

Apo Asset Management GmbH

Global ETFs Portfolio

ETF Lupe:
**Welche Rolle spielt die
Fondswährung?**

Düsseldorf,
10. September 2025

Agenda

- 1 Unternehmensprofil: Wer ist die Apo Asset Management GmbH (apoAsset)?
- 2 Global ETFs Portfolio
- 3 Wertentwicklung des Fonds
- 4 Fondsdaten & rechtliche Hinweise

Unternehmensprofil: Wer ist die Apo Asset Management GmbH (apoAsset)?

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



Schwerpunkte

- Multi-Asset-Fonds für Institutionelle- und Wholesale Kunden:innen mit Kontakt zu über 400 Fondsgesellschaften weltweit
- Gesundheitsfonds - Europas größtes Netzwerk für Healthcare Investments



Auszeichnungen

- Fokussierung auf das Portfoliomanagement und den Service für Vertriebspartner
- Mehrfach ausgezeichnete Strategien



AuM: 3,5 Mrd. € *)



apoAsset
33 Personen:

➤ davon 12
Investment-
Spezialisten

Medical Strategy
13 Personen:

➤ davon 9
Investment-
Spezialisten

Referent



Christian Hein
(Senior Portfoliomanager)

- Master of Science Risk & Finance
- Diplom-Betriebswirt (FH)
- CIIA/CEFA-Investmentanalyst (DVFA)
- Lic. Comercio Internacional (Mexiko)
- seit 2012 bei apoAsset

