

Apo Asset Management GmbH

Heute in die Gesundheit von morgen investieren.

Apo Medical Balance

Aktie trifft Rente – Ihr
Gesundheitsinvestment im
Gleichgewicht



Apo Asset Management GmbH



Gründung in 1999 als zentraler Partner für das Investmentfondsgeschäft der Gesellschafter Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG, Düsseldorf
Deutsche Ärzteversicherung AG, Köln



Fokussierung auf das Portfoliomanagement und den Service für Vertriebspartner

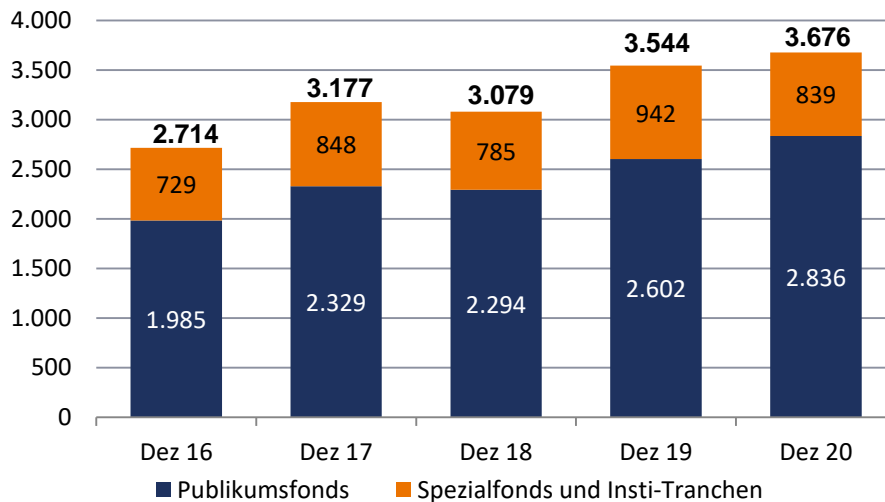


Agile, achtsame und anspruchsvolle Lösungen für institutionelle- und Wholesale-Kunden

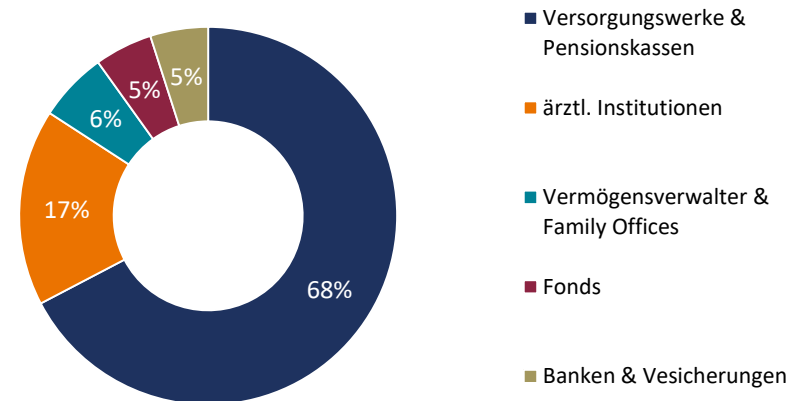


Strategische Beteiligung an Medical Strategy, München

Entwicklung Assets under Management in Mio. €



Aktuelle Investorenstruktur bei institutionellen Kunden in % der gehaltenen Anteile

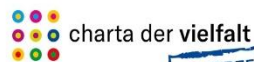


- Mitte 2019 wurden unsere Fondslösungen für Investoren außerhalb des Gesellschafterkreises geöffnet

