

HALBJAHRESBERICHT

apo Future Health (vorm.: apo Digital Health Aktien Fonds)

30. November 2025

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30.11.2025	4
Vermögensaufstellung per 30.11.2025	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	11

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des OGAW-Fonds

apo Future Health (vorm.: apo Digital Health Aktien Fonds)

in der Zeit vom 01.06.2025 bis 30.11.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 5,87 % in der Klasse R, von + 6,25 % in der Klasse I sowie von + 6,28 % in der Klasse K.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende November darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter www.hansainvest.de veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 30.11.2025

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	134.089.284,92	100,12
1. Aktien	130.091.417,69	97,14
2. Investmentanteile	117.986,00	0,09
3. Bankguthaben	3.842.351,74	2,87
4. Sonstige Vermögensgegenstände	37.529,49	0,03
II. Verbindlichkeiten	-166.381,72	-0,12
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-166.381,72	-0,12
III. Fondsvermögen	EUR 133.922.903,20	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung per 30.11.2025

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögen ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	122.492.278,25	91,46
Aktien							EUR	122.492.278,25	91,46
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	15.000	15.000	0	EUR	308,7000	4.630.500,00	3,46
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	STK	84.100	15.500	0	EUR	42,8400	3.602.844,00	2,69
US0028241000	Abbott Laboratories	STK	67.400	0	0	USD	128,9000	7.485.017,66	5,59
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	27.002	0	0	USD	233,2200	5.425.524,63	4,05
US0378331005	Apple Inc.	STK	22.770	0	0	USD	278,8500	5.470.332,13	4,08
US1011371077	Boston Scientific	STK	60.350	0	0	USD	101,5800	5.281.599,90	3,94
US15687V1098	Certara Inc. Registered Shares DL -,01	STK	90.000	0	107.200	USD	9,1600	710.261,05	0,53
US1266501006	CVS Health Corp.	STK	77.900	0	0	USD	80,3600	5.393.335,06	4,03
US28176E1082	Edwards Lifesciences	STK	67.145	0	0	USD	86,6700	5.013.747,87	3,74
US42226A1079	HealthEquity Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	40.500	0	0	USD	105,1800	3.670.018,09	2,74
US4523271090	Illumina Inc.	STK	21.840	0	0	USD	131,4500	2.473.393,64	1,85
US45784P1012	Insulet Corporation	STK	12.175	0	0	USD	327,1900	3.432.013,66	2,56
US4592001014	Intl Business Machines Corp.	STK	16.430	0	6.000	USD	308,5800	4.368.027,40	3,26
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	STK	8.165	0	0	USD	573,4800	4.034.172,65	3,01
US46266C1053	IQVIA Holdings	STK	37.330	0	0	USD	230,0100	7.397.495,74	5,52
US4500561067	iRhythm Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	STK	25.410	0	0	USD	188,0100	4.115.907,73	3,07
US5049221055	Labcorp Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK	15.000	0	8.000	USD	268,7800	3.473.507,37	2,59
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	STK	20.800	0	0	USD	105,3300	1.887.536,83	1,41
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	11.160	0	0	USD	492,0100	4.730.620,83	3,53
US67066G1040	NVIDIA Corp.	STK	33.000	12.140	0	USD	177,0000	5.032.308,09	3,76
US68213N1090	Omnicell Inc. Registered Shares DL-,001	STK	50.000	0	54.400	USD	36,5100	1.572.757,82	1,17
US68389X1054	Oracle Corp.	STK	12.500	0	0	USD	201,9500	2.174.872,92	1,62
US71944F1066	Phreesia Inc. Registered Shares DL-,01	STK	141.109	0	0	USD	20,4900	2.491.016,98	1,86
US74276R1023	Privia Health Group Inc. Registered Shares DL -,01	STK	204.531	0	0	USD	24,3700	4.294.322,80	3,21
US7611521078	ResMed	STK	18.000	3.600	0	USD	255,8300	3.967.381,75	2,96
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	5.000	0	14.350	USD	230,5400	993.107,61	0,74
US83444M1018	Solventum Corp. Registered Shares DL,01	STK	21.000	0	0	USD	85,2600	1.542.569,14	1,15
US8636671013	Stryker	STK	16.600	0	0	USD	371,1800	5.308.510,38	3,96
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.	STK	21.350	0	0	USD	291,5100	5.362.056,09	4,00
US9224751084	Veeva System Inc.	STK	17.400	0	11.700	USD	240,2900	3.602.176,27	2,69
US9467841055	Waystar Holding Corp. Registered Shares o.N.	STK	111.804	0	0	USD	36,9100	3.555.342,16	2,65

