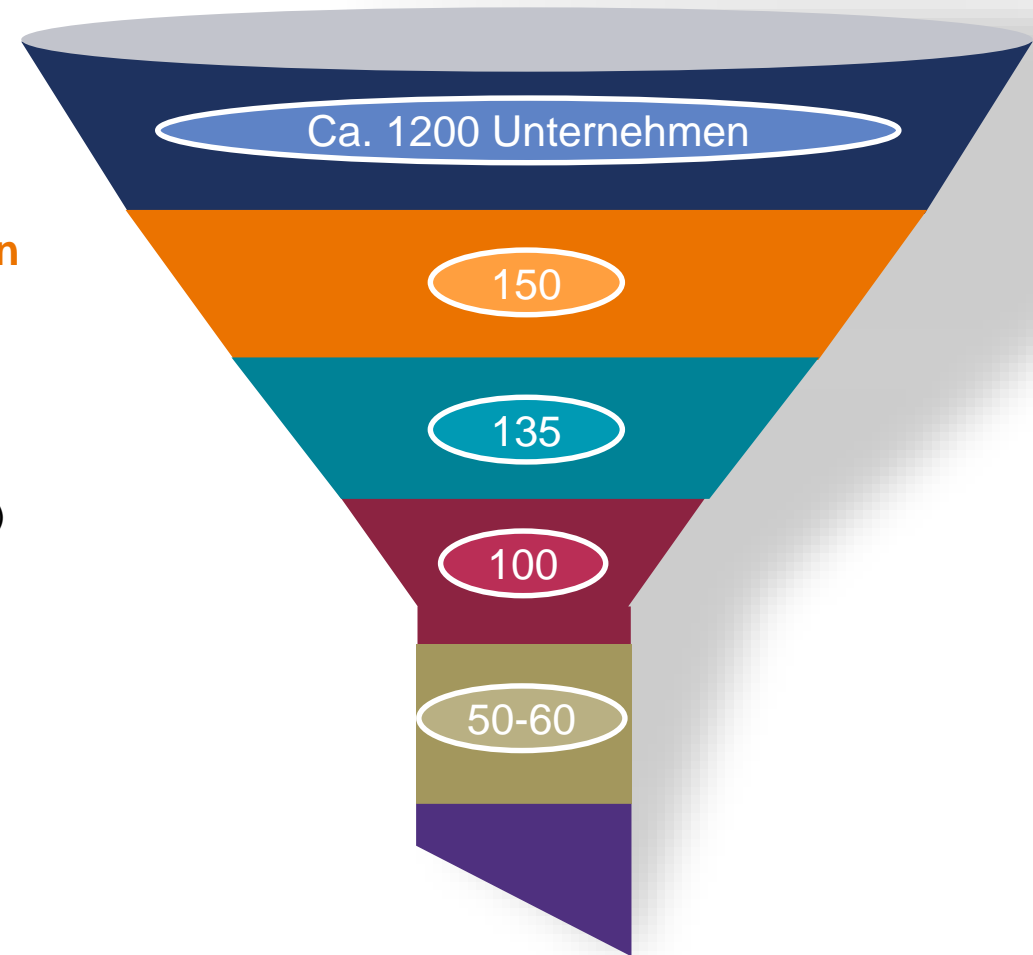
Normenbasierte Screening und das Ausschlussverfahren
(Kontroverse Praktiken/Geschäftsfelder, UN Global Compact)