Stand: 01.01.2021

Gesunde Balance aus Rendite, Stabilität und Nachhaltigkeit

- Mit unserem Fokus auf Gesundheit gehört Nachhaltigkeit zu unserer DNA. Wir sind überzeugt davon, dass nachhaltiges Handeln einen Mehrwert schafft – nicht nur für die Gesellschaft, sondern auch für unsere Anleger. Als Grundlage unseres Handelns gelten der United Nations Global Compact und die UN PRIs (Principles for Responsible Investments). Genauso wichtig ist es uns, Nachhaltigkeit in unserem Unternehmensalltag zu leben. Da uns die Diversität unseres Teams am Herzen liegt, haben wir 2020 die [Charta der Vielfalt](#) unterzeichnet. Darüber hinaus sind wir Förderer des Karrierenetzwerkes [Fondsfrauen](#).
- Die apoAsset ist Mitglied des Forums Nachhaltiger Geldanlagen e.V. (FNG) und setzt sich auch hier für nachhaltige Geldanlagen ein.
- Basierend auf unseren gelebten Grundwerten (Agil, Achtsam und Anspruchsvoll) führen wir ein verbindliches Rahmenwerk für unsere Organisation und unsere Mitarbeiter hinsichtlich ethischer, verantwortlicher und nachhaltiger Unternehmenspraktiken.
- Eine zentrale Grundlage für das Unternehmen apoAsset sowie für die Aufstellung der einzelnen Fonds sind zudem der [Verhaltenskodex der apoAsset](#) sowie die [Verhaltenskodex der apoBank](#).
- Im Tagesgeschäft stellen wir uns dem ökonomischen, ökologischen und sozialen Anspruch an ein nachhaltiges Unternehmen. Unser Stromverbrauch wird zu 100 % durch erneuerbare Energien gedeckt. Car-Sharing-Angebote, Möglichkeiten für mobiles Arbeiten, Teilzeitmodelle und Job-Sharing sind weitere praktische Beispiele.
- Zudem stellen wir bei Bedarf unseren Beschäftigten Kindergartenplätze zur Verfügung. Darüber hinaus unterstützen wir durch Spenden vielfältige nachhaltige Projekte und Organisationen in Bereichen wie Gesundheit, Kinderhilfe, Bildung, Tier- und Umweltschutz.



Verankerung der 17 UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung im Rahmen der Geschäftsaktivitäten der apoAsset

Die **17 Ziele für nachhaltige Entwicklung** (Sustainable Development Goals, SDGs) der Vereinten Nationen (UN) umfassen **ökologische, ökonomische und soziale Aspekte**.

Die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung stellen einen **zentralen Aspekt der ESG-Strategie der apoAsset-Gesundheitsfonds** dar.

Beispiel Ziel 2: Ernährung sichern – den Hunger beenden

Im Rahmen der Geschäftsaktivitäten der apoAsset werden keine Spekulationen auf Grundnahrungsmittel durchgeführt.

Beispiel Ziel 3: Gesundheit und Wohlergehen

wird durch die Fokussierung auf Healthcare-Investments von den Gesundheitsfonds der apoAsset konsequent unterstützt.

Beispiel Ziel 5: Geschlechter Gleichstellung

Mit der Unterzeichnung der Charta für Vielfalt setzten wir ein Zeichen für mehr Diversität in der Arbeitswelt. Darüber hinaus sind wir Förderer des Karrierenetzwerkes Fondsfrauen.



Das Team der apoAsset



“
Heute in die
Gesundheit
von morgen
investieren!
”

Unser wissenschaftlicher Beirat

Die Expertise für Ihr Investment



Prof. Dr. med.
Ferdinand M. Gerlach, MPH
(Allgemeinmedizin)

- Ehem. Präsident der Deutschen Gesellschaft für Allgemeinmedizin und Familienmedizin
- Vorsitzender des Sachverständigenrats zur Begutachtung der Entwicklung im Gesundheitswesen



Prof. Dr. med.
Frank Ulrich Montgomery
(Radiologe)

- Vorsitzender des Weltärztebundes (WMA)
- Präsident des Ständigen Ausschusses der Ärzte der EU (CPME)
- Ehrenpräsident der Bundesärztekammer und Ärztekammer Hamburg



Dr. med.
Markus Müschenich, MPH
(Digitale Gesundheit)

- Eternity.Health – European life science technology holding
- ConceptHealth – Gründer der Berliner Think Tank für die Gesundheitswirtschaft

Gesundheit – Ein Wachstumsmarkt

Demografischer Wandel

- Lebenserwartung und Durchschnittsalter steigen – und damit der Bedarf an Gesundheitsleistungen
- Schwellenländer bauen Zugang zu Gesundheitsversorgung systematisch aus



Unabhängigkeit von Konjunktur

- Gesundheit zählt zu den Grundbedürfnissen, Behandlungen sind i.d.R. nicht diskretionär
- Die Kosten tragen überwiegend Versicherungen
- Stabile Nachfrage und prognostizierbare Umsatz-/Gewinnentwicklung



Medizinischer Fortschritt

- Neue Technologien und Produkte können helfen, Kosten zu senken und zugleich die Qualität der Versorgung zu sichern oder zu verbessern
- Patienten erwarten stets die bestmögliche Behandlung auf dem neuesten Stand



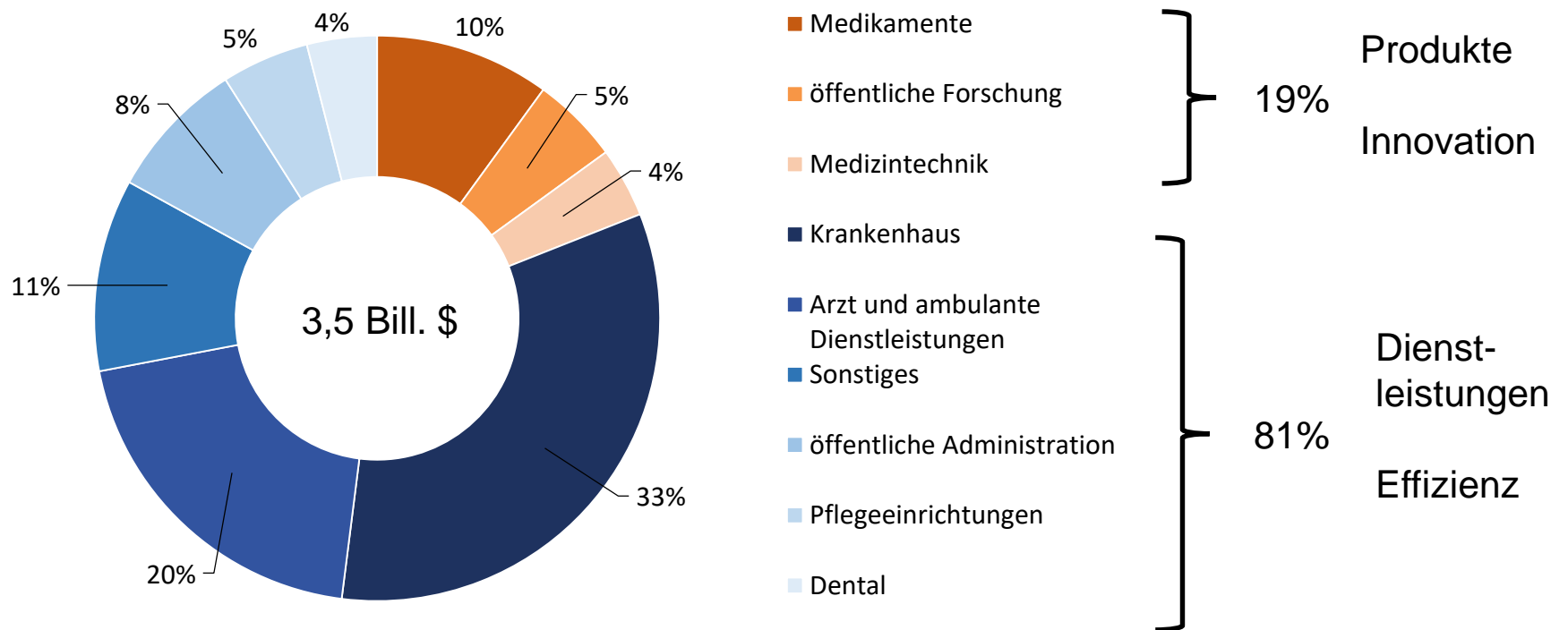
Wachstum

- **Der Gesundheitsmarkt wächst weltweit überproportional**
- **WHO-Prognose: +5,9% p.a. bis 2030**

Gesundheit – Ausgabenverteilung

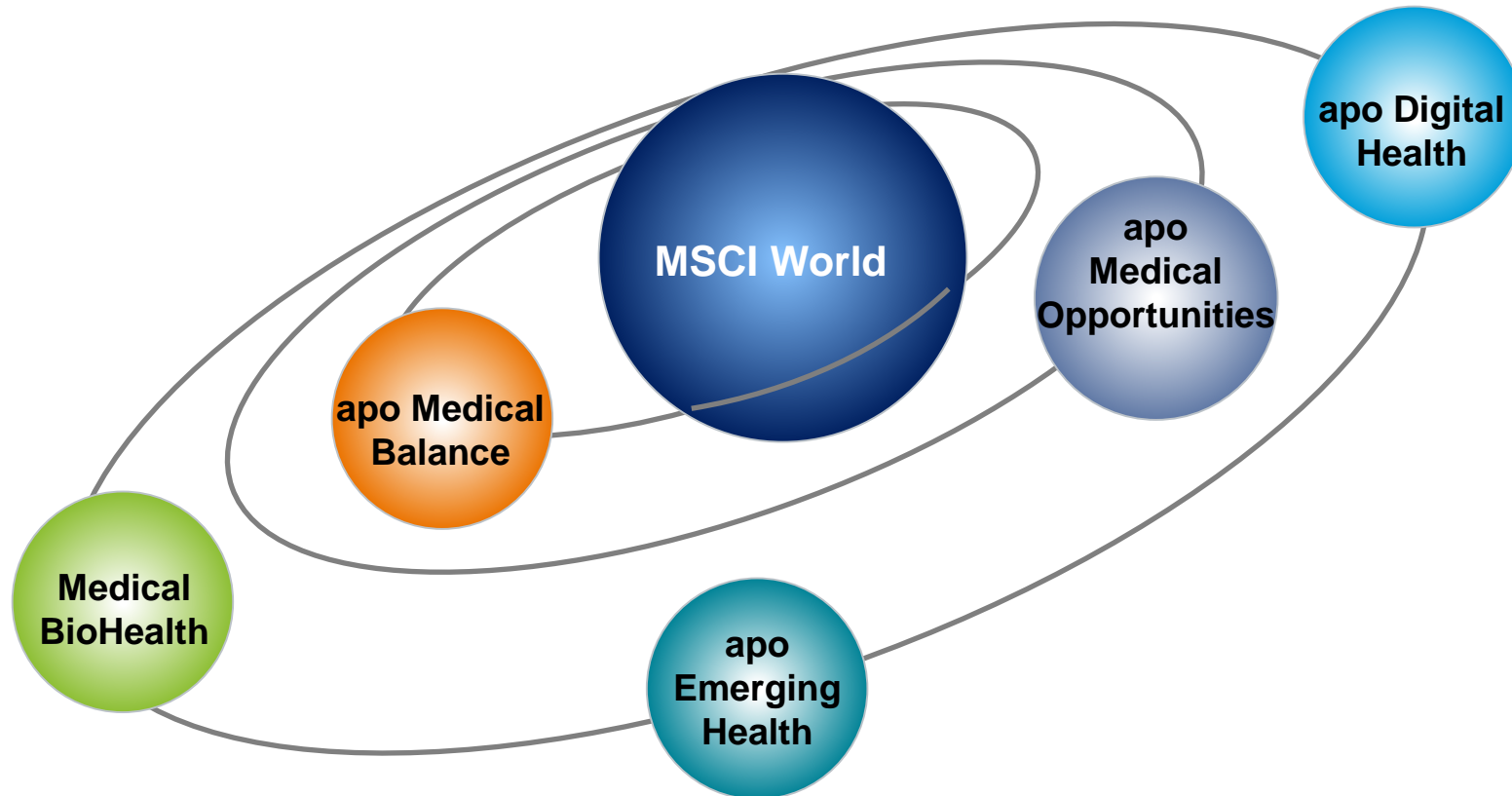
- 80% der Gesundheitsausgaben könnten mittels neuer Technologien effizienter genutzt werden
- Einsparungen könnten in anderen Bereichen reinvestiert werden-

Struktur der Gesundheitsausgaben (USA, 2017)



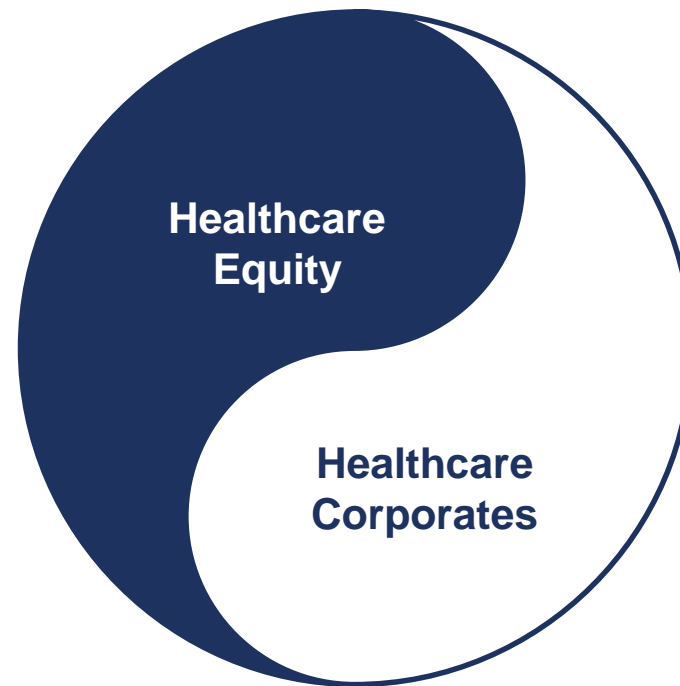
Quelle: CMS, Stand 2019.