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	7.599.139,44	5,67
Aktien							EUR	7.599.139,44	5,67
US26622P1075	Doximity Inc. Reg. Shares Cl. A DL -,001	STK	80.000	17.000	0	USD	51,4400	3.545.446,71	2,65
US36266G1076	GE Healthcare Technologies Inc Registered Shares o.N.	STK	29.700	0	0	USD	79,9900	2.046.784,70	1,53
US42222N1037	HealthStream Inc. Registered Shares DL -,01	STK	92.621	0	83.000	USD	25,1500	2.006.908,03	1,50
Investmentanteile							EUR	117.986,00	0,09
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	117.986,00	0,09
DE000A3ETBT2	apo Medical Core Inhaber-Anteile R	ANT	1.100	0	0	EUR	107,2600	117.986,00	0,09
Summe Wertpapiervermögen							EUR	130.209.403,69	97,23
Bankguthaben							EUR	3.842.351,74	2,87
EUR - Guthaben bei:							EUR	808.816,25	0,60
Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.		EUR	808.816,25					808.816,25	0,60
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	3.033.535,49	2,27
Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.		USD	3.521.024,64					3.033.535,49	2,27
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	37.529,49	0,03
Dividendenansprüche		EUR	37.529,49					37.529,49	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-166.381,72	-0,12
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-166.381,72					-166.381,72	-0,12
Fondsvermögen							EUR	133.922.903,20	100,00
Anteilwert apo Future Health I (vorm.: apo Digital Health Aktien Fonds I)							EUR	13.773,49	
Anteilwert apo Future Health R (vorm.: apo Digital Health Aktien Fonds R)							EUR	65,16	
Anteilwert apo Future Health K (vorm.: apo Digital Health Aktien Fonds K)							EUR	71,09	
Umlaufende Anteile apo Future Health I (vorm.: apo Digital Health Aktien Fonds I)							STK	1.596,470	
Umlaufende Anteile apo Future Health R (vorm.: apo Digital Health Aktien Fonds R)							STK	1.713.095,396	
Umlaufende Anteile apo Future Health K (vorm.: apo Digital Health Aktien Fonds K)							STK	4.273,002	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ noch nicht abgeführt Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.11.2025

US-Dollar	(USD)	1,160700	=	1 Euro (EUR)
-----------	-------	----------	---	--------------

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFWESTELLUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Class A	STK	0	73.600
US2521311074	DexCom Inc.	STK	0	34.000
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B	STK	0	116.000
US30050B1017	Evolent Health Inc. Registered Shares A DL -,01	STK	0	214.700
SE0022419784	Sectra AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	STK	52.000	52.000
US8753722037	Tandem Diabetes Care Inc. Registered Shares New DL -,001	STK	0	58.700
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
US74051N1028	Premier Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	83.505

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Fehlanzeige				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 97,23

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST - ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert apo Future Health I (vorm.: apo Digital Health Aktien Fonds I)	EUR	13.773,49
Anteilwert apo Future Health R (vorm.: apo Digital Health Aktien Fonds R)	EUR	65,16
Anteilwert apo Future Health K (vorm.: apo Digital Health Aktien Fonds K)	EUR	71,09
Umlaufende Anteile apo Future Health I (vorm.: apo Digital Health Aktien Fonds I)	STK	1.596.470
Umlaufende Anteile apo Future Health R (vorm.: apo Digital Health Aktien Fonds R)	STK	1.713.095,396
Umlaufende Anteile apo Future Health K (vorm.: apo Digital Health Aktien Fonds K)	STK	4.273.002

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	apo Future Health I (vorm.: apo Digital Health Aktien Fonds I)	apo Future Health R (vorm.: apo Digital Health Aktien Fonds R)
ISIN	DE000A2AQYV6	DE000A2AQYW4
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.06.2017	01.06.2017
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,770 % p.a.	1,470 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00 %	5,00 %
Mindestanlagevolumen	500.000	0

	apo Future Health K (vorm.: apo Digital Health Aktien Fonds K)
ISIN	DE000A3CSZE9
Währung	Euro
Fondsaufgabe	02.11.2021
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,780 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Mindestanlagevolumen	50.000

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Tagesschlusskursen des betroffenen Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwanderstattungen.

Die KVG gewährt für die Anteilkategorie apo Digital Health Aktien Fonds R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilkategorie apo Digital Health Aktien Fonds I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilkategorie apo Digital Health Aktien Fonds K keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A3ETBT2	apo Medical Core Inhaber-Anteile R ¹⁾	1,30

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantieme vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung und die Generalbevollmächtigte als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft

mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Stefan Lemke
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
 - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
 - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG,

Essen

- Prof. Dr. Harald Stützer
 - Ingenieur
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
 - (Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der SICORE Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main

Haftendes Eigenkapital: 22.101,000 Mio EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 4.926,000 Mio EUR
Stand: 31.12.2024

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST