

Drescher & Cie Webinar, 03.12.2024

Market-Timing oder  
All-in-one Lösung mit ETFs –  
was ist die bessere Idee?



# Apo Asset Management GmbH (apoAsset)

## Gründung in 1999:

als zentraler Partner für das Investmentfondsgeschäft der Gesellschaften  
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG, Düsseldorf  
Deutsche Ärzteversicherung AG, Köln



## Schwerpunkt:

Anlageprodukte mit Gesundheitsfonds

Weitere Konzepte:

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



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



Fokussierung auf das Portfoliomanagement und den Service für Vertriebspartner

Mehrfach ausgezeichnete Strategien

Europas größtes Netzwerk für Healthcare Investments

## Thema

- MSCI World-ETFs sind mittlerweile Mainstream und werden aufgrund der Entwicklungen der letzten 15 Jahre immer häufiger mit einem Geldautomaten verwechselt. Was kann man hier mit welchen Produkten tun, in weiser Voraussicht, dass auch solche Phasen endlich sind? Selber machen oder eine bestimmte Produktlösung quasi von der Stange kaufen?
- MSCI World ETFs:
  - Large-Cap Blend
  - Industrieländer
  - Aktuell über 70% US-Aktien (vor 15 Jahren ca. 50% US-Aktien)
  - Top 10 von über 1400 Titel haben einen Anteil von fast 25% (vor 15 Jahren ca. 10%)

Ist der MSCI World Index noch ein global diversifizierter Index?

Ist ein MSCI World ETF noch das, was Anleger ursprünglich wollten?

# Global ETFs Portfolio



# Global diversifiziertes ETF Portfolio...

Jeder Baustein hat ein Gewicht von ca. 11%\*

- Bis zu 100% Aktien-ETFs
- Beimischung von Anleihen-ETFs möglich
- Ziel: Effiziente Mischung der Anlagebausteine
- Allokation kann im Laufe der Zeit variieren



\*mögliche Portfoliozusammensetzung

## ...mit aktivem Management.

Die Grundlage ist ein solider Investmentprozess



### Allokation

Einfache und klare Anlagestruktur (bisher 9 ETFs gleichgewichtet)

Strategische Allokation: weltweit über Anlageklassen und Regionen - überwiegend währungsoffen.



### Selektion

Bewährter Selektionsprozess

Fokus auf kostengünstige und qualitativ hochwertige ETFs

Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten



### Taktik

Stabiles Portfolio mit aktiver Nutzung von Chancen

Opportunistische Rebalancings (mind. einmal pro Jahr)