Unser Universum für Gesundheitsinvestments



Apo Medical Balance

- Partizipation am Wachstum mit geringerer Volatilität und flexibler Allokation
- Unternehmensanleihen verbessern die Investmentmöglichkeiten
z.B. exzellentes Unternehmen, aber die Aktie zu hoch bewertet > Kaufe Anleihe
- Bottom-up Aktien- und Anleiheselektion



Apo Medical Balance

Health Care-Investment mit niedrigem Risiko

Anlageuniversum

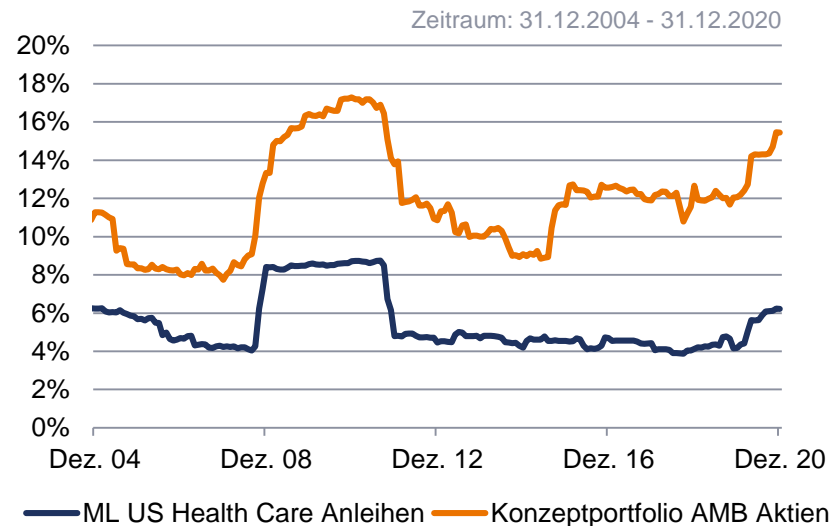
- **Balanced:** Fokus auf Aktien und Unternehmensanleihen des globalen Health Care-Sektors bzw. sektornaher Emittenten
- **Währung:** EUR

Produktidee

- Langjährige Health Care-Expertise der apoAsset auch Renteninvestoren zur Verfügung stellen
- Ansprache konservativerer Investoren
- Weniger abhängig von Marktphasen im Vergleich zu reinem Aktienprodukt
 - Health Care-Aktien und -Anleihen sind historisch nur in geringem Maße korreliert
 - Geringere Abhängigkeit vom Konjunkturzyklus als herkömmliche Balanced-Fonds

Corporate-Beimischung senkt Volatilität des Investments

Volatilität



Zusammenhang Health Care Aktien und Health Care Anleihen

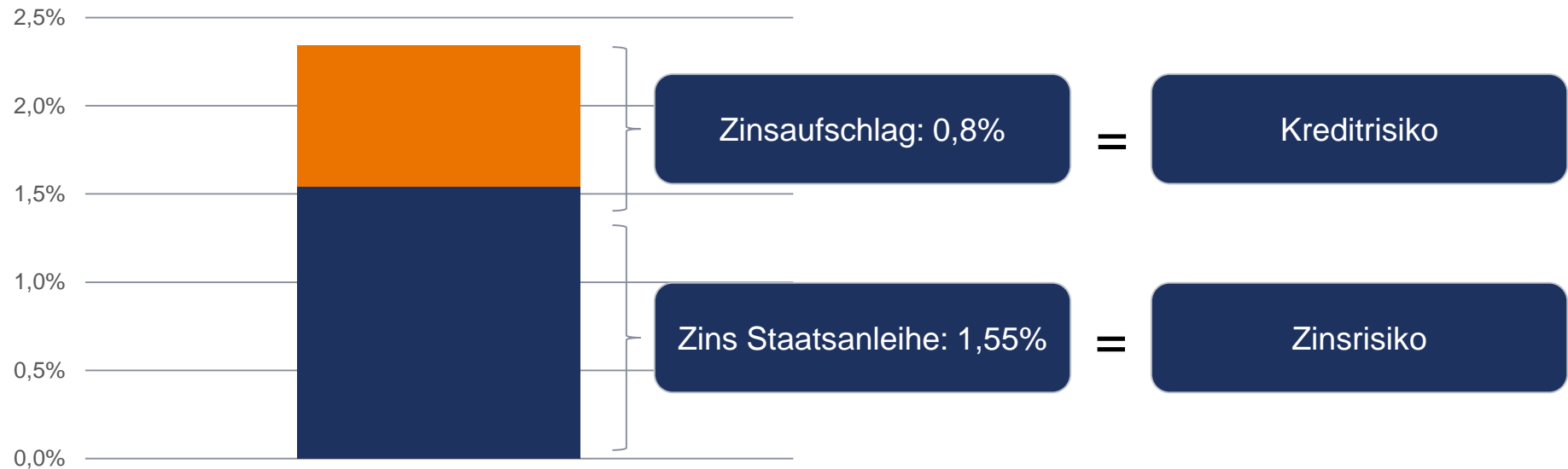


- Die Volatilität der Healthcare-Unternehmensanleihen bewegen sich mit 5% auf ähnlichen Niveaus wie Staatsanleihen