Global ETFs Portfolio

Ziel des Global ETFs Portfolio



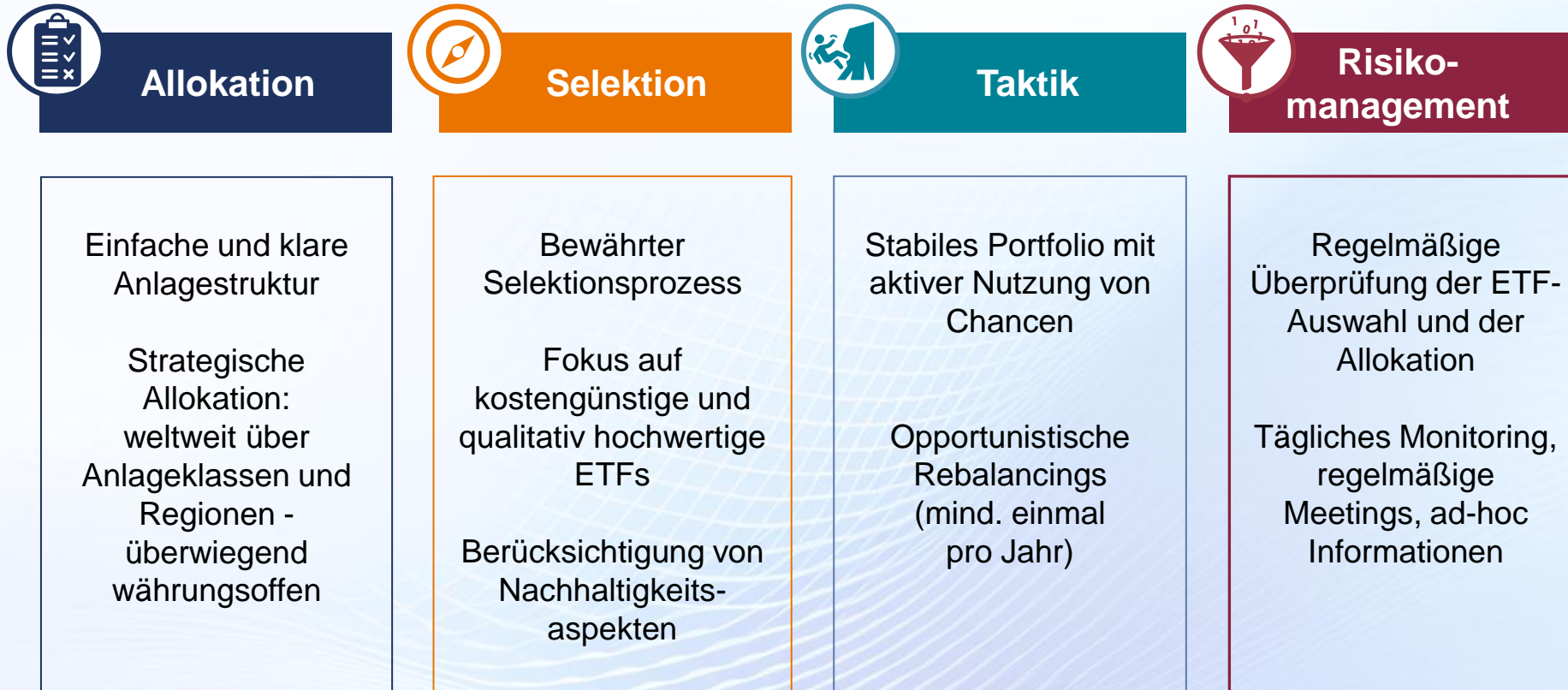
Investmentuniversum

Die Welt der ETFs/ETPs

>14.000 ETF/ETP Produkte stehen zur Auswahl



Anlageprozess



Allokation

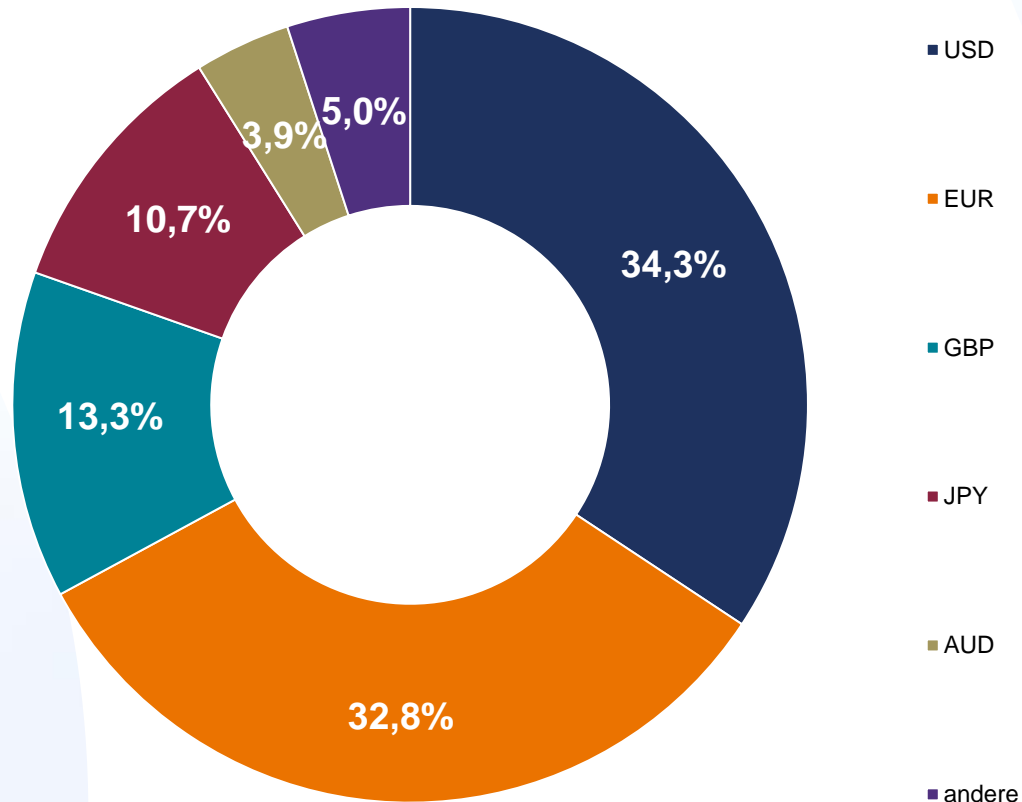
Jeder Baustein hat ein Gewicht von ca. 11%*

