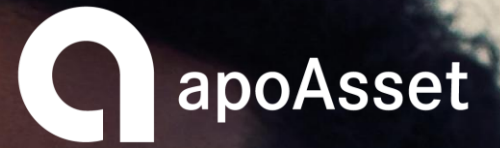


Apo Asset Management GmbH



Webinar Drescher & Cie
Mischfonds – eine
Fondskategorie mit vielen
Gesichtern

Referent: Christian Hein
Senior Portfoliomanager

28. August 2025



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

apoAsset - Multi Asset



Langjährige Expertise

- Mehr als 20 Jahre Manager für Publikums- und Spezialfonds



Professionelle Analyseverfahren

- Entwicklung und Optimierung von Multi-Asset-Portfolios



Unabhängige Fondsauswahl

- Netzwerk zu über 400 Fondsgesellschaften



Direkter Austausch

...mit den verantwortlichen Portfoliomanagern



Zugang zu günstigen Anteilsklassen

...sowie aktive Verhandlung von Rebates



Individuelle Lösungen

- Wegbereiter für neue Anlagemöglichkeiten

Mischfonds allgemein



Mischfonds sind Fonds, die verschiedene Anlageklassen miteinander kombinieren. Daher bezeichnet man Mischfonds auch als Multi-Asset-Fonds. Während Aktienfonds ausschließlich in Aktien investieren und Rentenfonds nur Anleihen ins Portfolio aufnehmen, investieren klassische Mischfonds sowohl in Aktien als auch in Anleihen. Manche Mischfonds streuen auch Immobilien oder Rohstoffe ins Portfolio ein.

Grundsätzlich:

- Defensive Mischfonds
- Ausgewogene Mischfonds
- Offensive Mischfonds

Unsere Publikumsfonds

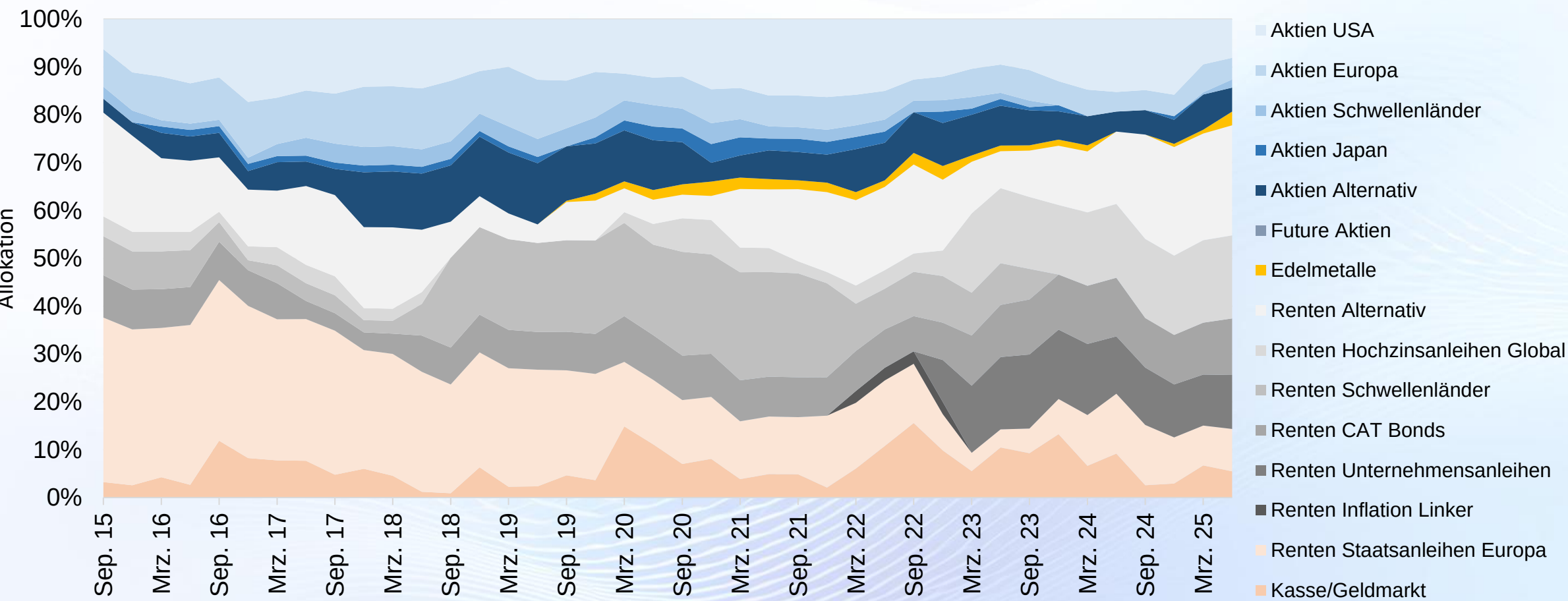
Multi Asset

Fondsname	Asset Allokation	ESG	Eigenschaften
Global ETFs Portfolio EUR	90% Aktien ETFs / 10% Anleihen ETFs	Art. 8	kosteneffizient, global, aktive ETF Portfolio Lösung
apo Piano	35 % Aktienfonds / 65 % Anleihefonds	Art. 8	moderate Erträge bei geringer Wertschwankung (sicherheitsorientiert)
apo Mezzo	60 % Aktienfonds / 40 % Anleihefonds	Art. 8	stetiges Wachstum mit regelmäßigen Erträgen (ausgewogen)
apo Forte	100% Aktienfonds	Art. 8	hohes langfristiges Wachstum (chancenorientiert)
apo Vivace Megatrends	100% Aktien ETFs / Fonds	Art. 8	globale Megatrends, ETFs, wachstumsorientiert
DuoPlus	60% Aktien / 40% Anleihen	Art. 6	Mischfonds, konzentriert, EU+USA

Healthcare

Fondsname	Asset Allokation	ESG	Eigenschaften
apo Medical Opportunities	100% Aktien	Art. 8	breiter Gesundheitsmarkt, global, aktiv gemanagt
apo Medical Balance	50% Aktien / 50% Anleihen	Art. 8	Mischfonds, globaler Gesundheitsmarkt, Branchengrößen
apo Future Health	100% Aktien	Art. 8	Zukunftstechnologien im Gesundheitsmarkt, wachstumsorientiert