Quelle: Bloomberg Finance L.P

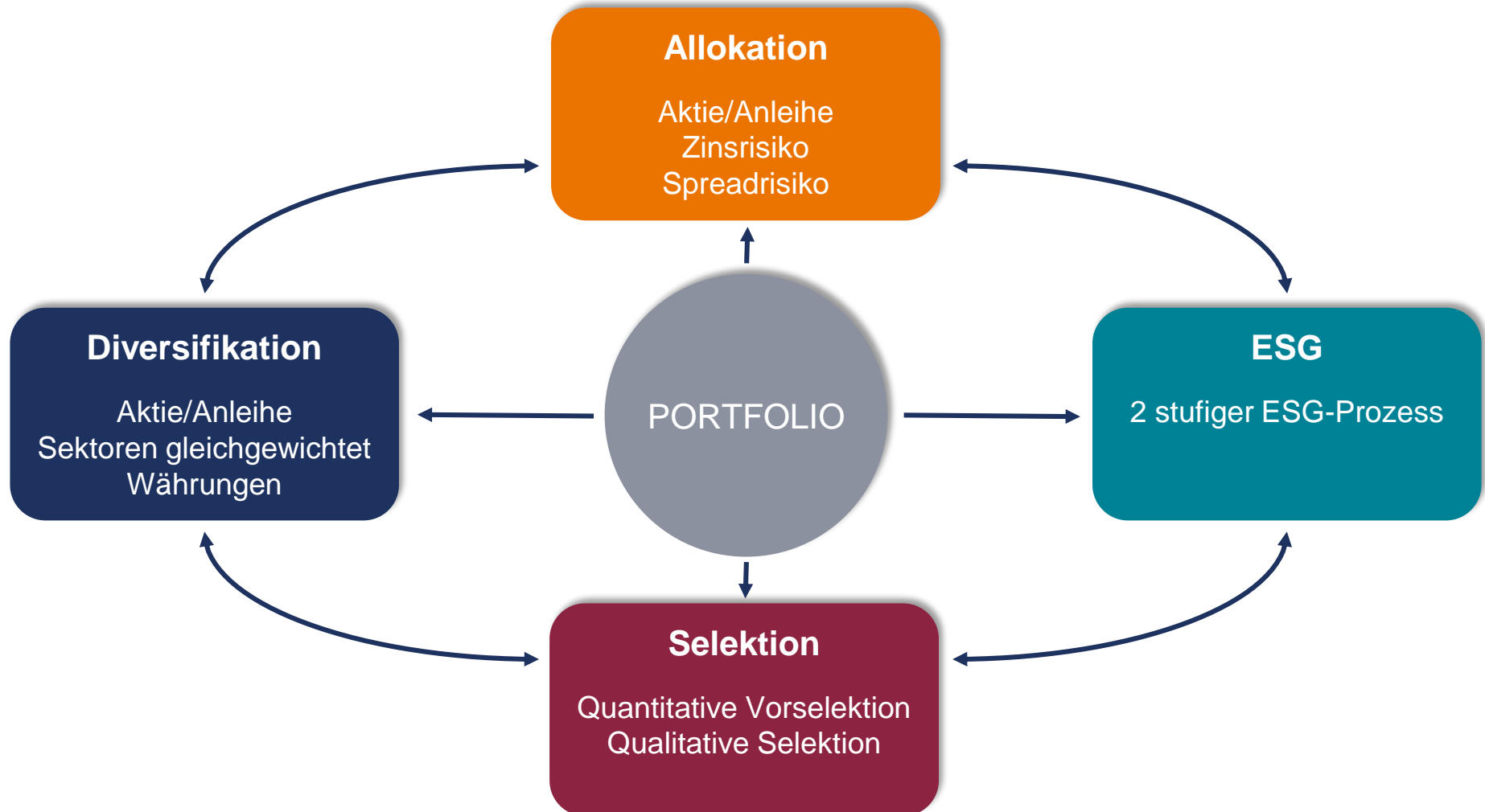
Zinsrisiko vs. Kreditrisiko

Renditezusammensetzung Unternehmensanleihen



- Das Zinsrisiko führt zu einer hohen Diversifikation im Mischfonds

Strukturierter regelbasierter Investmentprozess



Anlageuniversum

Ausschlusskriterien*:
Kontroverse Waffen
Schwere Verstöße gegen UN Global Compact
Rüstungsgüter >10 %, Kohle >30 %, Tabakproduktion >5 %

