



# Unser Global ETFs Portfolio im Fokus

## Managementkommentar

### Der Managementkommentar

Das Bild an den Aktienmärkten bleibt auch im Mai angespannt, die Sorge vor den geopolitischen Verwerfungen und den daraus resultierenden Energiepreisanstiegen bleiben hoch. Allerdings konnte der breite Aktienmarkt die Verluste vom Monatsanfang im weiteren Monatsverlauf teilweise wieder aufholen. Die Renditen für 10-jährige deutsche Staatsanleihen sind weiter angestiegen. Der Global ETFs Portfolio zeigte sich im Berichtsmonat erneut robust und liegt in diesem Jahr weiter deutlich vor seiner Vergleichsgruppe. Im Berichtsmonat entwickelten sich die US-amerikanischen Aktien-ETFs schwach, jedoch konnten der DAX und der EuroStoxx 50 ETF positive Wertbeiträge liefern und der FTSE und Nikkei ETF das Portfolio stabilisieren.

### Die Kategorie Aktienfonds im Fokus

Das Global ETFs Portfolio investiert aktiv weltweit in neun ETFs (börsengehandelte Indexfonds) verschiedener Regionen und Anlageklassen. Durch seine breite Streuung und günstigen Konditionen eignet es sich vor allem als Basisanlage für regelmäßige Sparpläne. Die Aufteilung folgt einem 3x3-Prinzip: Drei Regionen (USA, Europa und weitere Industriestaaten) mit je drei ETFs, davon je zweimal Aktien und einmal Anleihen. Das Portfolio wird mindestens einmal pro Jahr wieder ausbalanciert („Re-Balancing“). Das Fondsmanagement nutzt ausschließlich bekannte, breite Indizes mit besonders günstigen Konditionen und guter Handelbarkeit.

### Die Gesellschaften Apo Asset Management GmbH im Fokus

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).