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



Allokation nach Währungen

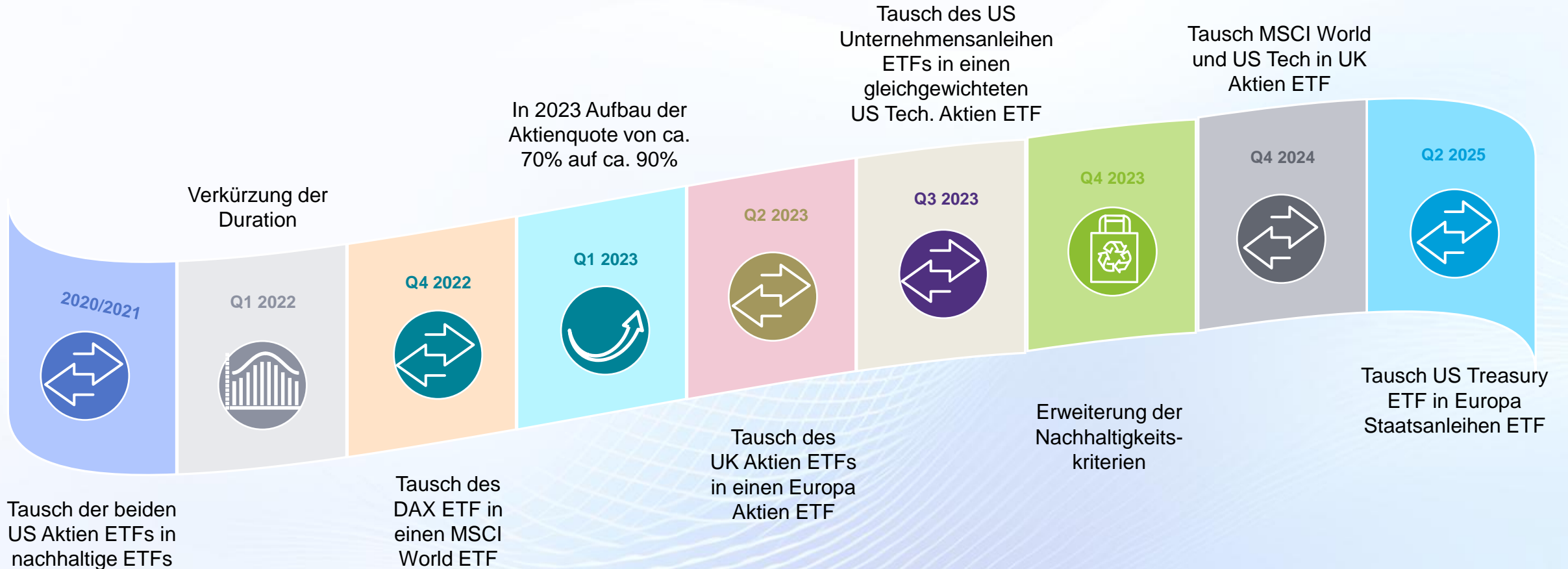
Globale Diversifizierung über Währungen kann die Portfolioeigenschaften verbessern



Vergleich	Korrelation zu Aktien USA
Aktien Global	0,975
Global ETFs Portfolio	0,612
Global ETFs Portfolio CHF in EUR	0,524

Quelle: Bloomberg Finance L.P., eigene Berechnungen, Zeitraum: 31.08.2020 – 31.08.2025, wöchentliche Daten

Taktik (Beispiele)



Risikomanagement



- Tägliche Überwachung des Portfolios
- Tägliches Monitoring der ETF-Kursentwicklungen
- Tägliche Prüfung der Anlagegrenzen



- Wöchentliche Analyse der Werttreiber
- Wöchentliche Prüfung der Positionierung
- Monatliches Zielfonds/ETF-Controlling



- Ad-hoc Analysen z.B. Einzelwert-Überschneidungen
- Ad-hoc Beurteilung bei ETF-Änderungen z.B. Kosten
- Ad-hoc Bewertung von Risiken z.B. Geopolitik etc.