Beispiel: Multi Asset Fonds – apo Piano



Quelle: Bloomberg Finance L.P. PORT, eigene Berechnungen; Stand: 31.07.2025

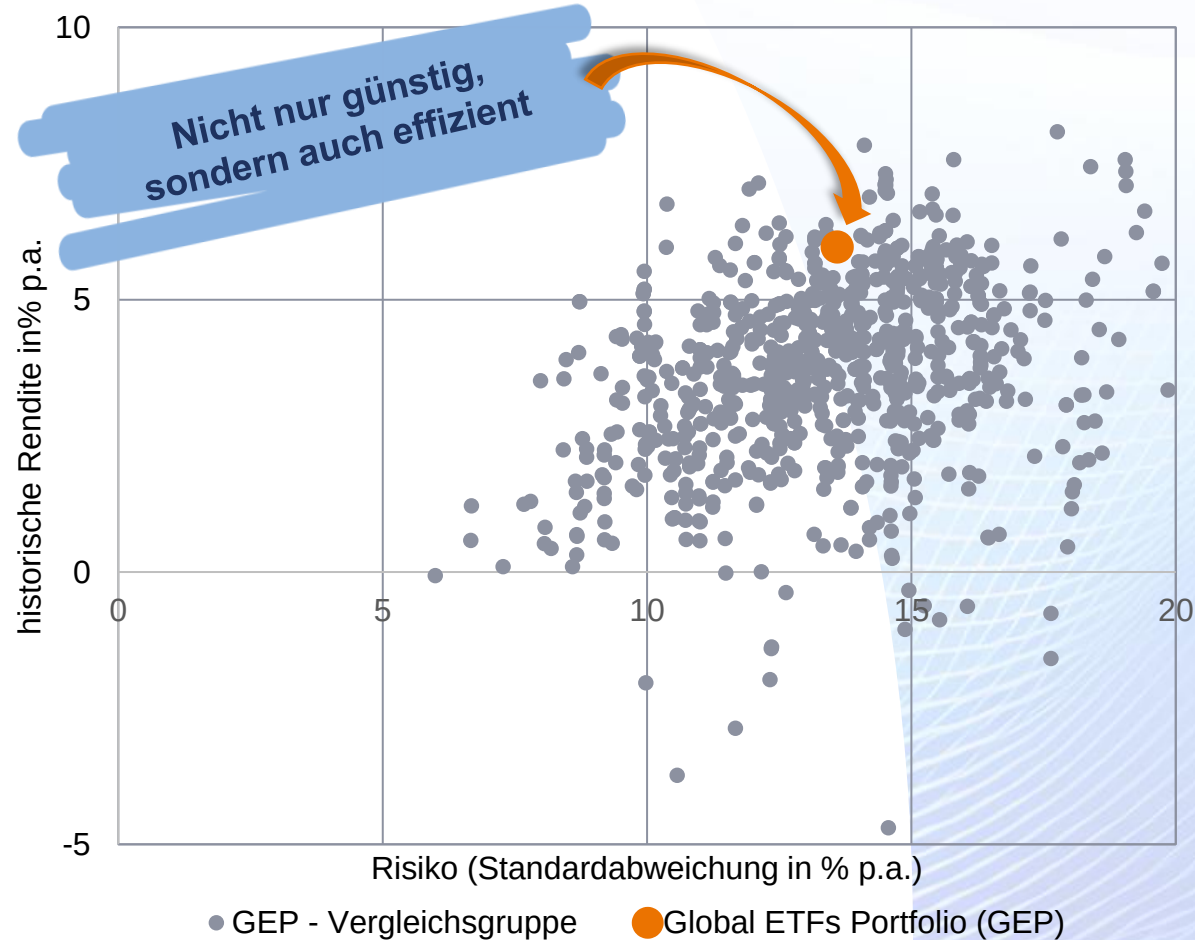
Beispiel: Global ETFs Portfolio



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



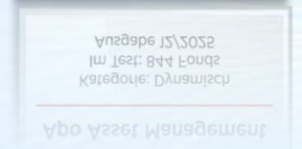
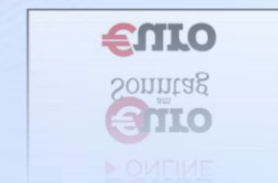
Rendite/Risiko im Vergleich



Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Quelle: Morningstar, Zeitraum 31.12.2017 – 30.04.2025 (EUR-Tranche)

Apo Asset Management GmbH



Auszeichnungen ¹

Key Points

- + Multi Asset Fonds können das **Renditepotential** aus einer Vielzahl von Bausteinen schöpfen
- + Die Grundlage für die Investition in Zielfonds sind **professionelle Investmentprozesse**
- + Je nach Risikoneigung können Anleger auf **defensive, ausgewogene oder offensive Mischfonds** zurückgreifen
- + Multi Asset Fonds können die **Risiken** mit einer Vielzahl von Bausteinen **diversifizieren**
- + apoAsset verfügt über eine **langjährige Expertise in der Fondsselektion** und dem Management von Multi Asset Portfolios
- + apoAsset bietet mit der Multi Asset Fondspalette Lösungen für **jeden Anlegertyp**

Wertentwicklung des Fonds

Zwischen dem 01.12.2017 bis 31.07.2025 wurde eine **Performance** von **7,2 % p.a.** erzielt.



Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Quelle: Bloomberg Finance L.P., Stand: 31.07.2025