4. Internes und Externes Research

5. Portfoliokonstruktion

6. Fonds-Portfolio

Anlagerichtlinien nach UCITS

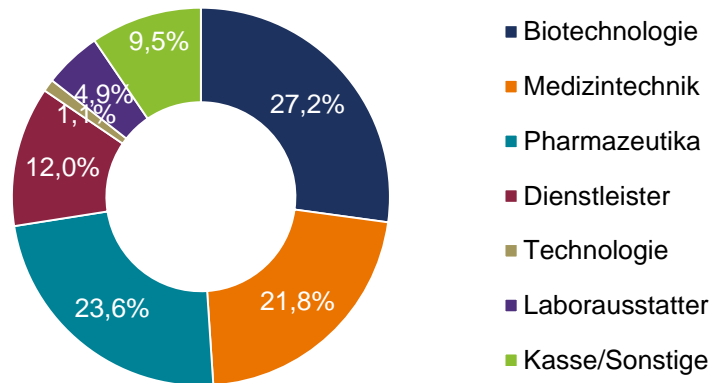


Quelle: apoAsset

Portfolio des Gesundheitskonzepts

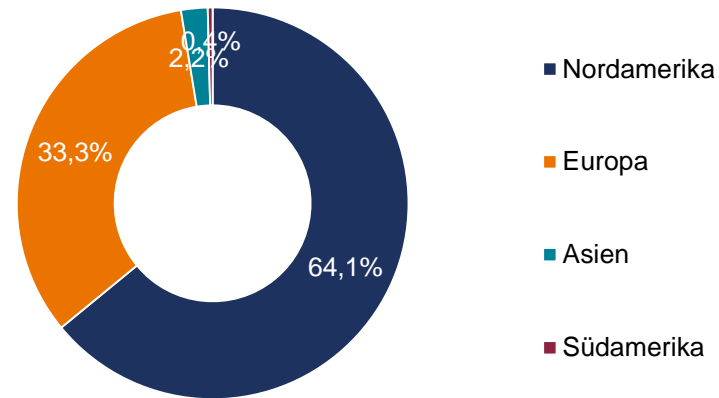
Allokation nach Subsektoren

In % des Fonds



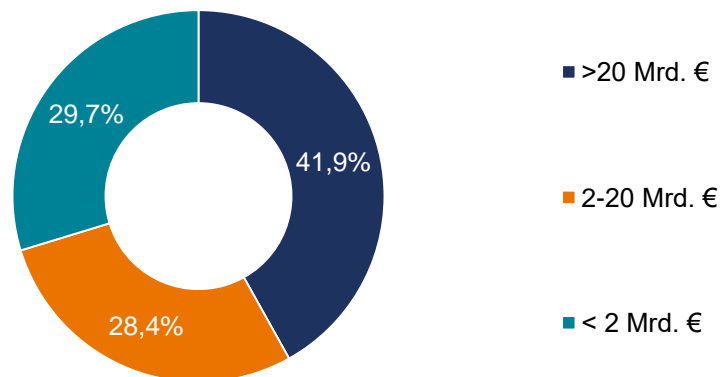
Allokation nach Regionen

In % des Fonds



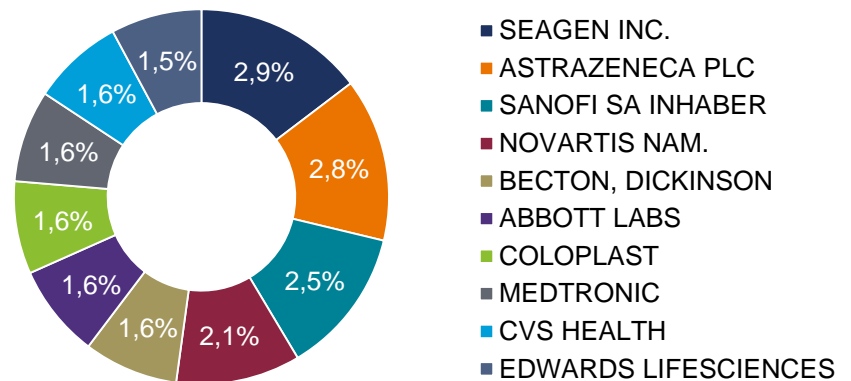
Allokation nach Unternehmensgröße

In % nach Marktkapitalisierung



Top Ten

In % des Fonds



Quelle: HSBC, Bloomberg Finance L.P., eigene Berechnungen; Stand: 30.04.2023

Wertentwicklung des Fonds

Zwischen dem 31.08.2005 und 28.04.2023 wurde eine **Performance** von **7,9 % p.a.** erzielt.



