

Apo Asset Management GmbH

Eine Welt ist nicht genug –

Optimale Balance für Ihr
Multi-Asset-Portfolio

Juni 2018



Unternehmensprofil: Apo Asset Management GmbH

- Seit Gründung in 1999 zentraler Partner für Investmentfondsgeschäft der Gesellschafter
 - Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG, Düsseldorf
 - Deutsche Ärzteversicherung AG, Köln
- 3,3 Mrd. € verwaltetes Vermögen (Publikumsfonds, Spezialfonds, Zertifikat)
- Fokussierung auf Portfoliomanagement + Service für Vertriebspartner
- Ziel: Einfache, transparente und starke Lösungen für Kunden/Berater



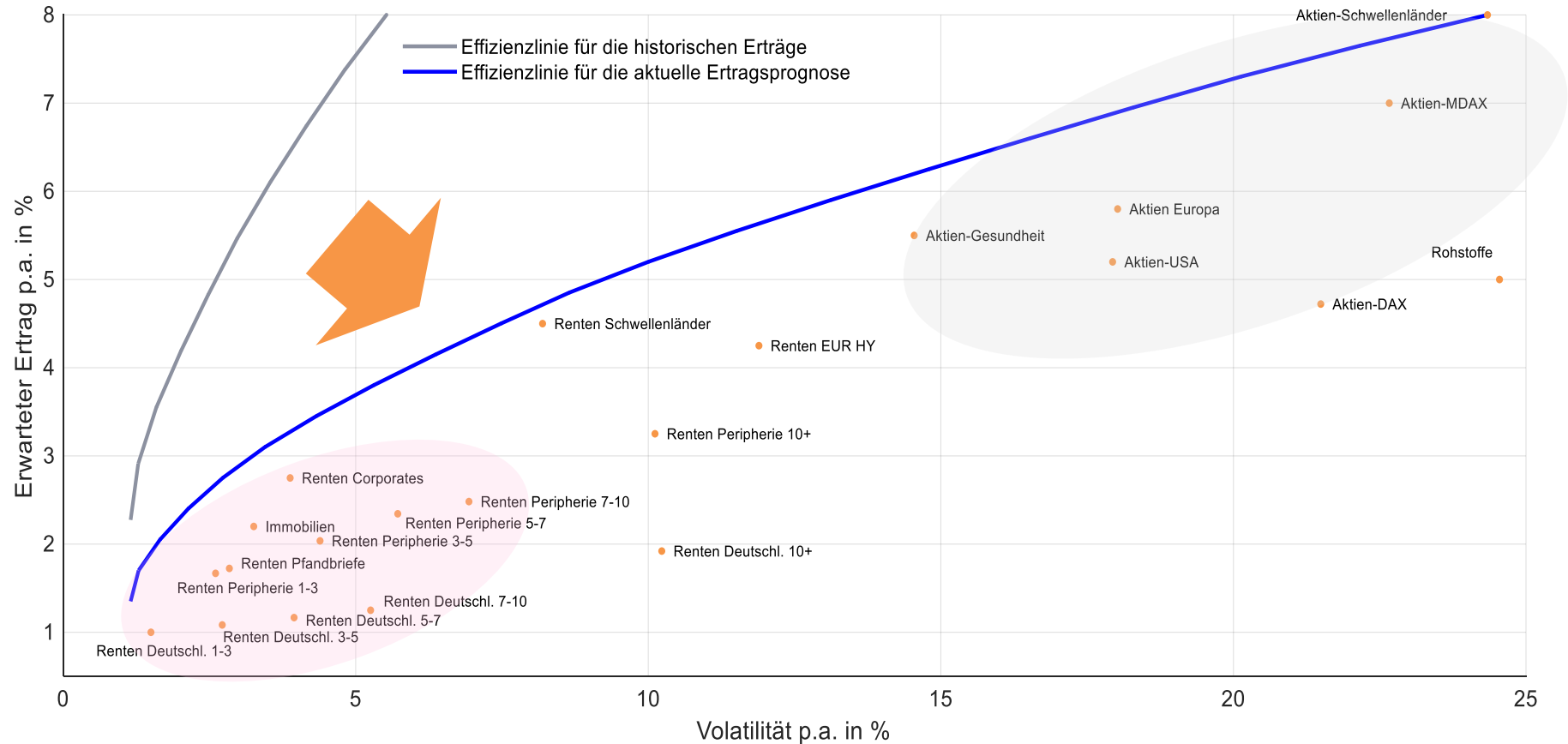
Das apoAsset-Team



Die Suche nach Erträgen wird immer schwieriger...

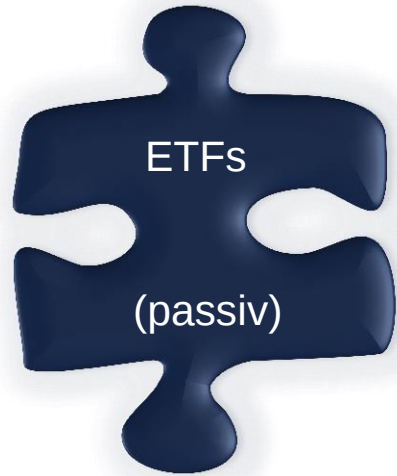
Mit den neuen konservativen Langzeitprognosen sinkt die Effizienzlinie stark ab

Risiko-/Ertragsdiagramm traditioneller Risikoprämien



Quelle: Bloomberg EFFAS Indices, Bloomberg Barclays Rentenindices, STOXX Europe 50 Net Return Index, DAX Index, MDAX Index, MSCI EM Index, CRTB Goldman Sachs Commodity Index. Zeitraum: 2005 - 2017

Was kann man im Niedrigertragsumfeld tun?