Apo Asset Management GmbH

Hinweise zum Global ETFs Portfolio EUR

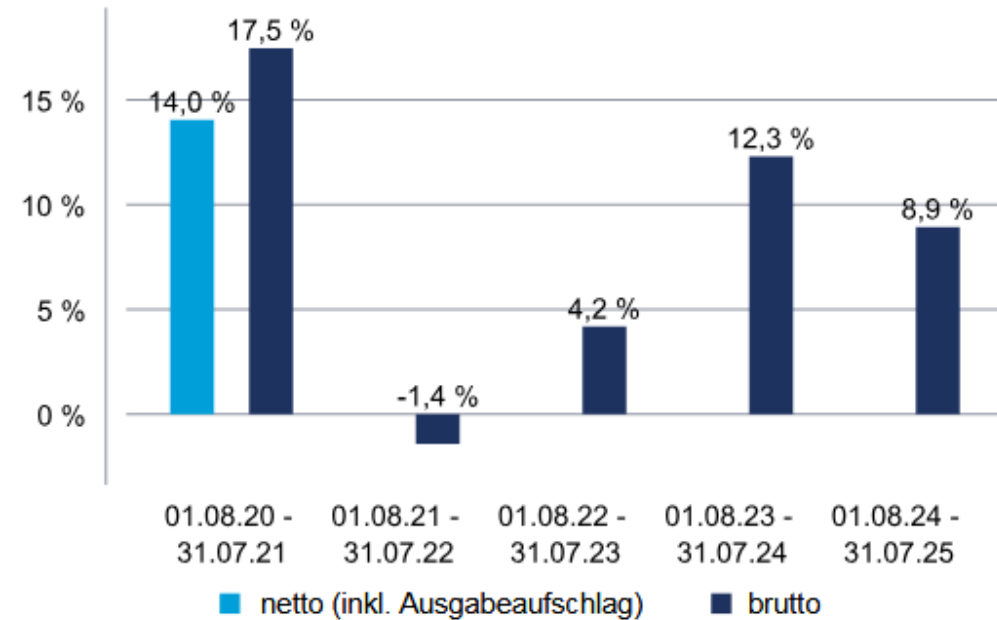
Vorteile

- 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 31.07.2025. 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 31.03.2001 bis 31.07.2025 wurde eine **Performance** von **2,3 % p.a.** erzielt.



Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Quelle: Bloomberg Finance L.P., Stand: 31.07.2025

Apo Asset Management GmbH

Hinweise zum apo Piano R

Vorteile

- Systematische Auswahl von Fonds und Anlageklassen
- Flexible Reaktion auf neue Themen und Entwicklungen
- Moderate Schwankungen, breite Streuung
- Vermögensmanagement in einem Fonds
- Keine Abgeltungssteuer bei Umschichtungen innerhalb des Dachfonds

Risiken

- Risiken im Zusammenhang mit Investmentanteilen
- Marktrisiko, Zinsänderungsrisiko
- Währungsrisiko, Abwicklungsrisiko
- Kreditrisiken, Liquiditätsrisiko
- Risiken aus Derivateinsatz

Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden



Quellen: IP Concept, eigene Berechnungen, Stand 31.07.2025. 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.

Rechtliche Hinweise 1/2

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>) (<https://www.hansainvest.de/de/unternehmen/compliance/compliance-details/zusammenfassung-der-anlegerrechte>) einsehbar.

Düsseldorf, den 27.08.2025

Rechtliche Hinweise 2/2

Euro Fund Award 2025 zum Global ETFs Portfolio: Die Auszeichnung Euro Fund Award 2025, Platz 1, von €uro und seiner Schwesterpublikationen BÖRSE ONLINE und €uro am Sonntag wurde in der Kategorie „Dachfonds Aktien- und Rentenfonds“ für die Wertentwicklung über den Zeitraum 1, 3 und 5 Jahre verliehen. Stichtag für diese Auswertung war der 31.12.2024. Im €uro 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. Die Vergabe erfolgt dabei in 97 Anlageklassen. Dabei betrachtet die Auszeichnung alle Fonds im Fonds-Universum des Monatsmagazin €uro, die ein Volumen von über 20 Mio. € aufweisen. Für die 2025 zu vergebenden

FundAwards stehen rund 23.200 Fonds und ETFs zur Auswahl. Mehr unter www.eurofundawards.de.

Wirtschaftswoche „Beste Vermögensverwalter 2025“ Im Rahmen des Rankings „Beste Vermögensverwalter 2025“ untersuchte das Analysehaus MMD im Auftrag der WirtschaftsWoche insgesamt 1.760 Fondsdepots von über 520 Anbietern. In drei unterschiedlichen Kategorien wurden der Ertrag, die Semi-Volatilität und der maximale Verlust der einzelnen Fonds über 3 bzw. 10 Jahre in den folgenden drei Kategorien ausgewertet: Kategorie „dynamisch“ (bis zu 100 Prozent Aktien), Kategorie „ausgewogen“ (maximal 60 Prozent Aktien) sowie Kategorie „defensiv“

(maximal 40 Prozent Aktien). Stichtag war der 31.12.2024. Voraussetzung sind ein Fondsvolumen von mindestens 20 Mio. EUR, Kosten unter 2 % sowie eine Vertriebszulassung in Deutschland. Pro Fonds findet nur eine Anteilsklasse Einzug. Beim Ranking der besten Vermögensverwalter für die Wirtschaftswoche werden alle VV-Fonds in der MMD-Datenbank berücksichtigt. Quelle: MMD Analyse & Advisory und Mountain View Data. Mehr Infos: <https://www.wiwo.de/finanzen/geldanlage/geldanlage-die-besten-vermoegensverwalter-im-vergleich-und-wie-sie-jetzt-investieren/100113342.html> (Paywall).