Investierbares Universum

Gesamtportfolioebene
Sustainalytics ESG-Risk-Profil
im Low- bis Medium-Bereich ≤ 30

*Datenquelle: Sustainalytics

Apo Medical Balance - Fondsdaten

	12 Monate		36 Monate	
	Fonds	BM	Fonds	BM
BVI Performance	16,82 %	15,34 %	28,19 %	27,54 %
Sharpe Ratio	1,90	1,86	1,02	0,96
Treynor Ratio	0,19		0,11	
Jensen-Alpha	2,86 %		1,98 %	
Information Ratio	0,27		0,03	

BM: 50% MSCI World Healthcare Index Net Return, 41% ICE BofA US Healthcare Index,
9% ICE BofA Euro Healthcare Index



Einzelportfolioallokation nach Emittenten

Subsektor	Aktien	Corporates
Pharmaceuticals	24,44%	35,90%
Biotechnology	19,35%	6,67%
Life Sciences Tools & Services	12,77%	9,24%
Health Care Equipment & Supplies	20,81%	19,91%
Health Care Technology	4,80%	0,00%
Health Care Providers & Services	17,82%	28,28%

Offene Fremdwährungspositionen

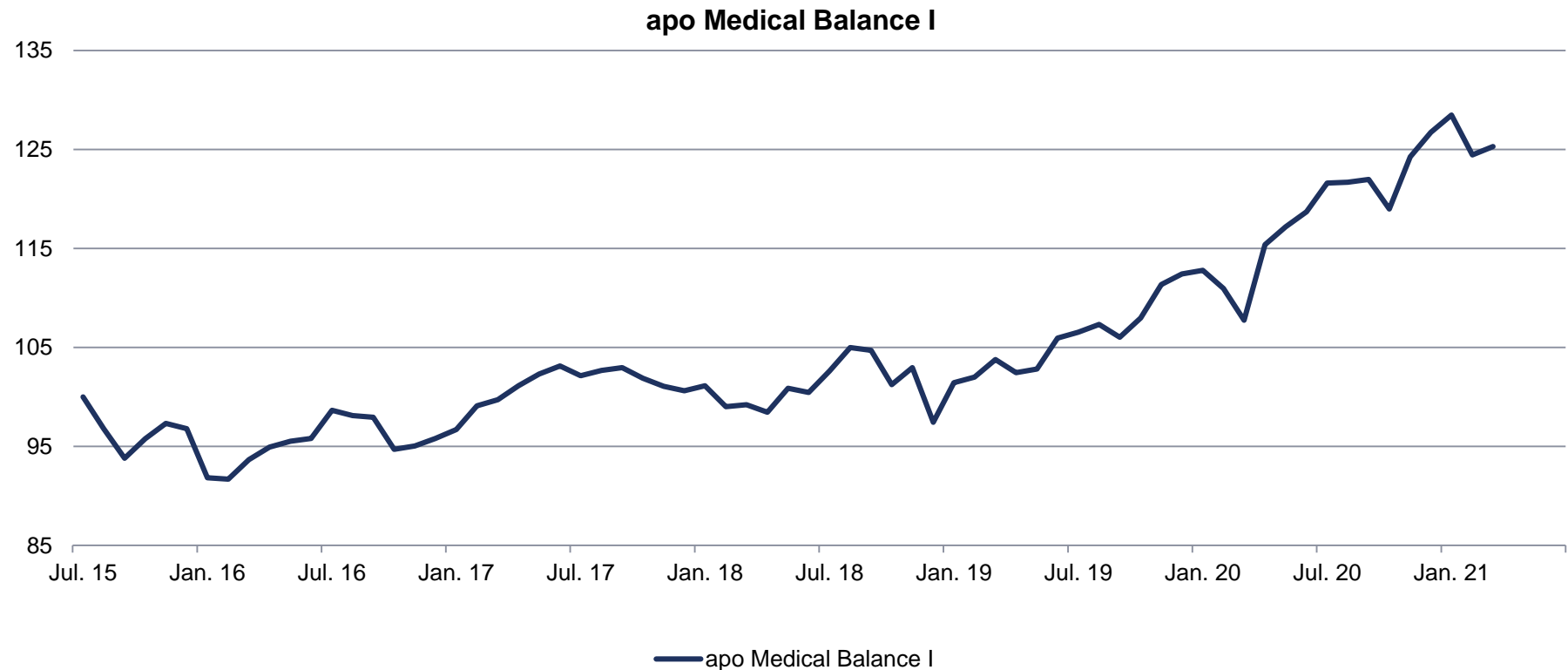
Währung	%FV
GBP	3,71
HKD	2,71
USD	2,50
CHF	2,36
SEK	1,38
DKK	1,11