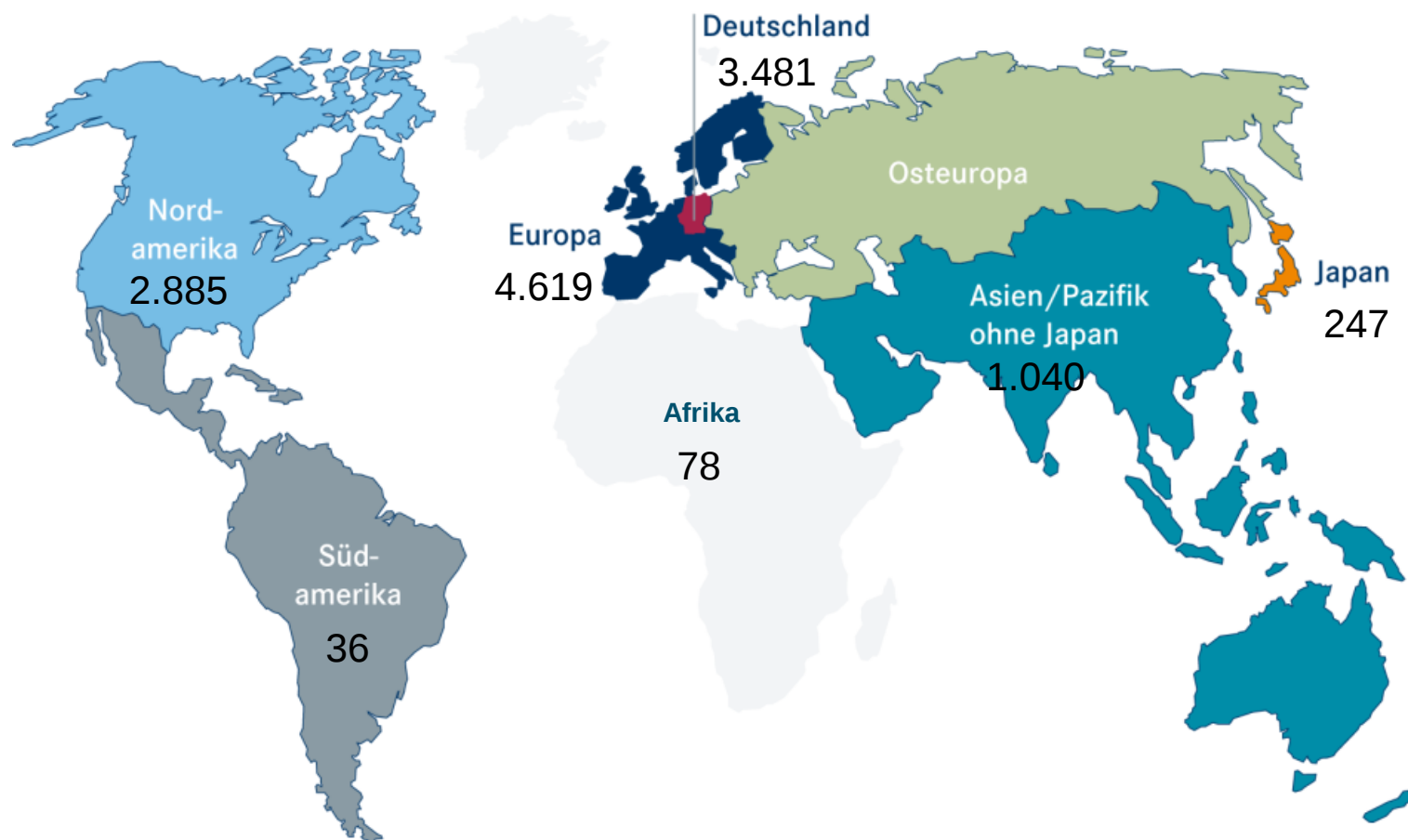


Indexanlagen

- Kosten sparen...
- Einzelwertrisiko vermeiden
- Intelligente Risikosteuerung
- Antizyklisches Rebalancing



