

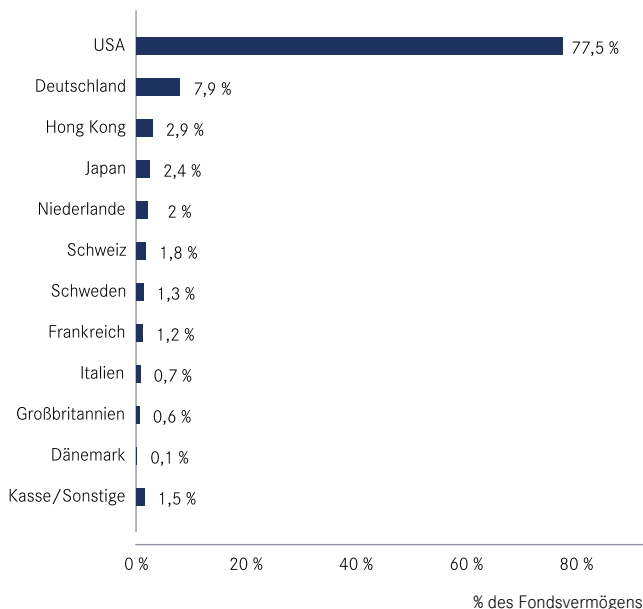
# apo Digital Health Aktien Fonds R

Globaler Aktienfonds



## Portfolio-Struktur

per 29.05.2020



## Kommentar des Managements

per 29.05.2020

Nach der starken Erholung im Vormonat verloren die Aktienmärkte im Mai zwar etwas an Schwung, konnten aber dennoch zulegen. Angetrieben wurde die Bewegung durch die Hoffnung, dass sich die Konjunktur nach den zunehmenden Lockerungsmaßnahmen im zweiten Halbjahr deutlich erholen wird. Auch weitere unterstützende Maßnahmen der Geld- und Fiskalpolitik untermauerten diese Hoffnung. Wenig Beachtung fand dagegen die weitere Verschärfung des Konflikts zwischen den USA und China.

In diesem Umfeld gewann auch der Fonds an Wert, wozu besonders die Titel beitrugen, die zu Beginn der Pandemie am stärksten nachgegeben hatten. Wir haben uns im Mai von unserer Position in Qiagen getrennt, da die Aktie mittlerweile über dem von Thermo Fisher abgegebenen Übernahmeangebot notiert und wir das Chance-Risikoverhältnis nicht mehr als attraktiv empfinden. Die Kasseposition haben wir im Laufe des Monats weiter reduziert, so dass der Fonds zum Ultimo knapp 2 % Liquidität aufwies.

## Top-Ten-Positionen

per 29.05.2020

Titel	% des Fonds-Vermögens
TELADOC HEALTH INC.DL-001	3,73 %
COMPUGROUP MED.SE O.N.	2,97 %
EVOLENT HEALTH A DL-,01	2,95 %
ALIBABA HLTH INFO.T.HD-01	2,91 %
LIVONGO HEALTH INC. -,001	2,90 %
PING AN HEALTHCARE+TECHN.	2,74 %
IQVIA HLDGS DL-,01	2,71 %
UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	2,55 %
VEEVA SYSTEMS A DL-,00001	2,54 %
CERNER CORP. DL-,01	2,44 %

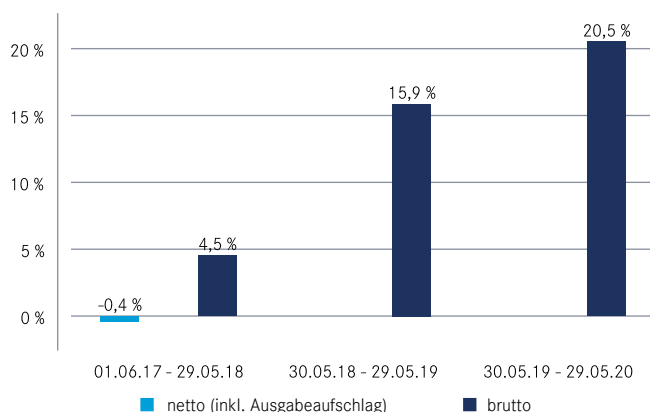
## Kumulierte Wertentwicklung<sup>1)</sup>

per 29.05.2020

	apo Digital Health Aktien Fonds R	Vergleichsgruppe
Laufender Monat	4,02 %	3,04 %
Laufendes Jahr	12,14 %	4,51 %
1 Jahr	20,49 %	21,03 %
2 Jahre	39,22 %	24,75 %
3 Jahre	-	-
4 Jahre	-	-
5 Jahre	-	-
Seit Auflegung	45,96 %	31,26 %

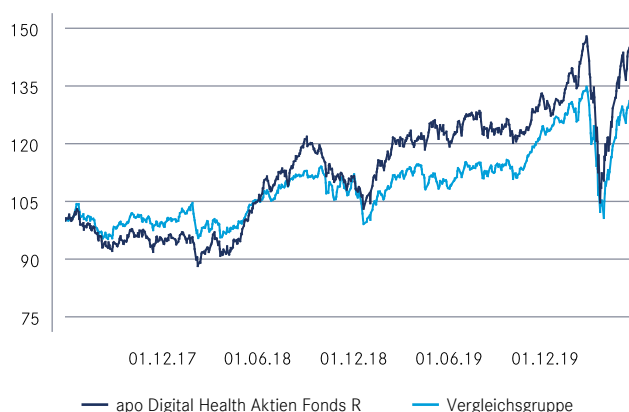
## Jährliche Wertentwicklung (in %)<sup>2)</sup>

per 29.05.2020



## Indexierte Wertentwicklung<sup>1)</sup>

per 29.05.2020



# apo Digital Health Aktien Fonds R

Globaler Aktienfonds



## Fonds-Profil

Die digitale Gesundheitswelt hat enormes Wachstumspotenzial. Beispiele sind Krankenhaus-IT, Robotik, künstliche Intelligenz, Telemedizin oder Services auf mobilen Geräten. Durch die Verschmelzung von Gesundheit und IT entstehen zum Teil völlig neue Wettbewerber, Geschäftsmodelle und Märkte, mit teilweise zweistelligen Wachstumsraten.