Die auf dieser Seite enthaltenen Performancekennzahlen der Vergangenheit, Backtestdaten sowie vergangenheits- oder zukunftsbezogene Simulationen sind keine Gewähr für zukünftige Entwicklungen.

Quelle: Bloomberg Finance L.P.; Stand: 30.04.2023

Agenda

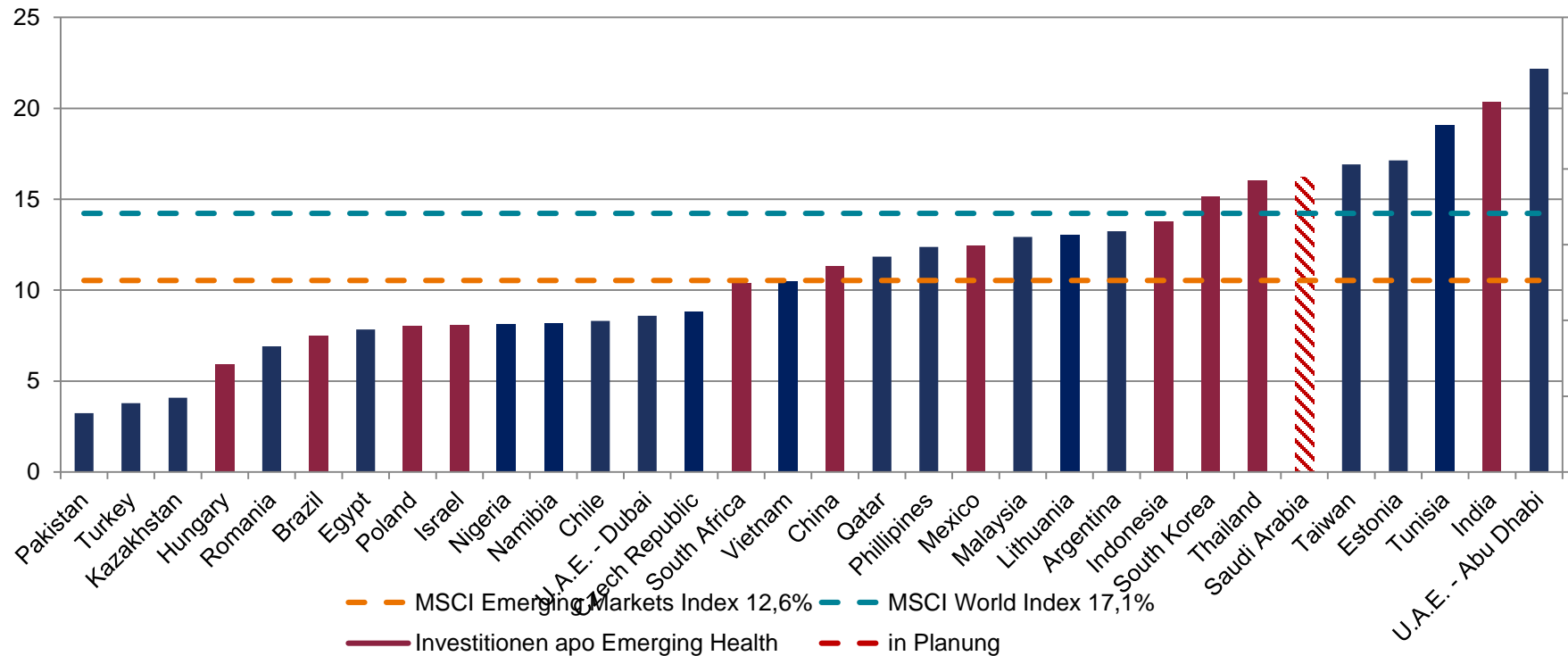
1. Unternehmensprofil: Wer ist die Apo Asset Management GmbH (apoAsset)?
2. Kapitalmarktentwicklung im Sektor Gesundheit
3. Erwartungen für den globalen Gesundheitsmarkt
4. Lösungsansätze: apoHealthcare Fonds
5. Fazit und Ausblick