Die Welt der ETFs... 15.776 Produkte stehen zur Auswahl

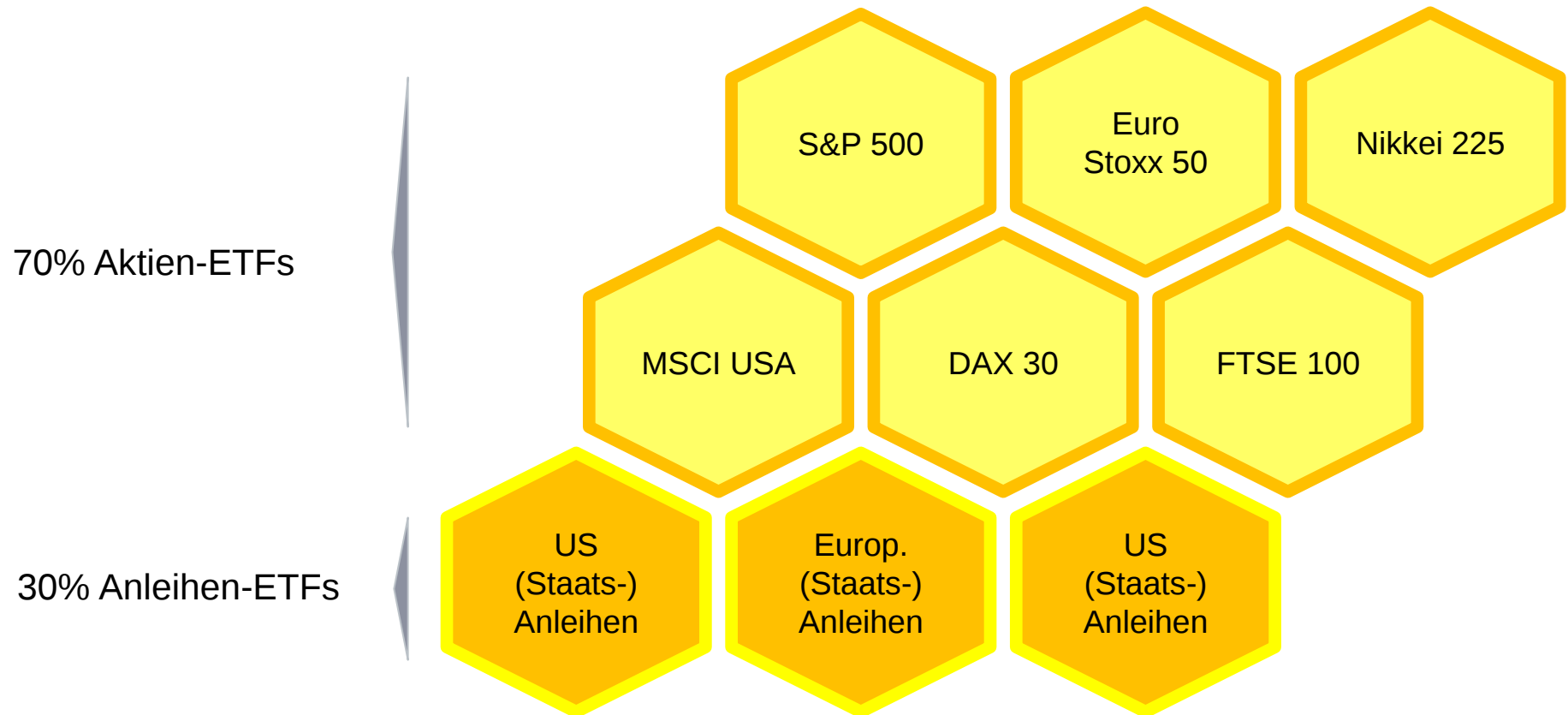


Quelle: Morningstar, Stand:31.03.2018



Warum 70/30 heute und nicht 30/70 wie früher?

„Mit einem Portfolio die ganze Welt kaufen“



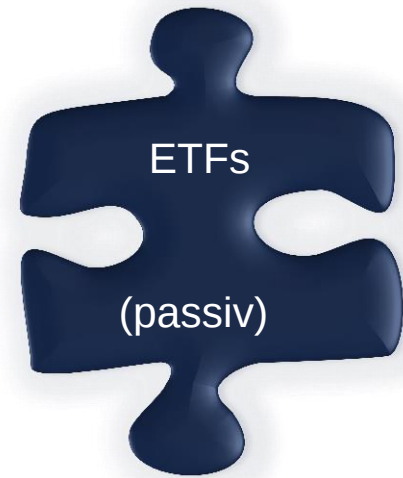
- Das Portfolio ist über verschiedene Währungen (ca. 44% USD, 33% EUR, 11% GBP und 11% JPY) diversifiziert (währungsoffen)

Ziele und Anlagepolitik

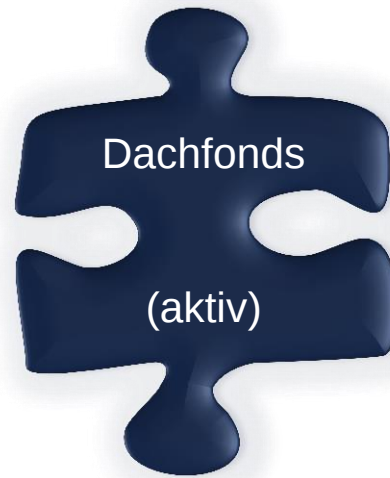
- Ziel der Anlagepolitik des Global ETF Portfolio ist es
 - Kostengünstig (TER*: <0,5% (e) p.a.)
 - ein global diversifiziertes Portfolio bereit zu stellen,
 - um unter Berücksichtigung des Anlagerisikos
 - langfristig einen Wertzuwachs in der Fondswährung zu erwirtschaften.
- Aus jeder Region werden die jeweils unter Kosten- und Liquiditätsaspekten günstigsten ETFs ausgewählt
- Klare Anlagestruktur - 9 Fonds - gleichgewichtet - drei Regionen, je drei Indizes, jährliches Rebalancing
- Partizipation an Aufwärtsmärkten durch 2/3 Aktienexposure und Reduktion des Risikos in Abwärtsphasen durch 1/3 (Staats-)anleihen („sichere Häfen“)
- Regelmäßige Überprüfung der ETF-Auswahl