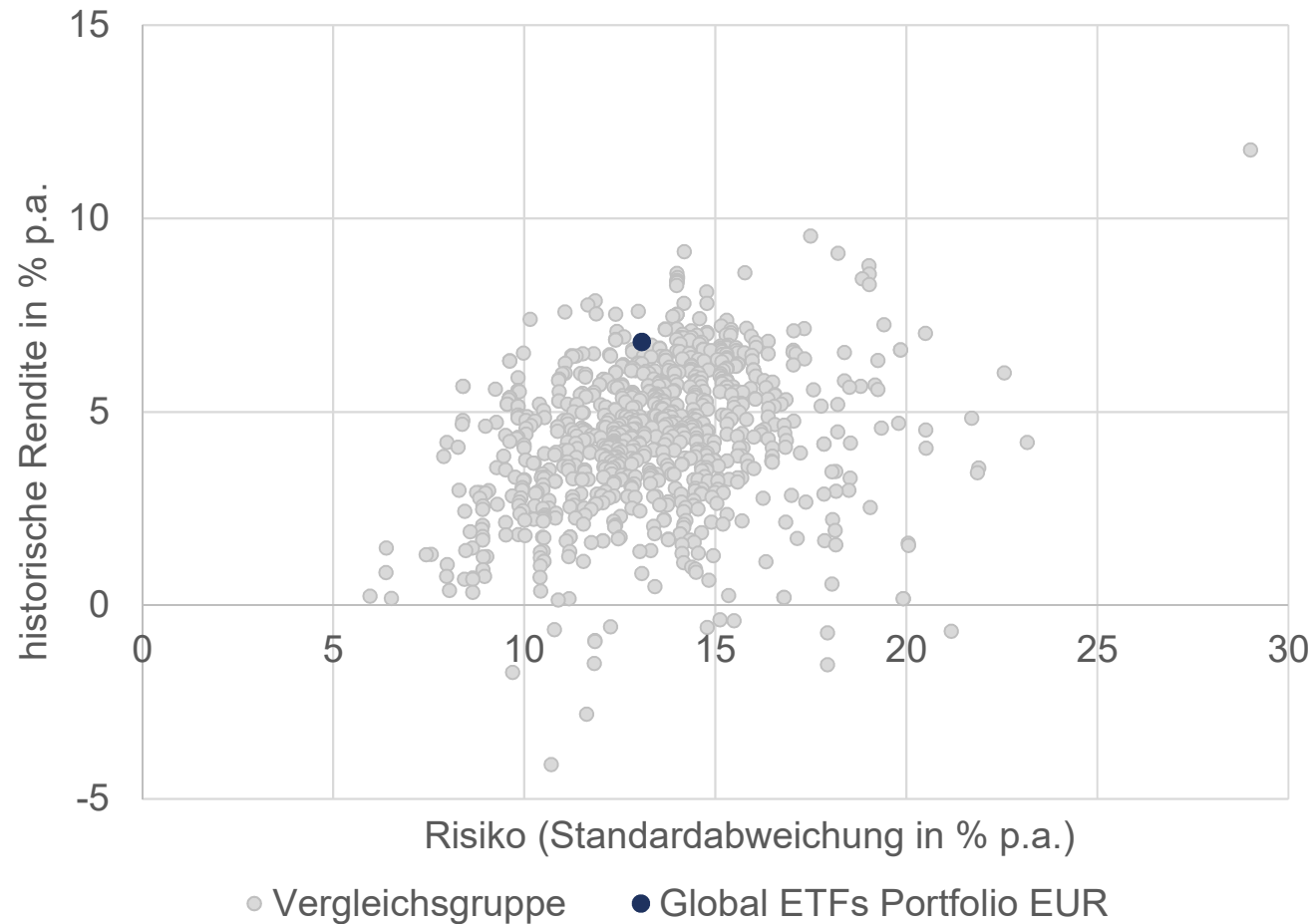


### Controlling

Regelmäßige Überprüfung der ETF-Auswahl und der Allokation

Tägliches Monitoring, regelmäßige Meetings, ad-hoc Informationen

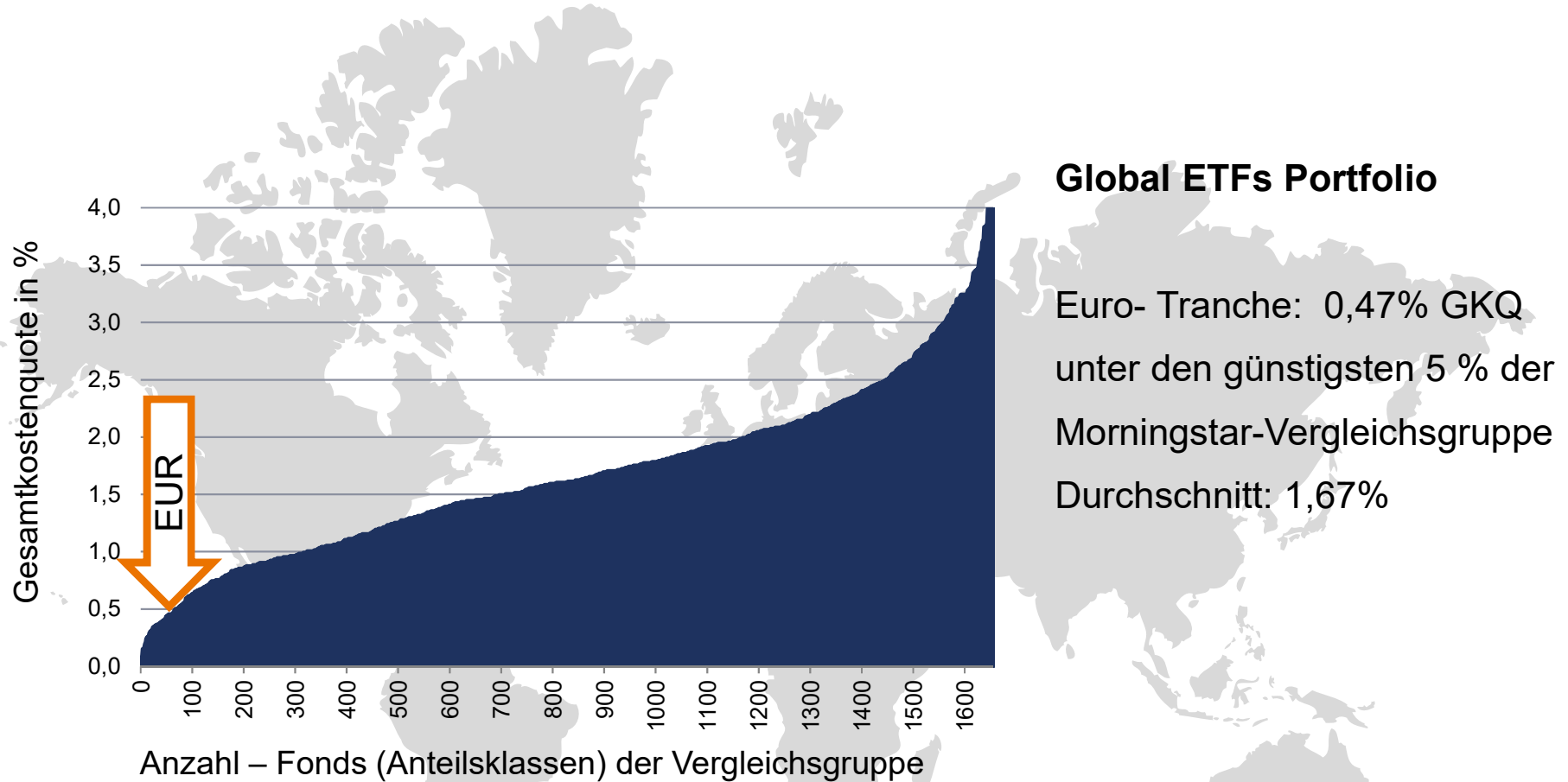
## Rendite/Risiko im Vergleich



Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Quelle: Morningstar, Zeitraum 31.12.2017 – 31.10.2024 (EUR-Tranche)

# Kostenvergleich in der Vergleichsgruppe



Quelle: Morningstar, Stand: 31.08.2023

## Key Points



Global diversifizierter, kostengünstiger ETF-Dachfonds



Fokus auf Aktien-ETFs: Für Anleger mit langem Anlagehorizont



Basis für das Depot: Einfach verständliche und klare Anlagestruktur



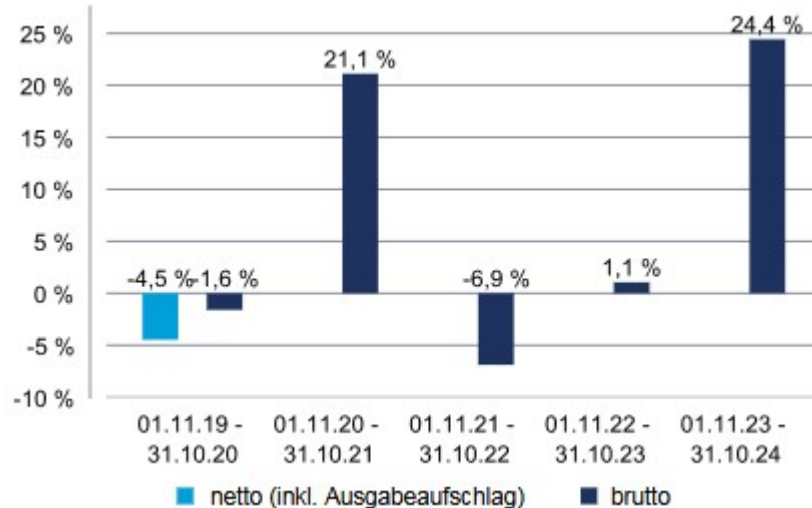
Bewährter Selektionsprozess, kein Roboadvisor



Überzeugender Track Record: Unter den besten 1% von ca. 760 Fonds bei Scope Mischfonds Global Flexibel (Stand: 31.10.2024)

# Hinweise zum Global ETFs Portfolio EUR

## Jährliche Wertentwicklung (%)



## + Vorteile

- Einfache und klare Portfolio-Struktur
- Außergewöhnlich günstiges Fondskonzept
- Keine Abgeltungssteuer bei Umschichtungen innerhalb des Dachfonds
- Gutes Verhältnis von Chancen und Risiken durch weltweite Streuung der Investitionen auf Aktien und Anleihen verschiedener Regionen

## Risiken

- Risiken im Zusammenhang mit Investmentanteilen
- Marktrisiko
- Zinsänderungsrisiko
- Kreditrisiken
- Währungsrisiko
- Kontrahentenrisiko
- Risiken aus Derivateinsatz



Quellen: IP Concept, eigene Berechnungen, Stand 31.10.2024. Die Brutto-Wertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt die Kosten, die auf Fondsebene anfallen (zum Beispiel die Verwaltungsvergütung), die Netto-Wertentwicklung zusätzlich den einmaligen maximalen Ausgabeaufschlag von 3 %. Modellrechnung (netto): Möchte ein Anleger für 1.000 Euro Anteile erwerben, müsste er beim Kauf einmalig 30 Euro für den Ausgabeaufschlag aufwenden. Weitere Kosten können individuell auf Kundenebene anfallen (z. B. Depotgebühren) und sich negativ auf die Wertentwicklung auswirken (vgl. Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank). Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