Mit dem apo Digital Health Aktien Fonds R können Privatanleger erstmals auf einfache Weise daran teilhaben. Der Publikumsfonds unterscheidet sich grundlegend von allen bisherigen Gesundheitsfonds. Er investiert nicht in Startups, sondern weltweit in ausgewählte Digital-Health-Unternehmen, die bereits an der Börse notiert sind. Der Fonds wurde ausgezeichnet mit dem Euro Fund Award 2019, dem Scope Award 2018 und einem Goldenen Bullen 2018.

## Vorteile

- Die Wachstums-Chancen des weltweiten digitalen Gesundheitsmarkts in einem Fonds
- Gesundheits-Technologien vom Silicon Valley bis Berlin
- Breite Streuung auf Pioniere und Ideenschmiedern des digitalen Wandels
- Fundierte Aktien-Auswahl durch erfahrene und spezialisierte Fondsmanager

## Fonds-Daten

ISIN	DE000A2AQYW4
Rücknahmepreis per 29.05.2020	72,98 €
Verwendung der Erträge	Ausschüttung
Auflegung	01.06.2017
Geschäftsjahr	01.06.-31.05.
Fondsmanager	Apo Asset Management GmbH

## Apo Asset Management GmbH

Die Apo Asset Management GmbH (apoAsset) ist einer der führenden Anbieter von Anlageprodukten mit Gesundheitsprofil. Seit über 20 Jahren entwickeln und managen wir Investmentfonds für private und institutionelle Anleger. Weitere, langjährige Schwerpunkte sind Multi-Asset-Fonds sowie Rentenfonds. Unsere Gesellschafter sind die Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG sowie die Deutsche Ärzteversicherung AG. Weitere Infos unter [www.apoasset.de](http://www.apoasset.de).

## Risiken

- Markt- und Branchenrisiko
- Kreditrisiko
- Kontrahentenrisiko
- Risiko aus Derivateinsatz
- Währungsrisiko

## Konditionen

Ausgabeaufschlag	5,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.)	1,47 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.)	0,07 %
Laufende Kosten (Stand: 25.01.2019)	1,58 %

Fußnote 1) Dargestellt wird die kumulierte bzw. indizierte Brutto-Wertentwicklung seit Auflegung ohne Berücksichtigung eines etwaigen Ausgabeaufschlags (BVI-Methode). Individuelle Kosten wie Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind nicht enthalten und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Als Vergleichsgruppe dient der Daily-Return-Index der Morningstar-Kategorie EAA Fund Sector Equity Healthcare.

Fußnote 2) Die jährliche Brutto-Wertentwicklung entspricht der BVI-Methode berücksichtigt alle Kosten, die auf Ebene des Dachfonds und der Zielfonds anfallen (zum Beispiel die Verwaltungsvergütung). Die Netto-Wertentwicklung berücksichtigt zusätzlich den maximalen Ausgabeaufschlag von 5 %, der einmalig beim Erwerb eines Fondsanteils erhoben wird. Modellrechnung (netto): Möchte ein professioneller Anleger zum Beispiel für 1.000 Euro Anteile erwerben, müsste er beim Kauf einmalig 50 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).

Quellen: HSBC INKA, Morningstar, eigene Berechnungen. Vergangene Wertentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb von weniger als 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

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 ändert. Änderungen können auch rückwirkend eingeführt werden und sich nachteilig auswirken. Die steuerliche Behandlung hängt von persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab. Die in dieser Produktinformation enthaltenen Meinungsansagen geben die aktuelle, sorgfältig erstellte Einschätzung der Apo Asset Management GmbH wieder; diese können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Die von der Internationalen Kapitalanlagegesellschaft mbH (HSBC INKA) ausgegebenen Anteile dieses Fonds sind nicht für den Vertrieb in den USA oder an US-Bürger bestimmt.

Dieses Dokument ist eine Werbemitteilung. Es kann ein individuelles Beratungsgespräch nicht ersetzen, ist keine Anlageberatung und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Anteilen und dient ausschließlich der Produktbeschreibung. Es ist keine Finanzanalyse und muss daher nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Vorvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügen. Es unterliegt daher auch nicht einem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung von Finanzanalysen.

Die Apo Asset Management GmbH sowie Dritte, von denen die Apo Asset Management GmbH Informationen bezieht, übernehmen trotz sorgfältiger Beschaffung und Bereitstellung keine Haftung für die Richtigkeit, Vollständigkeit, Aktualität oder Genauigkeit sowie Verfügbarkeit der im Rahmen dieses Informationsangebots zum Abruf bereitgehaltenen und angezeigten Daten. Die Apo Asset Management GmbH und die Anevis Solutions GmbH, welche die Monatsberichte technisch erstellt, haben die Daten nicht selbst verifiziert und übernehmen keine Haftung für Verluste, die durch die Verwendung dieser Informationen verursacht oder mit der Nutzung dieser Informationen im Zusammenhang stehen. Die Verwendung dieser Informationen erfolgt auf eigenes Risiko. Sie stellen keine Anlageberatung dar.