* Beinhaltet bereits die ETF-Managementgebühr

Was kann ich noch tun? Aktiv zusätzliche Renditequellen erschließen



Indexanlagen

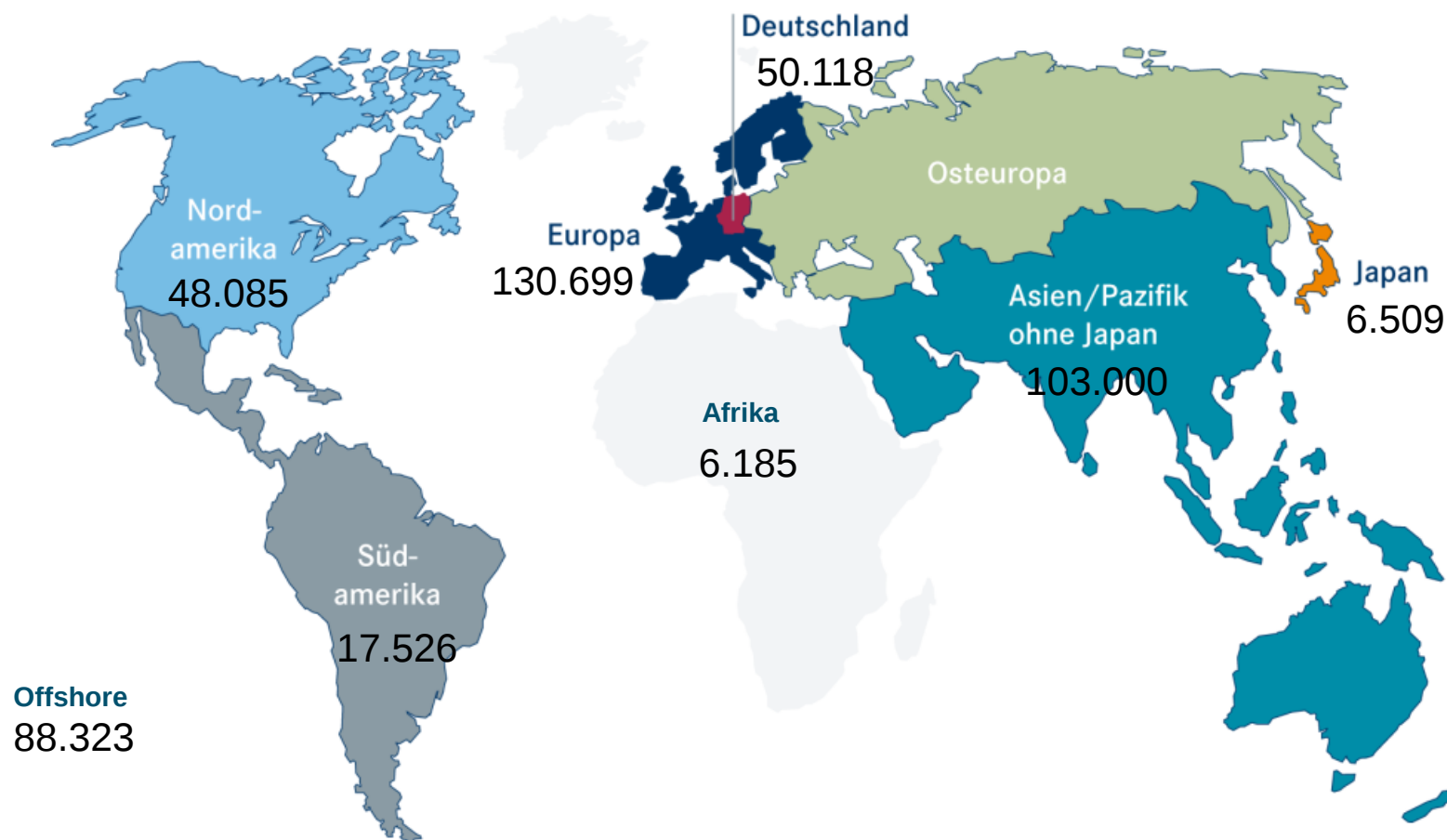


Aktiv verwaltete
Investments





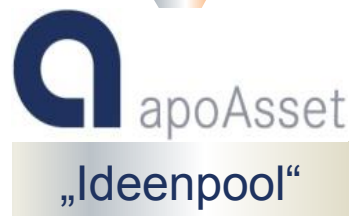
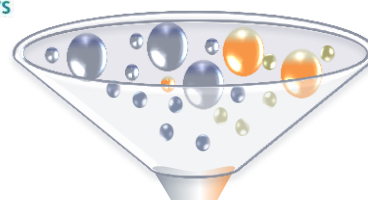
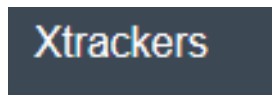
Eine Welt ist nicht genug – aktiv aus 260.000+ Fonds* auswählen



*Publikumsfonds inkl. aller Anteilsklassen; Quelle: Morningstar, Stand:31.03.2018

apoAsset: völlig anbieterunabhängig

Wir suchen für Sie weltweit nach attraktiven Investmentmöglichkeiten



Intelligente Risikosteuerung auf 14 verschiedenen Ebenen

Wir diversifizieren unter anderem über:

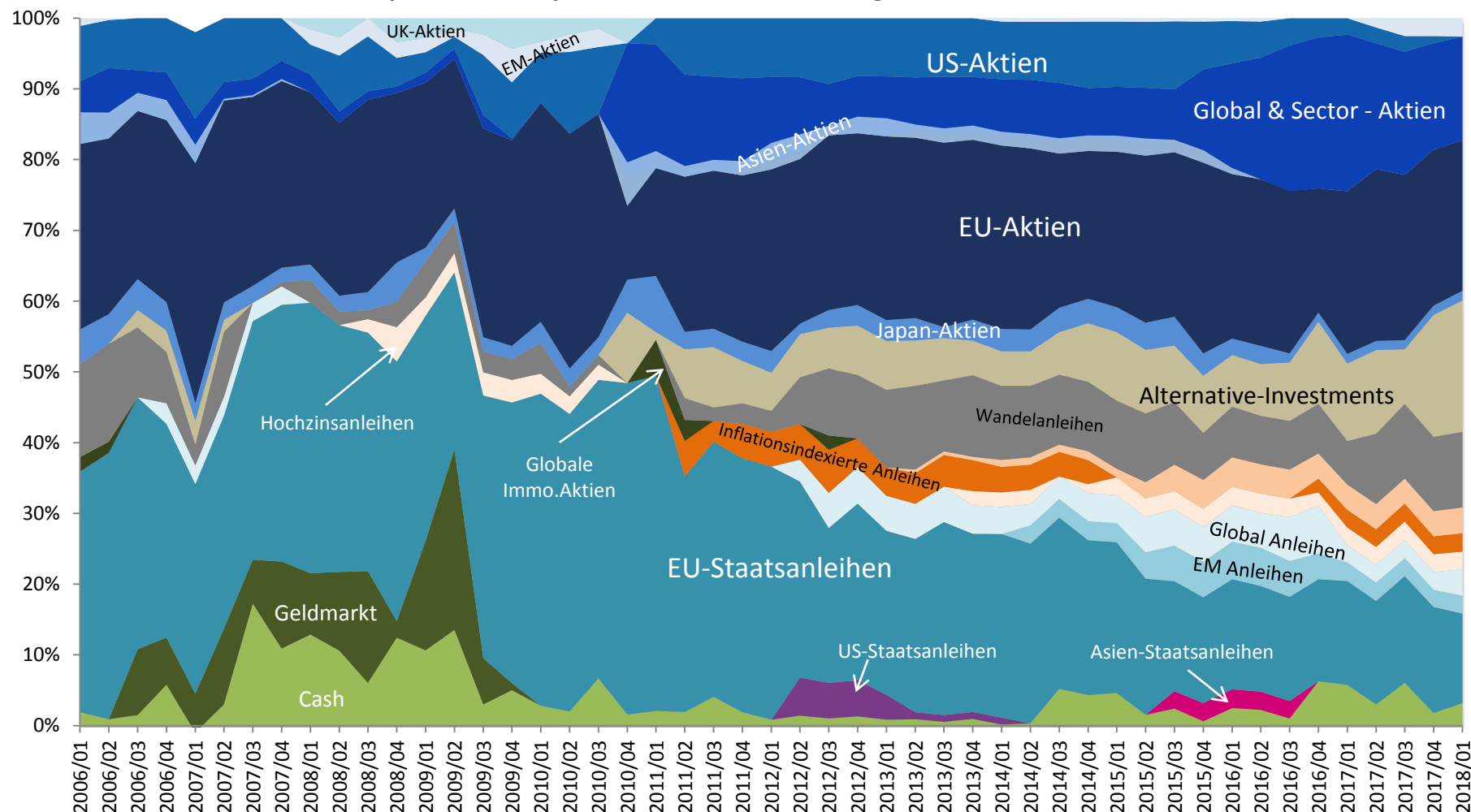
- 1) Regionen, Länder
- 2) Sektoren
- 3) Themen (z.B. Goldminen, Robotik)
- 4) Assetklassen (Aktien, Renten, etc.)
- 5) Investmentstile (Wachstums- (Growth) / Wertorientiert (Value))
- 6) Manager
- 7) Investmentprozesse (quantitativ, fundamental, etc.)
- 8) Marktkapitalisierungen (Large-/Mid-/Small-Cap)
- 9) Fondsgesellschaften (Universalanbieter ⇔ Investmentboutiquen)
- 10) Faktoren (Momentum, Gewinnrevisionen, etc.)
- 11) Aktive Fonds / Passive Fonds (ETFs)
- 12) Marktphasen
- 13) Bonitäten
- 14) Laufzeiten / Duration