Anteilsklassen mit Währungseffekt

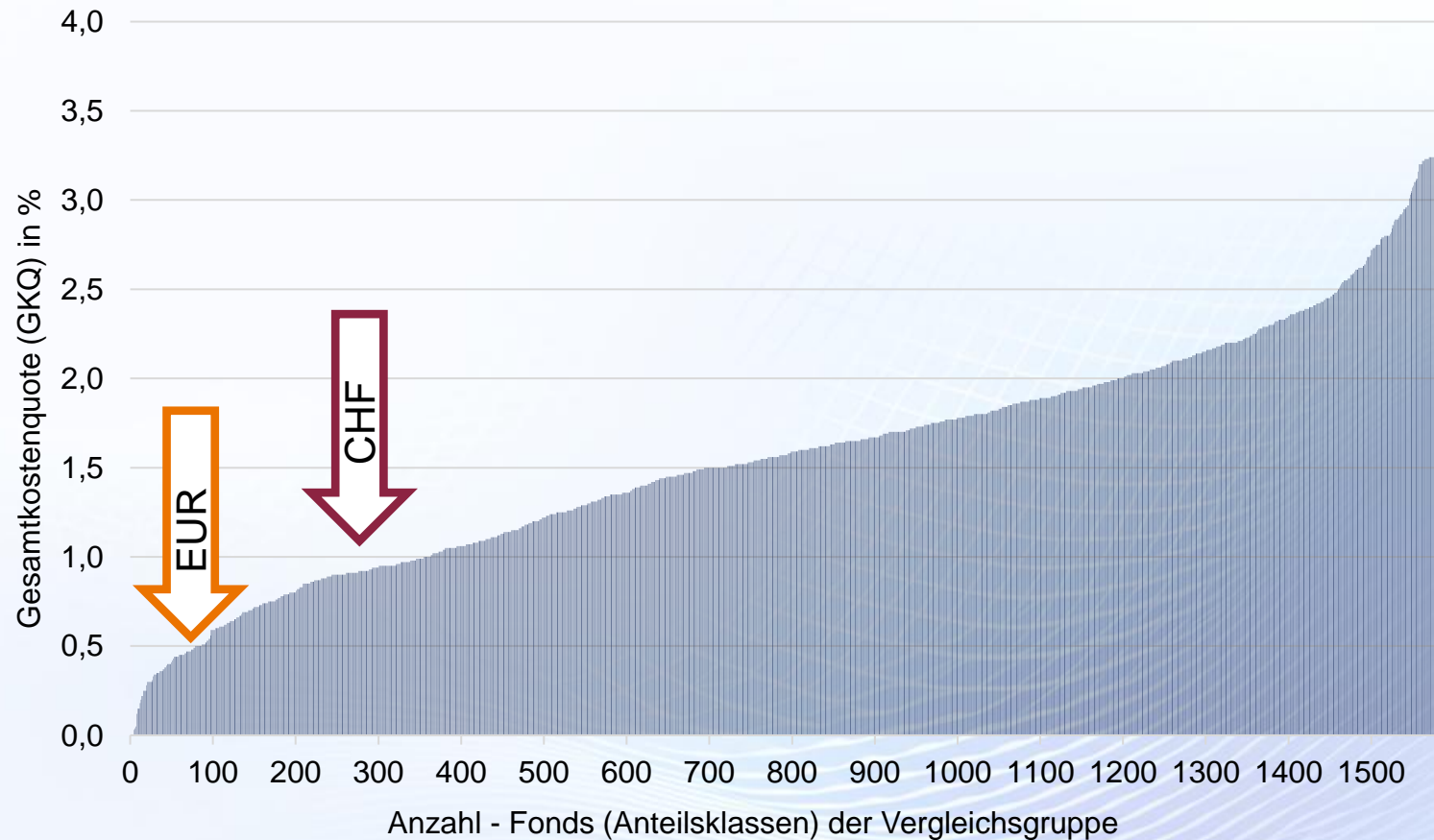
Global ETFs Portfolio EUR vs. Global ETFs Portfolio CHF



Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Quelle: IPConcept; Bloomberg Finance L.P., eigene Berechnungen, Stand: 09.09.2025

Kostenvergleich in der Vergleichsgruppe



Global ETFs Portfolio

Euro- Tranche: 0,48% GKQ
unter den günstigsten 5 %

Morningstar-Vergleichsgruppe
Durchschnitt: 1,67%

Wertentwicklung des Fonds

Wertentwicklung des Fonds

Zwischen dem 01.12.2017 bis 31.08.2025 wurde eine **Performance** von **6,8 % p.a.** erzielt.