Ausblick



Attraktive Bewertung der Emerging Markets

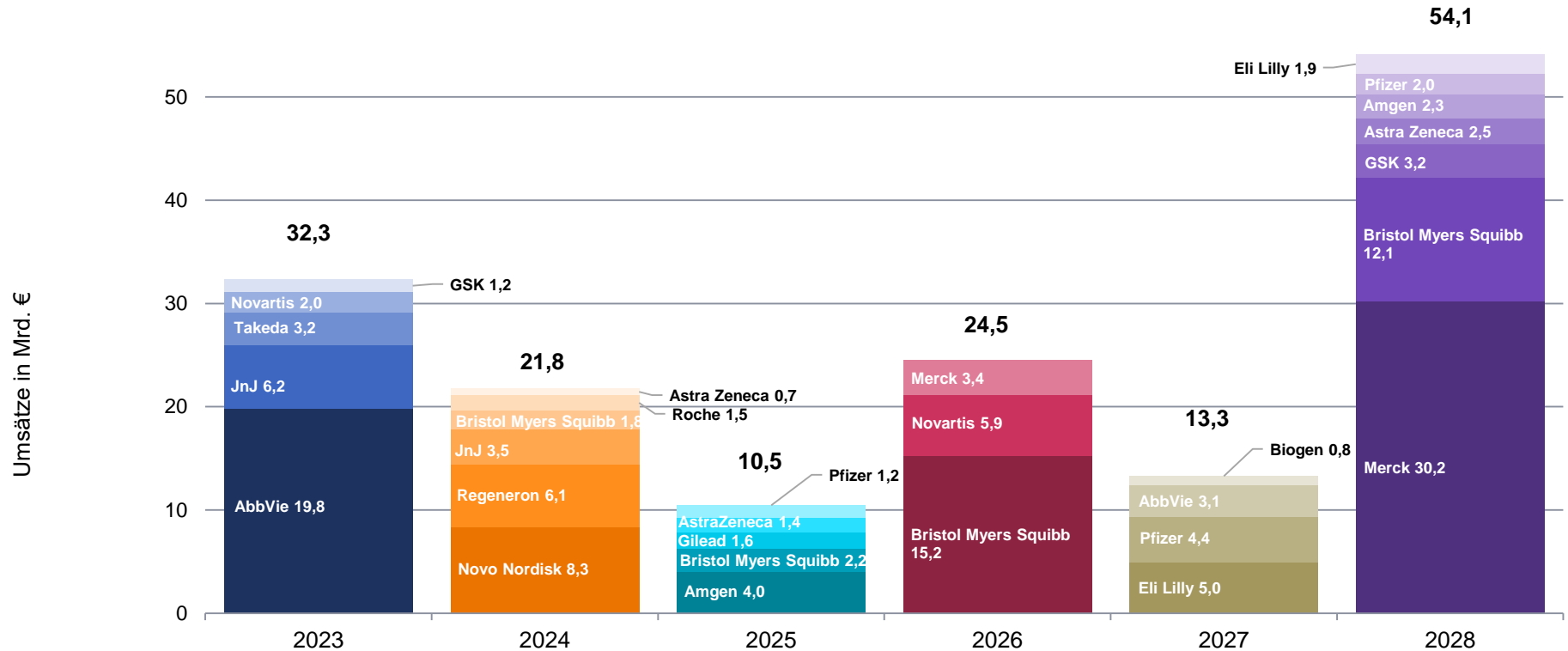
Kurs-Gewinn-Verhältnis im Ländervergleich



Quelle: Bloomberg Finance L.P., Stand: 24.05.2023

Patentabläufe 2023 bis 2028

Über 150 Mrd. € an Medikamentenumsätze werden patentfrei



Merck, Bristol Myers Squibb, AbbVie werden am stärksten unter der Freigabe leiden.