Wie aktiv ist aktiv?

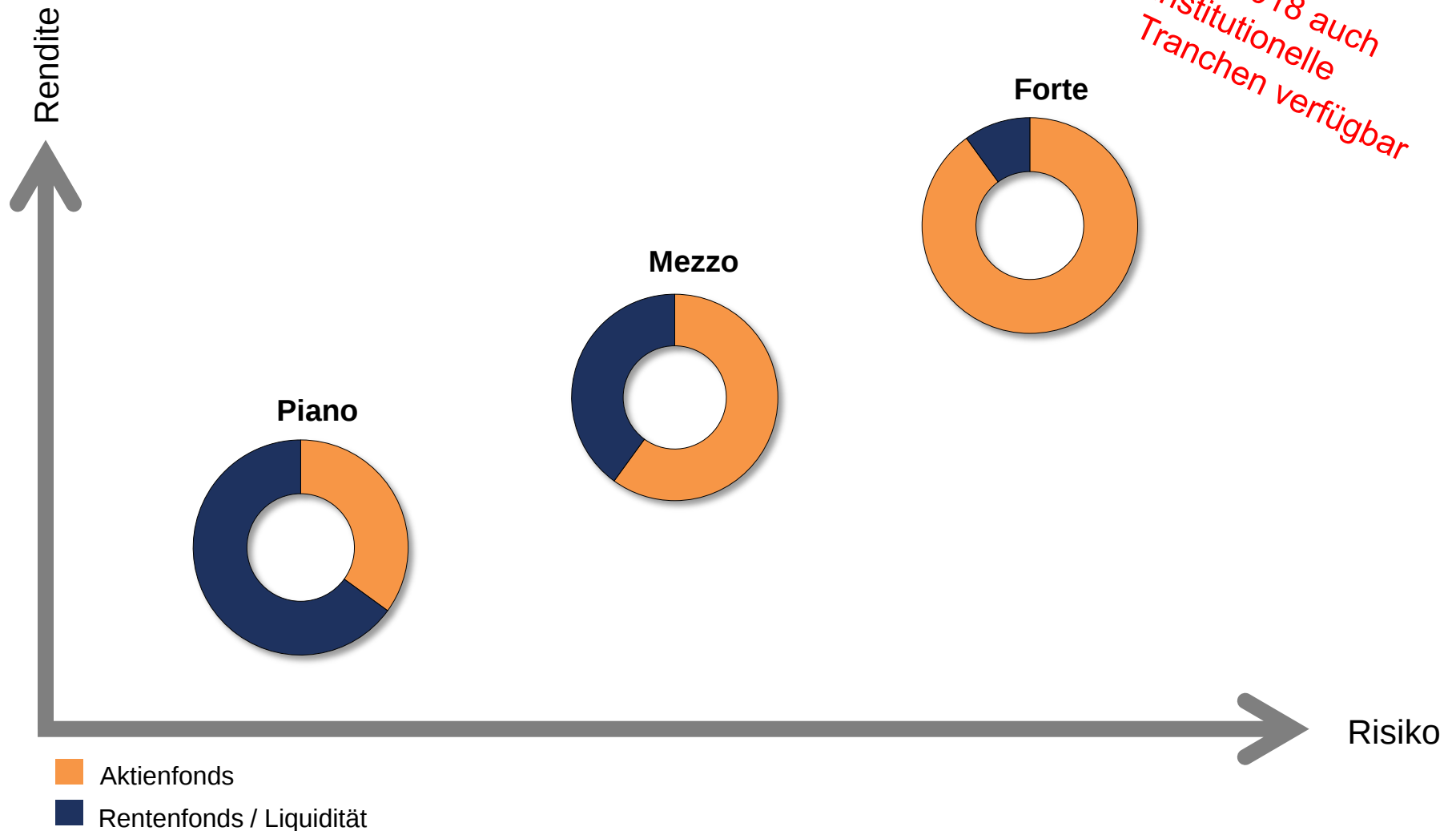
Bsp. Fonds apo Mezzo R - Vermögensallokation