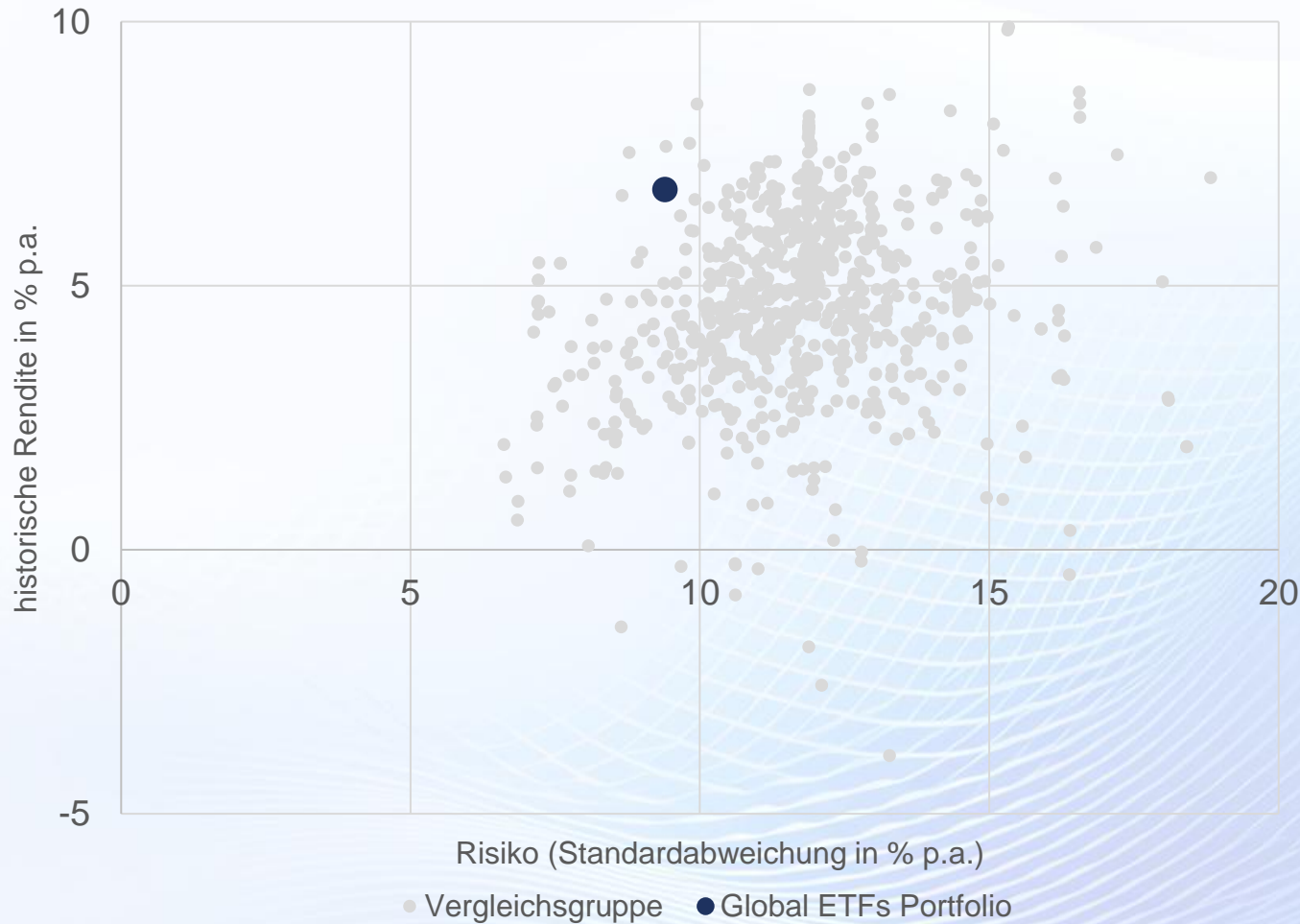


Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Quelle: Bloomberg Finance L.P., Stand: 31.08.2025