Quelle: apoAsset, Unternehmensberichte Stand. 31.12.2022

Übernahmen von Portfolio-Unternehmen

- im Fokus von M&A-Deals: junge, auf ihrem Gebiet führende Unternehmen
- Übernahmen schaffen Mehrwert im Fonds

Datum I	Aktie/Name	Subsektor	Käufer	Prämie
04.03.2021	Five Prime Therapeutics	Biotech	Amgen	78%
05.05.2021	Ciasma Inc.	Biotech	Amryt Pharma	40%****
02.06.2021	Constellation Pharma	Biotech	Morphosys	68%
23.08.2021	Trillium Therapeutics	Biotech	Pfizer	203%
08.09.2021	Kadmon Holdings	Biotech	Sanofi	79%
11.10.2021	Adamas Pharma	Emerging Pharma	Supernus Pharma	76%
18.11.2021	Dicerna Pharmaceuticals	Biotech	Novo Nordisk	80 %
19.01.2022	Zogenix	Emerging Pharma	UCB	66 %
13.04.2022	Sierra Oncology	Biotech	GlaxoSmithKline	39 %
13.04.2022	Antares Pharma	Emerging Pharma	Halozyme Therapeutics	49 %
10.05.2022	Biohaven Pharma	Emerging Pharma	Pfizer	79 %
03.06.2022	Turning Point	Biotech	Bristol-Myers Squibb	122 %
11.07.2022	La Jolla Pharma	Biotech	Innoviva	70 %
04.08.2022	ChemoCentryx	Biotech	Amgen	116 %
08.08.2022	Global Blood Therapeutics	Biotech	Pfizer	90 %
22.08.2022	Aerie Pharmaceuticals	Emerging Pharma	Alcon	37 %
24.10.2022	Myovant Sciences	Biotech	Sumitovant Biopharma	50 %
07.11.2022	Oyster Point Pharma	Biotech	Viatrix	31 %
09.01.2023	Albireo Pharma	Biotech	Ipsen	84 %
19.01.2023	Concert	Biotech	Sun Pharma	16 %

*zzgl. Nachbesserungsrecht bei Produkterfolg (CVR)

**bezogen auf den volumengewichteten durchschnittlichen Kurs an den 60 Tagen vor Bekanntgabe der Übernahme

***Offerte in Cash und Aktien

****Schlusskursplus am Tag der Bekanntgabe, Offerte in Aktie

Quelle: Medical Strategy, Stand: 31.01.2023

Ausblick - Zusammenfassung



- Wir bleiben unserer **bewährten Investmentphilosophie** treu.
 - Large Cap Unternehmen bleiben relativ eher untergewichtet.
 - Selektion bei Mid- und Small Cap Werten bleibt das Mittel der Wahl
- Der Markt ist weiterhin dominiert von **Makrothemen**
 - Diverse **geopolitische Krisenherde** werden ausgeblendet
 - Inflation und Zinsen scheinen den Höhepunkt erreicht zu haben
- Der Fonds hat seit Auflage ein **gutes Ergebnis** erzielt.
 - Unternehmen mit **Finanzierungsbedarf** wurden bewusst reduziert
- **Unternehmensübernahmen** laufen nach zwei schwächeren Jahren wieder an
 - Anzeichen für Unterbewertung von Small Caps
 - Mittel zur Umschiffung von Patentklippen



Fondsdaten – apo Medical Opportunities

	R – Tranche	I – Tranche	V – Tranche
ISIN	LU0220663669	DE000A117YF1	LU1656812408
Auflegung	31.08.2005	20.10.2014	01.10.2017
Geschäftsjahr	01.10.-30.09.	01.10.-30.09.	01.10.-30.09.
Verwendung der Erträge	ausschüttend	ausschüttend	thesaurierend
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00 %	bis zu 1,00 %, derzeit 0 %	0,00 %
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Laufende Kosten	1,77 %*)	0,83 %**)	0,94 %
Mindestanlage	keine	1 Mio. €	0,5 Mio. €
Sparplanfähig	ja	ja	ja
Laufzeit des Fonds	unbegrenzt	unbegrenzt	unbegrenzt
Erstanteilswert in €	49,41 €	10.000 €	100 €
Risikoindikator (SRI)	4	4	4
Währungsgesichert	nein	ja	nein
Fondsmanagement	Apo Asset Management GmbH, Medical Strategy GmbH	Apo Asset Management GmbH, Medical Strategy GmbH	Apo Asset Management GmbH, Medical Strategy GmbH
Kapitalverwaltungsgesellschaft	IPConcept	HSBC INKA	IPConcept
Fondsvolumen	731 Mio. €	52 Mio. €	70 Mio. €