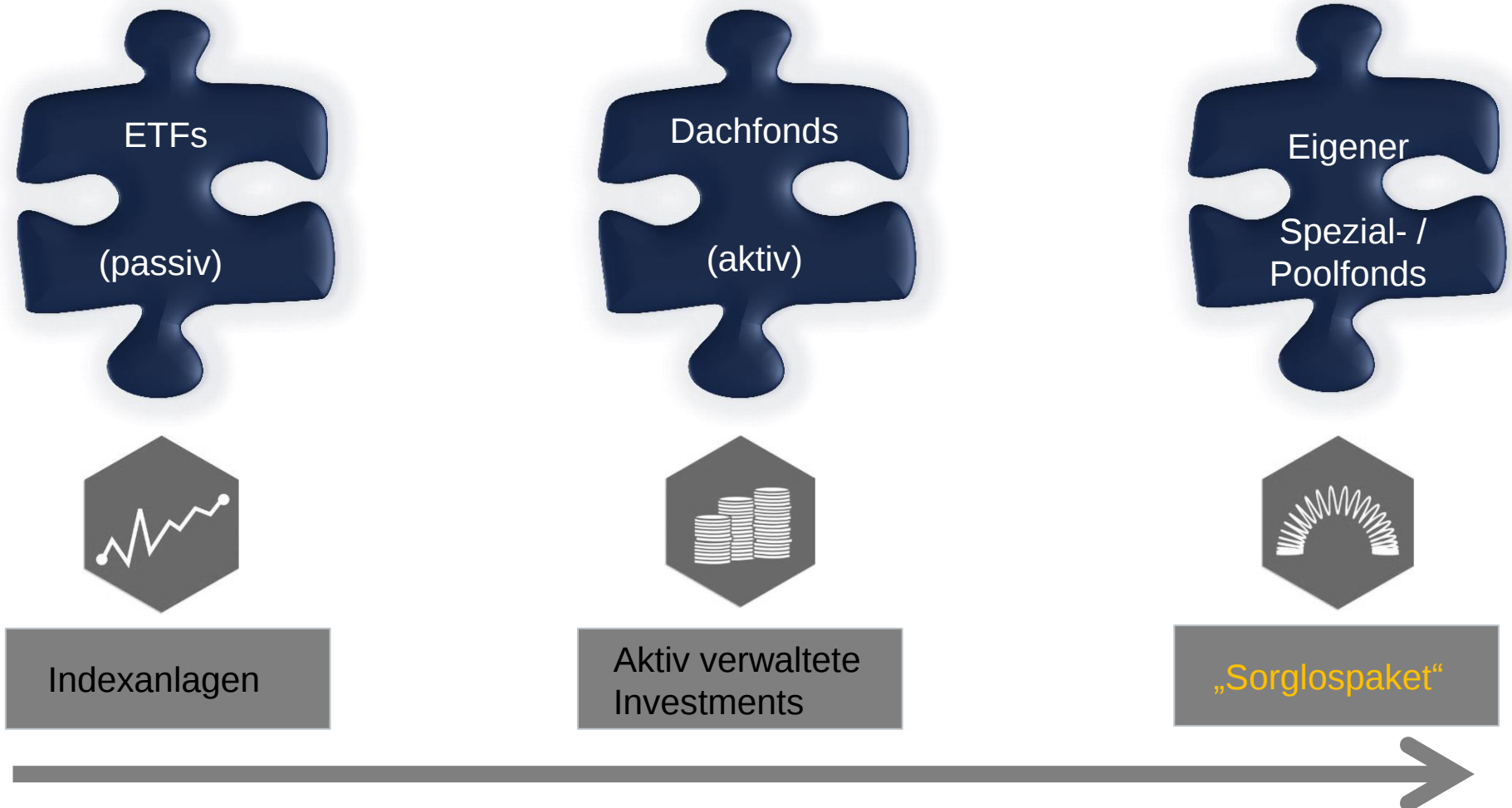
Quelle: Morningstar, Stand: 30.03.18



Verschiedene „Aktivitätslevel“ wählbar



Wenn das Beste aus zwei Welten noch nicht genug ist?



Investmentprozess „Sorglospaket“

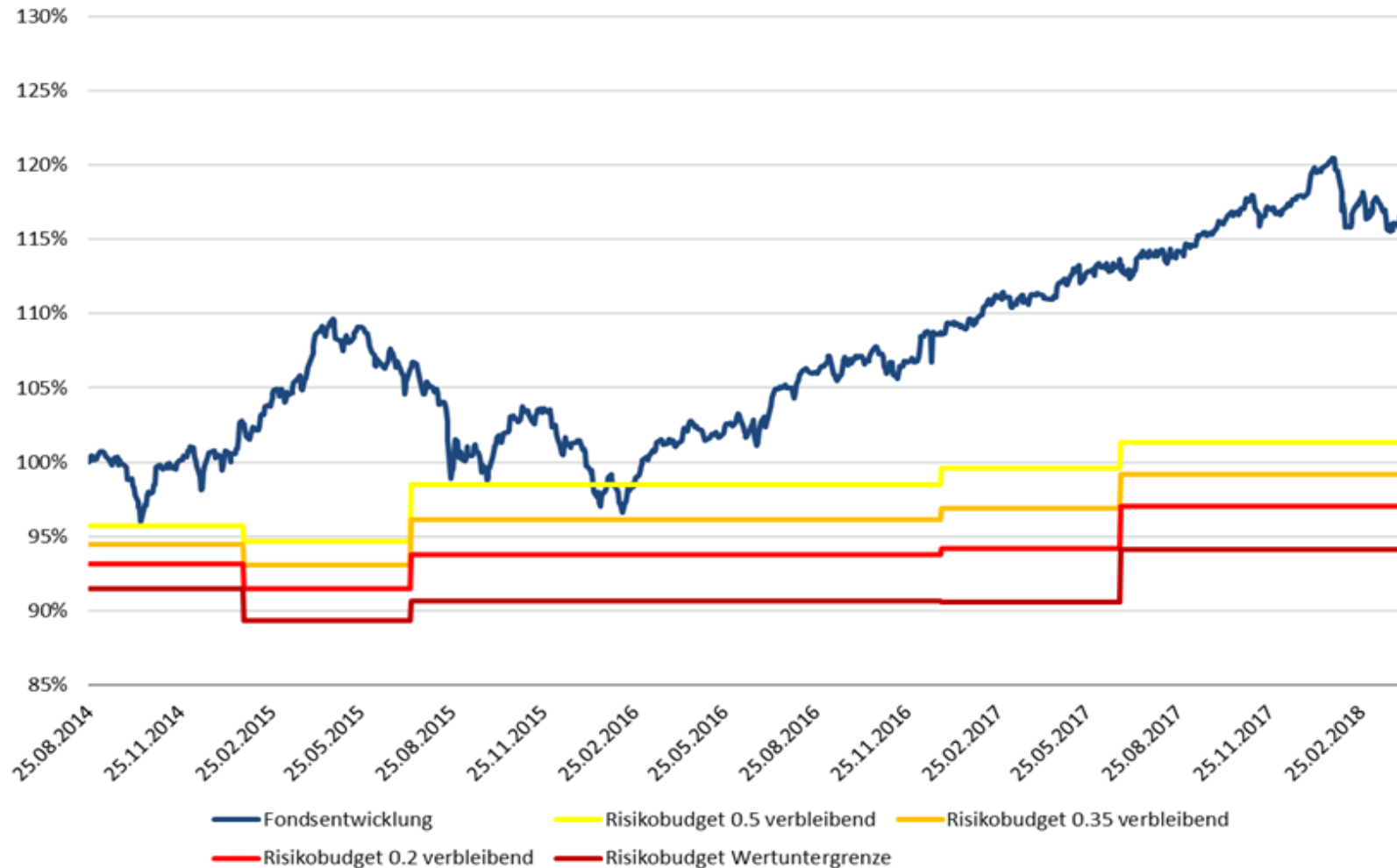
- Gemeinsame Festlegung der Strategischen Asset Allokation z.B. über ALM-Studien