## Fondsdaten

<b>Global ETFs Portfolio</b>	<b>EUR – Tranche</b>	<b>CHF – Tranche</b>
ISIN	<b>DE000A2DUZY3</b>	<b>DE000A2P6CA8</b>
Auflegung	01.12.2017	01.07.2020
Geschäftsjahr	01.12.-30.11.	01.07.-30.11.
Verwendung der Erträge	thesaurierend	thesaurierend
Ausgabeaufschlag	bis zu 3%	bis zu 3%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Laufende Kosten	0,47 %	0,86 %
Mindestanlage	keine	keine
Sparplanfähig	ja	ja
Laufzeit des Fonds	unbegrenzt	unbegrenzt
Währungssicherung	nein	nein
Fondsmanagement	Apo Asset Management GmbH	Apo Asset Management GmbH
Kapitalverwaltungsgesellschaft	IPConcept	IPConcept
Erstanteilspreis	100 €	100 CHF
Risikoindikator (SRI)	3	3
Fondsvolumen	74 Mio. €	1 Mio. €

Quelle: IPConcept, eigene Berechnungen, Stand: 31.10.2024

## Rechtliche Hinweise 1/4

Dies ist eine Marketingmitteilung. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt (BIB), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Verbindliche Grundlage für den Kauf des Fonds sind das BIB, der jeweils gültige Verkaufsprospekt mit dem Verwaltungsreglement bzw. der Satzung, der zuletzt veröffentlichte und geprüfte Jahresbericht und der letzte veröffentlichte ungeprüfte Halbjahresbericht, die in deutscher Sprache kostenlos bei der IPConcept (Luxemburg) S.A. (société anonyme), 4, rue Thomas Edison L-1445, Strassen, Luxembourg, (s. auch <https://www.ipconcept.com/ipc/de/fondsueberblick.html>) erhältlich sind. Die Dokumente können ebenfalls kostenlos in deutscher Sprache bei der deutschen Vertriebs- und Informationsstelle, Deutsche Apotheker- und Ärztebank, Richard-Oskar-Mattern-Straße 6, D-40547 Düsseldorf, bezogen werden. Risiken sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen. Die steuerliche Behandlung ist von den individuellen

Verhältnissen jedes einzelnen Anlegers abhängig. Es handelt sich nicht um eine Kaufs- bzw. Verkaufsempfehlung. Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass die Anlageziele erreicht werden. Der Fonds wurde nach deutschem Recht aufgelegt und ist in Deutschland zum Vertrieb zugelassen. Er darf in den USA sowie zugunsten von US-Personen nicht öffentlich zum Kauf angeboten werden. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen getroffenen hat, gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG aufzuheben. Weitere Informationen zu Anlegerrechten sind auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft <https://www.ipconcept.com/ipc/de/anlegerinformation.html> einsehbar.

## Rechtliche Hinweise 2/4

Fußnote <sup>1</sup> Hinweise zu den Auszeichnungen:

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

mit erzielten 100 Punkten vergeben. Mehr unter [www.deutschlandtest.de](http://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](http://www.telos-rating.de)

Die Auszeichnung für den Fonds Global ETFs Portfolio „Euro Fund Award 2024“, 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 31.12.2023. 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

## Rechtliche Hinweise 3/4

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 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 apo 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>

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

dem Oberbegriff ESG (Environment Social Governance) zusammengefasst. Mehr unter [www.forum-ng.org](http://www.forum-ng.org)

## Rechtliche Hinweise 4/4

Die Auszeichnung „Gold“ von Telos wurde zum 30.06.2023 in der Peergroup Multi Asset Defensiv mit 79 von 100 Score-Punkten gemäß dem Telos Institutional Quant Check (TIQC) vergeben. Die Auszeichnung „Gold“ von Telos wurde zum 11.01.2024 in der Peergroup Multi Asset 10 Jahre mit 76 von 100 Score-Punkten gemäß dem Telos Institutional Quant Check (TIQC) vergeben.

Mehr unter <https://www.telos-rating.de/page/tiqc>

Auszeichnung für Global ETFs Portfolio, Kategorie dynamisch (bis zu 100% Aktien), WirtschaftsWoche 10/2024, 1.3.2024, Rang 20 von 598 VV-Fonds über 20 Mio. Euro Volumen, Methodik: Bewertung von Ertrag (70%), Volatilität und maximalem Verlust (je 15%), Zeitraum: 1.1.2021-31.12.2023, Quellen: MMD Analyse & Advisory, Mountain View Data, Bafin.

Düsseldorf, 03.12.2024