Global ETFs Portfolio

Rendite/Risiko im Vergleich



*1)

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Quelle: Morningstar, Zeitraum 31.12.2017 – 31.08.2025 (EUR-Tranche)

Global ETFs Portfolio

Fazit

- Basislösung mit ETF: Einfach verständliche und klare Anlagestruktur
- Aktives Management zu günstigen Gesamtkosten
- Bewährter Selektionsprozess
- Global diversifiziert und historisch effiziente Rendite/Risiko Eigenschaften
- Überzeugender Track Record:
Platz 6 von 681 Fonds bei Scope Mischfonds Global Flexibel (Stand: 31.08.2025)

Hinweise zum Global ETFs Portfolio EUR

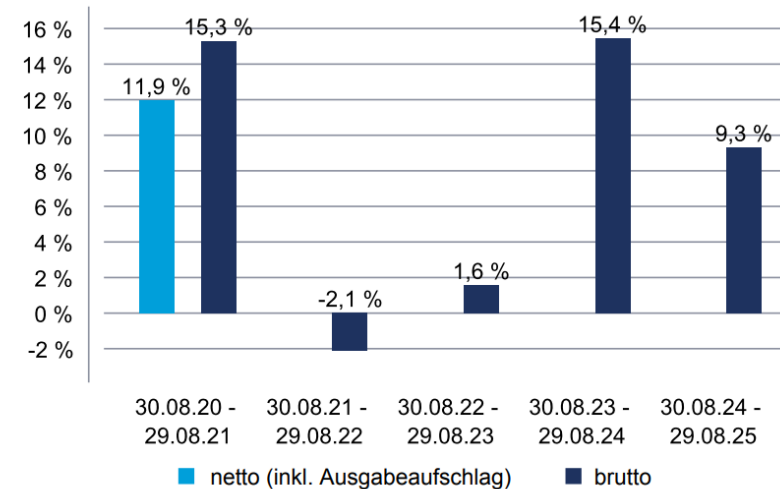
Vorteile

- Klare Portfolio-Struktur
- Professionelle Auswahl und Überwachung ausgewählter ETFs
- Keine Abgeltungssteuer bei Umschichtungen innerhalb des Dachfonds
- Ausgewogenes Verhältnis von Chancen und Risiken durch weltweite Streuung der Investitionen auf Aktien und Anleihen verschiedener Regionen

Risiken

- Generell birgt jede Investition das Risiko des Kapitalverlustes.
- Allgemeines Marktrisiko (z.B. Kurs-, Währungs- oder Liquiditätsrisiken)
- Risiken im Zusammenhang mit Investmentanteilen
- Spezifische Länderrisiken
- Risiken aus Derivateinsatz
- Risiko, dass die Anlageziele nicht erreicht werden. steigen oder fallen

Jährliche Wertentwicklung (%)



Quellen: IP Concept, eigene Berechnungen, Stand 29.08.2025. Die jährliche Brutto-Wertentwicklung entspricht der BVI-Performance und berücksichtigt alle Kosten, die auf Ebene des Dachfonds und der Zielfonds anfallen. Die Netto-Wertentwicklung berücksichtigt zusätzlich den maximalen Ausgabeaufschlag von 3 %, der einmalig beim Erwerb eines Fondsanteils erhoben wird. 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). Vergangene Wertentwicklung ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Wertentwicklung des Fonds

Zwischen dem 01.07.2020 bis 31.08.2025 wurde eine **Performance** von **6,4% p.a.** erzielt.



Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Quelle: Bloomberg Finance L.P., Stand: 31.08.2025

Global ETFs Portfolio

Hinweise zum Global ETFs Portfolio CHF

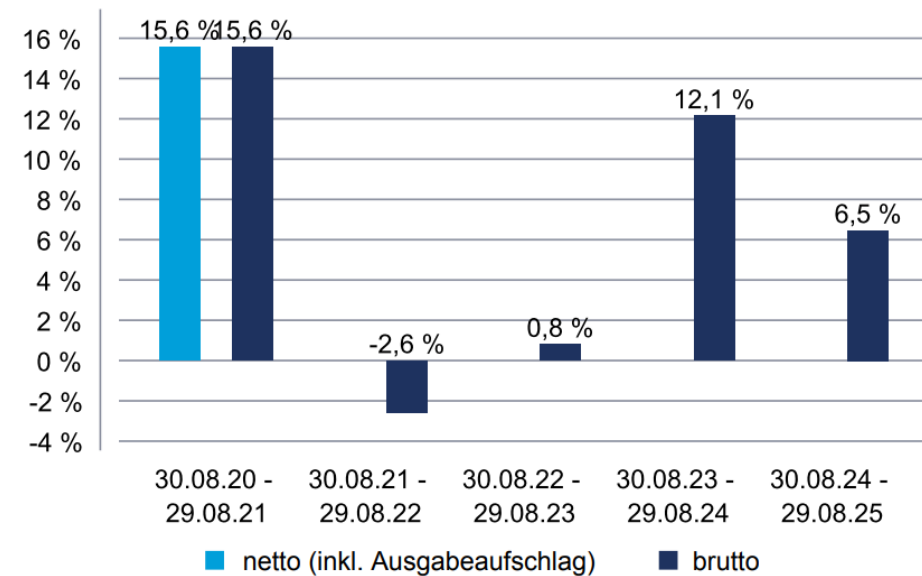
Vorteile

- Klare Portfolio-Struktur
- Professionelle Auswahl und Überwachung ausgewählter ETFs
- Keine Abgeltungssteuer bei Umschichtungen innerhalb des Dachfonds
- Ausgewogenes Verhältnis von Chancen und Risiken durch weltweite Streuung der Investitionen auf Aktien und Anleihen verschiedener Regionen

Risiken

- Generell birgt jede Investition das Risiko des Kapitalverlustes.
- Allgemeines Marktrisiko (z.B. Kurs-, Währungs- oder Liquiditätsrisiken)
- Risiken im Zusammenhang mit Investmentanteilen
- Spezifische Länderrisiken
- Risiken aus Derivateinsatz
- Risiko, dass die Anlageziele nicht erreicht werden. steigen oder fallen

Jährliche Wertentwicklung (%)



Quellen: IP Concept, eigene Berechnungen, Stand 29.08.2025. Die jährliche Brutto-Wertentwicklung entspricht der BVI-Performance und berücksichtigt alle Kosten, die auf Ebene des Dachfonds und der Zielfonds anfallen. Die Netto-Wertentwicklung berücksichtigt zusätzlich den maximalen Ausgabeaufschlag von 3 %, der einmalig beim Erwerb eines Fondsanteils erhoben wird. Modellrechnung (netto): Möchte ein Anleger für 1.000 Schweizer Franken Anteile erwerben, müsste er beim Kauf einmalig 30 Franken 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). Vergangene Wertentwicklung ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Apo Asset Management

Apo Asset Management GmbH
Richard-Oskar-Mattern-Straße 6 | 40547 Düsseldorf | Germany
<https://www.apoasset.de/>