- Benötigtes Risikobudget zur vollständigen Umsetzung der SAA kann durch aktive Zielfondsauswahl und taktische, antizyklische Asset Allokation erhöht werden.

Individuelles Risikomanagement

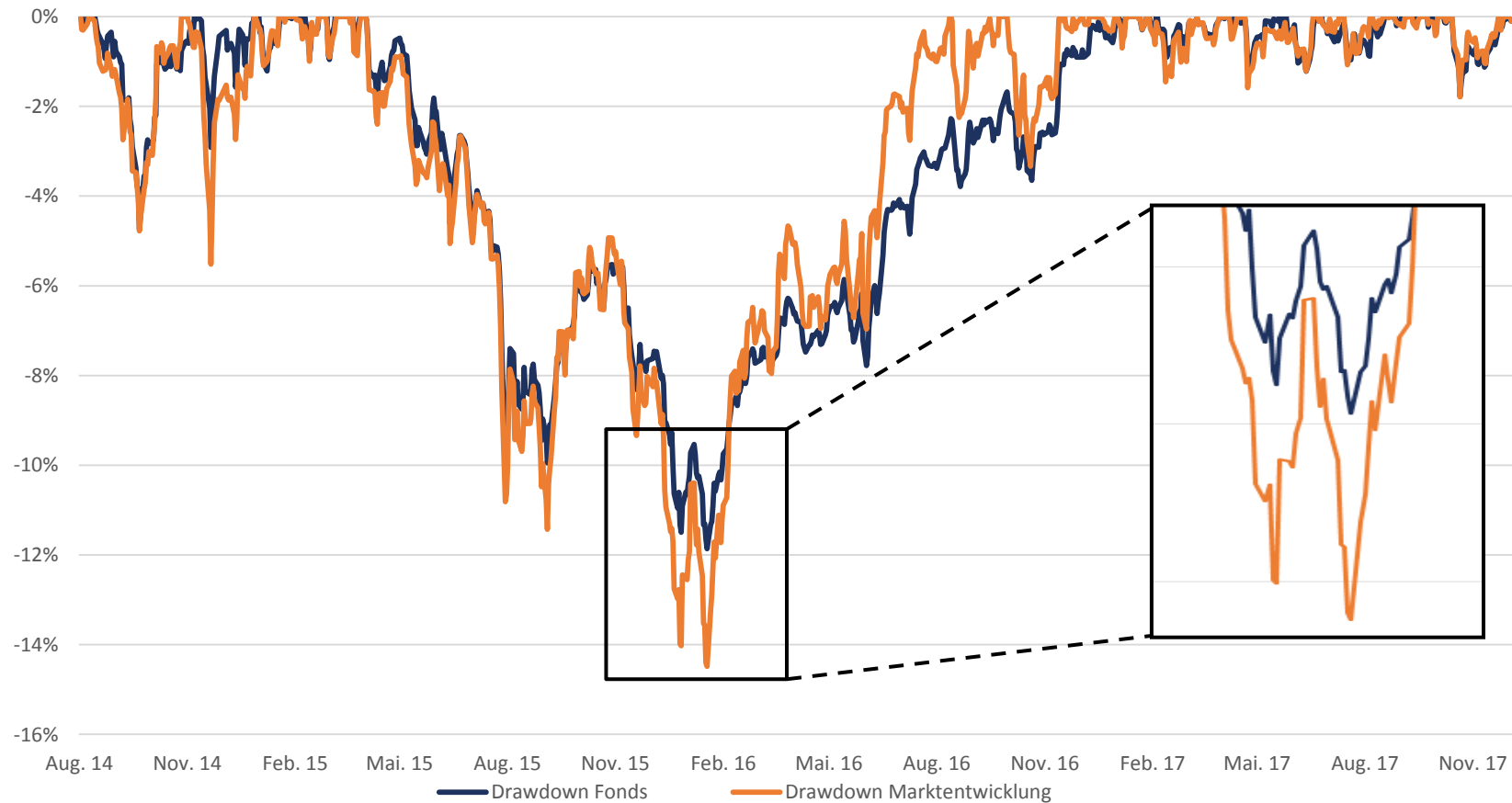
Beispiel: Anleger „Versorgungswerk“, Allokation flexibel, 8% Startrisikobudget