*zzgl. Performancefee: 10 %, Hurdlerate 0 % p.a., HWM Jahresperiode

**zzgl. Performancefee: 10 % mit Cap bei 1,5 %, Hurdlerate 4 % p.a., HWM 5 Jahresperiode

Quelle: IPC, HSBC, eigene Berechnungen, Stand: 30.04.2023

Wir freuen uns auf Ihr Feedback



Andreas Dittmer

Produktmanagement – Client Portfolio Manager

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


0211 - 86 32 31 - 16
a.dittmer@apoasset.de
<https://www.apoasset.de/>


Ihr Andreas Dittmer

Bleiben Sie informiert: Der Börsen-Espresso der apoAsset

Monatliches YouTube-Format mit wechselnden Expertinnen und Experten.



 Spannende und abwechslungsreiche Themen rund um Healthcare- und Multi-Themen-Investments für Anlegerinnen und Anleger

 Abonnieren können Sie den Börsen-Espresso über: [Youtube](https://www.youtube.com/@apoasset3522)



Apo Asset Management

Apo Asset Management GmbH

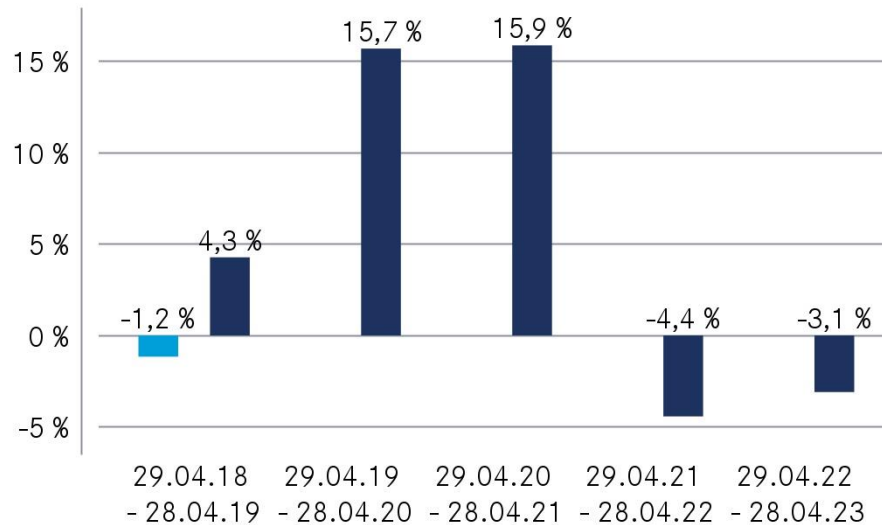
Richard-Oskar-Mattern-Straße 6 | 40547 Düsseldorf | Germany

<https://www.apoasset.de/>



Hinweise zum apo Medical Opportunities

Jährliche Wertentwicklung (%)



Kumulierte Wertentwicklung (seit Auflegung)

apo Medical Opportunities
285,58 %

+ Vorteile

- Teilhabe am weltweiten Wachstum des Gesundheitsmarkts
- Portfolio aus sorgfältig ausgewählten Unternehmen
- Expertise und Know-how zweier Teams

- Risiken

- Kreditrisiken
- Liquiditätsrisiken
- Kontrahentenrisiken
- Risiken aus Derivateinsatz
- Marktrisiken



Quellen: IP Concept, eigene Berechnungen, Stand: 30.04.2023. Die jährliche Brutto-Wertentwicklung entspricht der BVI-Methode. Die Netto-Wertentwicklung berücksichtigt zusätzlich den maximalen Ausgabeaufschlag von 5 %, der einmalig beim Erwerb eines Fondsanteils erhoben wird. Modellrechnung (netto): Möchte ein Anleger für 1.000 Euro Anteile erwerben, müsste er beim Kauf einmalig 50 Euro für den Ausgabeaufschlag aufwenden. Vergangene Wertentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse.