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

Quelle: HSBC INKA, Bloomberg, eigene Berechnung per 31.03.2021

Wertentwicklung des Fonds

Zwischen dem 20.07.2015 und 31.03.2021 wurde eine **Performance** von **4,6% 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; Stand: 31.03.2021

Hinweise zum apo Medical Balance I

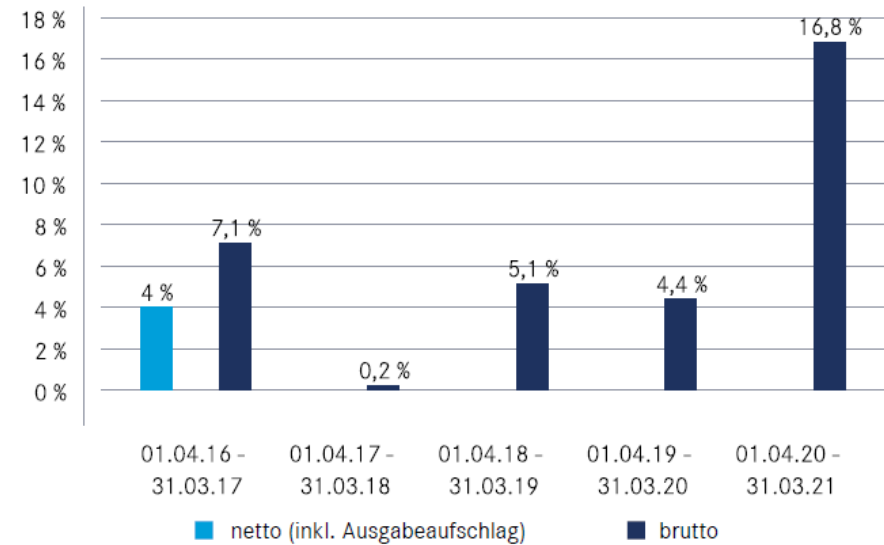
+ Vorteile

- Teilhabe am weltweiten Wachstum des Gesundheitsmarkts
- Portfolio aus sorgfältig ausgewählten Unternehmen
- Defensivere Alternative zu reinem Aktienfonds
- Know-how eines erfahrenes Experten-Teams
- Währungsrisiken können abgesichert werden
- Relativ unabhängig von Konjunkturzyklen

- Risiken

- Kreditrisiken
- Branchenrisiken
- Kontrahentenrisiken
- Risiken aus Derivateinsatz
- Marktrisiken

Jährliche Wertentwicklung (%)



Quellen: HSBC INKA, eigene Berechnungen, Stand: 31.03.2021. 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 1 %. Modellrechnung (netto): Möchte ein Anleger für 1.000.000 Euro Anteile erwerben, müsste er beim Kauf einmalig 10.000 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 künftige Ergebnisse.

Unsere Fondsmanager



Kai Brüning

Senior Portfolio Manager

- Bereich Gesundheitsinvestments
- Diplom-Kaufmann und DFVA/CEFA Holder
- 21 Jahre Erfahrung als Investor im Gesundheitssektor



Alexander Chamier

Senior Portfolio Manager

- Bereich Anleihen
- Diplom-Kaufmann und CFA-Chartholder
- Chief Investment Officer



Andreas Dittmer
Stv. Direktor – Institutionelle Kunden

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

Rechtliche Hinweise 1/2

Diese Präsentation ist eine unverbindliche Marketingmitteilung. Sie dient ausschließlich zu Informationszwecken und stellt weder ein öffentliches Angebot, eine Empfehlung, 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 der Anleger zum Zeitpunkt des Verkaufs seiner Anteile unter Umständen sein investiertes Geld nicht vollständig zurückerhält. Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden. Vergangene

Wertentwicklung ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Weitere ausführliche Hinweise zu den Chancen und Risiken enthält der Verkaufsprospekt. 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 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 ändern. Änderungen können auch rückwirkend eingeführt werden und sich nachteilig auswirken. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab.

Rechtliche Hinweise 2/2

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) wieder; 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.

Düsseldorf, 13.04.2021