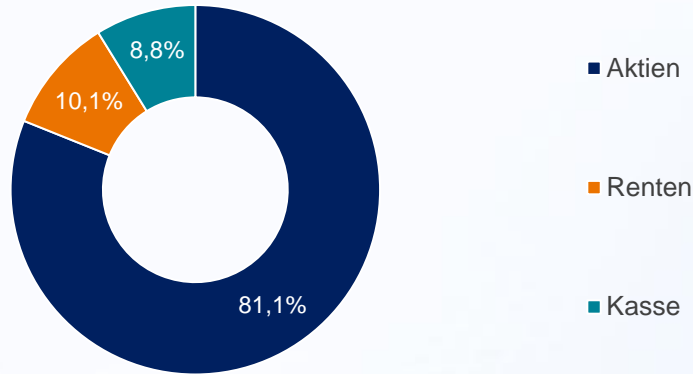


Fondsdaten & rechtliche Hinweise

Portfolio des Global ETFs Portfolios

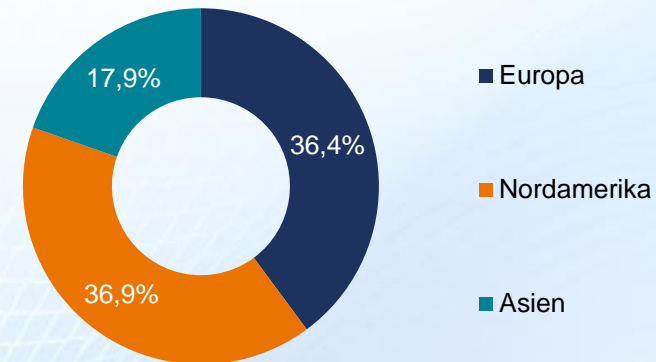
Allokation nach Asset-Klassen

In % des Fonds



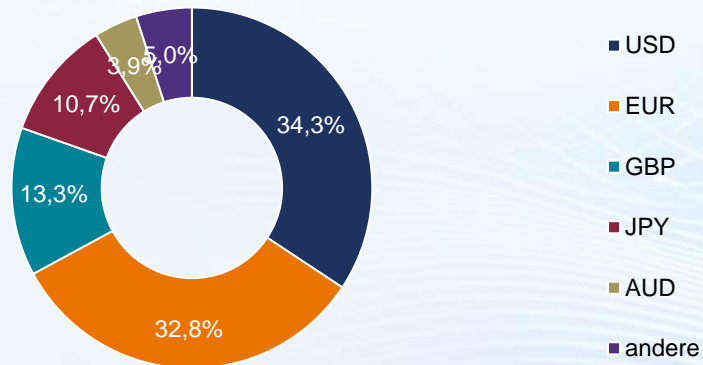
Allokation nach Regionen

In % des Fonds



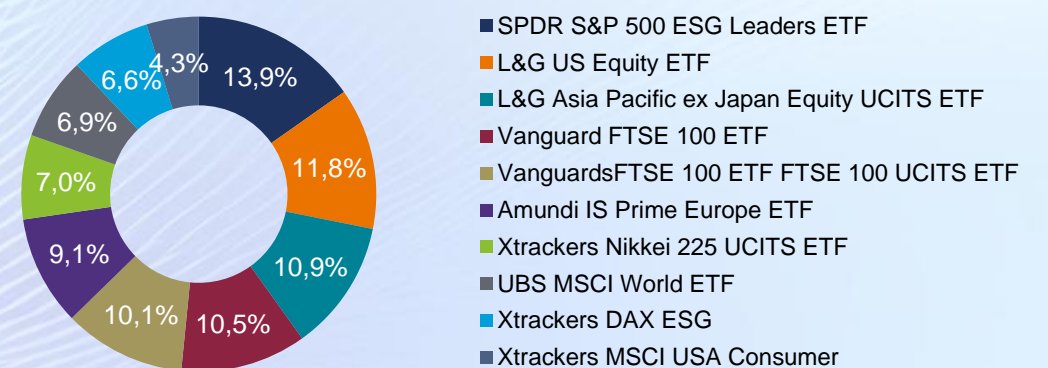
Allokation nach Währungen

In % der Ziel-Fonds



Top Ten

In % des Fonds



Quelle: IPConcept; Bloomberg Finance L.P., eigene Berechnungen, Stand: 31.08.2025

Global ETFs Portfolio

Fondsdaten

Global ETFs Portfolio	EUR – Tranche	CHF – Tranche
ISIN	DE000A2DUZY3	DE000A2P6CA8
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	116 Mio. €	1,4 Mio. €

Andreas Schidlowski

Senior Sales Manager



+49 211 863231 37



a.schidlowski@apoasset.de



www.apoasset.de

Rechtliche Hinweise 1/3

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 Ärztekbank,

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 2/3

Fußnote ¹ 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

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 2025“, 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 31.12.2024. 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

Rechtliche Hinweise 3/3

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](https://www.boerse-online.de/fonds/fundawards)

Die Auszeichnung für den Fonds Funds 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](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.

Düsseldorf, 09.09.2025