Rechtliche Hinweise 1/5

Diese Präsentation ist eine unverbindliche Marketingmitteilung. Sie dient ausschließlich zu Informationszwecken und stellt weder ein öffentliches Angebot, eine Empfehlung, eine Beratung oder eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar, noch ist sie als Aufforderung anzusehen, ein Angebot zum Abschluss eines Vertrages über eine Wertpapierdienstleistung oder Nebenleistung abzugeben. Es handelt sich nicht um eine Finanzanalyse.

Der Wert des Sondervermögens (Fonds) und damit der Wert jedes Anteils kann gegenüber dem Ausgabepreis steigen und fallen. Dies kann zur Folge haben, dass Anleger:innen zum Zeitpunkt des Verkaufs der Anteile unter Umständen das investierte Geld nicht vollständig zurückerhält. Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden. Die

vergangene Wertentwicklung ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Weitere ausführliche Hinweise zu den Chancen und Risiken enthält der Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt. Dieser sowie die Halbjahres- und Jahresberichte sind allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Fondsanteilen. Sie sind erhältlich bei der Deutschen Apotheker- und Ärztebank eG, Abteilung Produktmanagement Wertpapiergeschäft, Postfach 101031, 40001 Düsseldorf. Die zuvor genannten Dokumente sind auch in deutscher Sprache erhältlich bei der Apo Asset Management GmbH, Richard-Oskar-Mattern-Straße 6, 40547 Düsseldorf, ebenso online unter www.apoasset.de und auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A., 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache erhalten Anleger oder potenzielle Anleger

Rechtliche Hinweise 2/5

Unter www.ipconcept.com/ipc/de/anlegerinformation.html. Die Ausführungen gehen 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 des jeweiligen Anleger:innen ab. Für detaillierte Auskünfte sollte daher ein Steuerberater kontaktiert werden.

Die in dieser Produktinformation enthaltenen Meinungsäußerungen geben die aktuelle, sorgfältig erstellte Einschätzung der Apo Asset Management GmbH (apoAsset) wider; diese können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Die Anteile dieses Fonds sind nicht für den Vertrieb in den USA oder an US-Bürger bestimmt.

Jede unautorisierte Form des Gebrauches dieses Dokumentes, insbesondere dessen Reproduktion, Verarbeitung, Weiterleitung oder Veröffentlichung ist untersagt. Der Ersteller dieses Dokumentes sowie mit ihm verbundene Unternehmen schließen jede Haftung für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität der enthaltenen Informationen und geäußerten Meinungen zur Gänze aus. In diesem Dokument gegebenenfalls enthaltene Performancekennzahlen der Vergangenheit, Backtestdaten sowie vergangenheits- oder zukunftsbezogene Simulationen sind keine Gewähr für zukünftige Entwicklungen.

Weitere Hinweise:

Die Auszeichnung "Deutschlands Beste" von Deutschland Test wurde im Mai 2022 unter 3026 teilnehmenden Gesellschaften in Deutschland

Rechtliche Hinweise 3/5

mit erzielten 100 Punkten vergeben. Mehr unter www.deutschlandtest.de

Das Ranking "AAA-" von Telos für den Fonds Global ETFs Portfolio wurde im Feb. 2020 aufgrund einer qualitativen und quantitativen Analyse vergeben und erfüllt damit höchste Qualitätsstandards. Die Rating-Skala unterteilt sich in folgende Bewertungsstufen: AAA, AA, A, N. Darüber hinaus kann innerhalb der Rating-Stufen eine weitere Differenzierung durch +/- erfolgen. Mehr unter www.telos-rating.de

Die Auszeichnung für den Fonds Global ETFs Portfolio „Euro Fund Award 2023“, Platz 1, von Euro und seiner Schwesterpublikationen BÖRSE ONLINE und Euro am Sonntag wurde in der Kategorie „Dachfonds Aktien- und Rentenfonds“ für die Wertentwicklung über den Zeitraum 5 Jahre verliehen. Stichtag für diese Auswertung war der 31.12.2022. Im Euro Fund Award wird jährlich die Performance für Fonds und ETFs 1, 3, 5, 10 und 20

Jahre jeweils die beste, zweit- und drittbeste Wertentwicklung prämiert. Dabei betrachtet die Auszeichnung alle Fonds im Fonds-Universum des Monatsmagazin Euro, die ein Volumen von über 20 Mio. € aufweisen. Mehr unter <https://www.boerse-online.de/fonds/fundawards>

Die Auszeichnung für den Fonds apo Digital Health Aktien „Euro Fund Award 2021“, Platz 2 und 3, von Euro und seiner Schwesterpublikationen BÖRSE ONLINE und Euro am Sonntag wurde in der Kategorie „Aktienfonds Pharma & Gesundheit“ für die Wertentwicklung über die Zeiträume ein Jahr und drei Jahre verliehen. Stichtag für diese Auswertung war der 31.12.2020. Im Euro Fund Award wird jährlich die Performance für Fonds und ETFs 1, 3, 5, 10 und 20 Jahre jeweils die beste, zweit- und drittbeste Wertentwicklung prämiert. Dabei betrachtet die Auszeichnung alle

Rechtliche Hinweise 4/5

Fonds im Fonds-Universum des Monatsmagazin Euro, die ein Volumen von über 20 Mio. € aufweisen. Mehr unter <https://www.boerse-online.de/fonds/fundawards> Die Auszeichnung für den Fonds apo Medical Opportunities „Euro Fund Award 2018“, Platz 3, von Euro und seiner Schwesterpublikationen BÖRSE ONLINE und Euro am Sonntag wurde in der Kategorie „Aktien Pharma & Gesundheit“ für den Zeitraum 10 Jahre verliehen. Stichtag für diese Auswertung war der 31.12.2017. Im Euro Fund Award wird jährlich die Performance für Fonds und ETFs 1, 3, 5, 10 und 20 Jahre jeweils die beste, zweit- und drittbeste Wertentwicklung prämiert. Dabei betrachtet die Auszeichnung alle Fonds im Fonds-Universum des Monatsmagazin Euro, die ein Volumen von über 20 Mio. € aufweisen. Mehr unter <https://www.boerse-online.de/fonds/fundawards>

Die Auszeichnung „Fondsfrauen Award 2021“ wurde

in der Kategorie „Company of the year“ verliehen für Unternehmen im Finanz- und Fondsbereich verliehen, das sich im zurückliegenden Jahr am meisten um die Frauenförderung gekümmert hat. Zum Beispiel durch betriebsinterne Programme, gezielte Weiterbildung, Nachwuchsförderung, geänderte Stellenanzeigen, Equal-Pay Policies oder eine neue Unternehmenskultur. Der Award wird jährlich in 4 verschiedenen Kategorien verliehen. Mehr unter <https://fondsfrauen-award.com/>

Das FNG Logo von QNG mbH wurde März 2022 erstmalig für die Mitgliedschaft des Forums Nachhaltige Geldanlagen e.V. (FNG) an apoAsset vergeben. Gemäß der FNG-Definition ergänzen nachhaltige Geldanlagen die klassischen Kriterien der Rentabilität, Liquidität und Sicherheit um ökologische, soziale und ethische Bewertungspunkte. Diese werden unter

Rechtliche Hinweise 5/5

dem Oberbegriff ESG (Environment Social Governance) zusammengefasst. Mehr unter www.forum-ng.org

Düsseldorf, 22.05.2023