Quelle: eigene Berechnungen. Zeitraum: Aug. 2014 – Mrz. 2018

Individuelles Risikomanagement

Im Vergleich Fonds gegen Marktentwicklung: drawn-down Chart



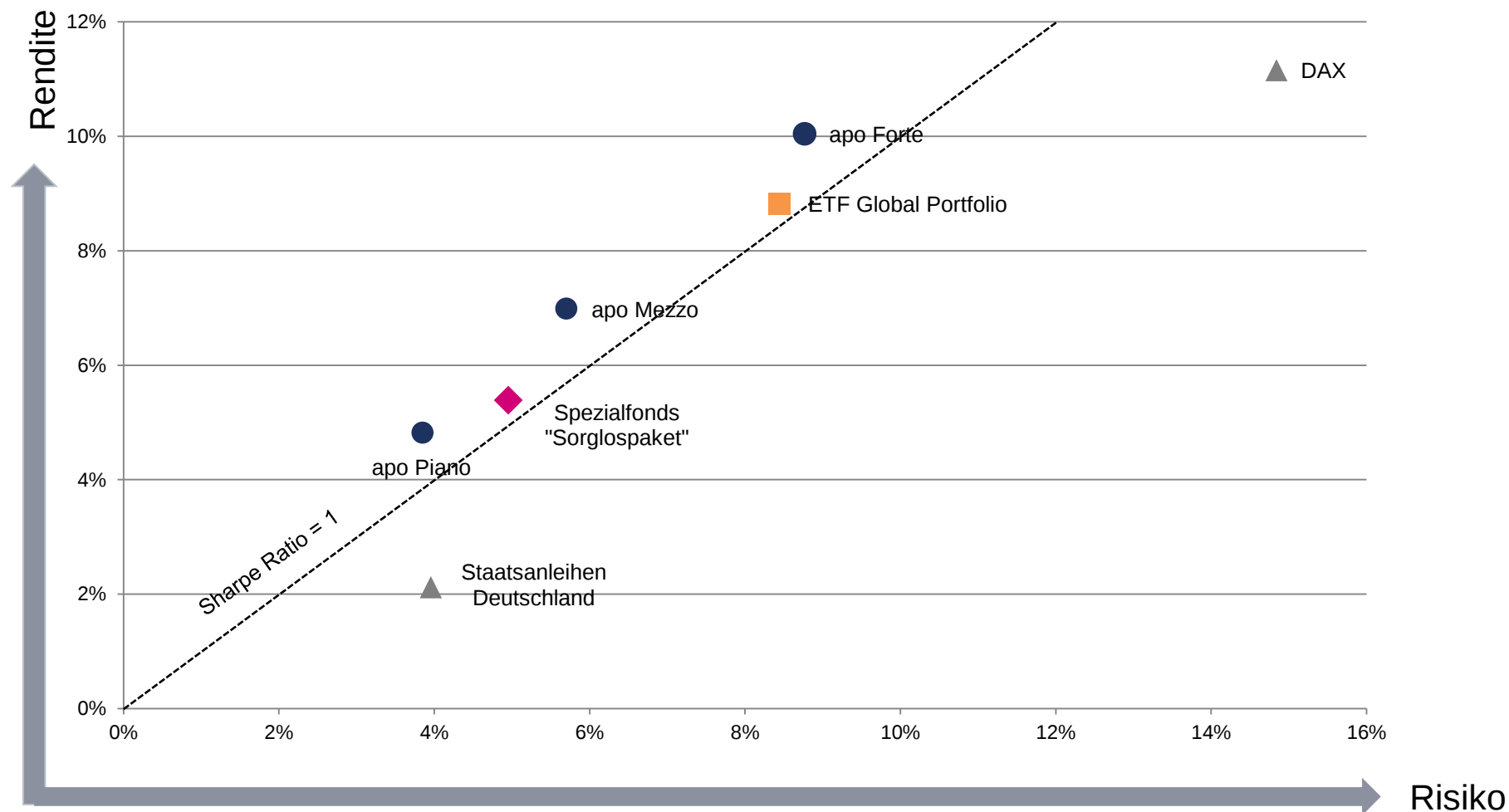
Quelle: eigene Berechnungen. Zeitraum: Aug. 2014 – Dez. 2017

Ziele und Anlagepolitik der Dachfonds

- Individuelle Betreuung, komplettes Leistungspakt im Asset Management bei höchstmöglicher Flexibilität
- Risikomanagement: Verstand vor Regeln – kein CPPI o.ä.
- Nutzung der Zielfondskompetenz: Diversifikation über Anlageklassen (Aktien/Anleihen), Regionen und Währungen
- Ausschüttungspolitik individuell abstimmbar
- Kein Buchungsaufwand

Konzeptvergleich: Rendite / Risiko Matrix über 5 Jahre p.a.

Fonds ohne Kostenbelastung



Quelle: Bloomberg Stand: 31.12.17

Fazit

Neue Wege mit flexiblen Lösungen:



Ewige Gebührendiskussion: daher einer der günstigsten ETF-Dachfonds am deutschen Markt mit TER 0,5 % (e) p.a.



Als einer der größten unabhängigen Dachfondsinitiatoren bieten wir die umfassendste Fonds-Auswahl mit über 40.000 Fonds von 250 Anbietern, anbieterunabhängig, risikobewusst und diversifiziert



Individuelle Betreuung, komplettes Leistungspaket im Asset Management bei höchstmöglicher Flexibilität

„Oder wir machen doch das mit der...“



Ihre Ansprechpartner vor Ort



Claus M. Sendelbach

**Apo Asset Management GmbH
Richard-Oskar-Mattern-Straße 6
40547 Düsseldorf**

Geschäftsführer

**Telefon +49 (211) 86 32 31 - 14
Fax +49 (211) 86 32 31 - 50
E-Mail C.Sendelbach@apoasset.de**



Dr. Heiko Opfer

**Apo Asset Management GmbH
Richard-Oskar-Mattern-Straße 6
40547 Düsseldorf**

Geschäftsführer

**Telefon +49 (211) 86 32 31 - 48
Fax +49 (211) 86 32 31 - 50
E-Mail H.Opfer@apoasset.de**

Rechtliche Hinweise

Diese Präsentation ist eine unverbindliche Marketingmitteilung. Es 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 nach § 34b WpHG. Alle Angaben und Inhalte dieses Dokumentes sind ohne Gewähr, vertraulich und ausschließlich für den internen Gebrauch 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.

Jede Veranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Kurse können sowohl steigen als auch fallen. Auch Währungsschwankungen können die Entwicklung eines Investments beeinflussen. Potentielle Anleger müssen sich der mit dem jeweiligen Finanzinstrument verbundenen Anlagerisiken bewusst sein, einschließlich des Risikos, den investierten Betrag vollständig zu verlieren.

Die Darstellungen in diesem Dokument sind nur allgemeiner Natur, berücksichtigen nicht die individuelle steuerliche Situation des jeweiligen Anlegers und können sich jederzeit durch gesetzliche Änderungen oder Verwaltungspraxis verändern. Für detaillierte Auskünfte sollte daher ein Steuerberater kontaktiert werden.

Düsseldorf, 10. April 2018