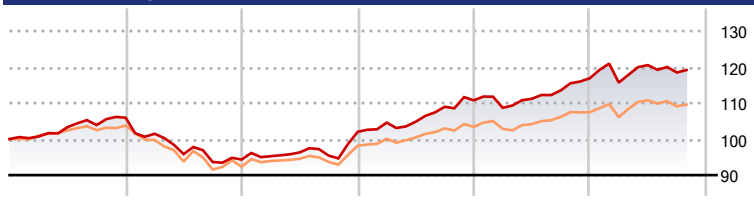
apo Piano V

Morningstar Rating™	Morningstar Sustainalytics Portfolio ESG Risk Rating™	Morningstar Kategorie™	Morningstar Kategorie Index
★★★★		Mischfonds EUR defensiv - Global	Not Benchmarked

Anlageziel

Das Anlageziel des defensiven apo Piano ist es, unter Begrenzung der Anlagerisiken durch breite Diversifikation langfristig an positiven Entwicklungen der globalen Aktien- und Rentenmärkte zu partizipieren, um einen möglichst hohen und stetigen Ertrag zu erwirtschaften. Der apo Piano investiert überwiegend in aktiv gemanagte Fonds ("Zielfonds") und Indexfonds ("ETFs"), die jeweils Ihrerseits in Anleihen und oder Geldmarkt(nahe) Wertpapiere investieren. Zudem können Renten,...

Wertentwicklung



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
● Fonds	5,93	-10,96	8,16	8,57	5,54	1,94
● +/- Kategorie	2,08	-0,03	1,83	3,08	1,52	0,03
Perzentil	22	46	18	10	22	49

Kategorie ESG Risk (01 Jul 2026)

Ohne Angabe	Artikel 6	**Artikel 8**	Artikel 9

Risiko-Ertrags-Indikator (30 Jun 2026)

◀ Geringeres Risiko ..... Höheres Risiko ▶

1	**2**	3	4	5	6	7

◀ Potenziell niedrigere Renditen Potenziell höhere Renditen ▶

Rollierende Renditen %	Fonds	+/- Cat
3 Monate	-2,25	-0,19
6 Monate	-1,20	-0,68
1 Jahr	2,13	0,24
3 Jahre p.a.	6,31	1,16
5 Jahre p.a.	1,75	0,74

Daten per 20.11.2026

Rollierende Renditen %	Fonds	+/- Cat
3 Jahre	20,16	3,88
5 Jahre	9,04	3,91
10 Jahre	-	-
Overall	21,85	10,43

Daten per 20.11.2026

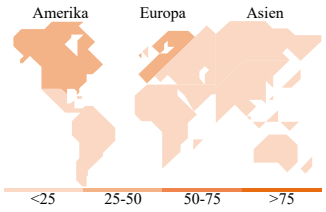
Portfolio 31.10.2026

Rating (31.10.2026**)**

Morningstar Rating™ ★★★★



Vermögensaufteilung	Net
● Aktien	16,32
● Anleihen	44,39
● Cash	11,03
● Sonstige	28,26



Top Positionen

Name	Sektor	%
TabCap Liquid Credit...	—	8,32
Storm Bond ICF EUR	—	7,06
Fermat UCITS Cat Bd F EUR Acc	—	5,23
Twelve Cat Bond SI2-JSS EUR...	—	5,15
DPAM L Bonds Emerging...	—	5,08
Helium Fund Selection D-EUR	—	5,02
JPM Eurp Eq Abs Alp C acc EUR	—	4,82
AB Mortgage Income S1 EUR H	—	3,79
XAIA Credit Basis (IT)	—	3,79
Brevan Howard Abs Rt Govt Bd...	—	3,78
% des Vermögens in Top 10 Positionen		52,04
Gesamtanzahl der Aktienpositionen		0
Gesamtanzahl der Anleihenpositionen		13

Sektorengewichtung Aktien %	Fonds
Zyklisch	**25,81**
Rohstoffe	4,61
Konsumgüter zyklisch	7,28
Finanzdienstleistungen	12,72
Immobilien	1,20
Sensibel	**55,37**
Telekommunikation	6,71
Energie	5,12
Industriewerte	14,85
Technologie	28,69
Defensiv	**18,81**
Konsumgüter nicht zyklisch	7,22
Gesundheitswesen	9,70
Versorger	1,89

Regionale Aufteilung %	Fonds
Amerika	**45,10**
USA	43,59
Kanada	0,24
Lateinamerika	1,27
Europa	**40,93**
Vereinigtes Königreich	7,23
Eurozone	23,69
Europa - ex Euro	8,86
Europa -Schwellenländer	0,26
Afrika	0,46
Mittlerer Osten	0,43
Asien	**13,96**
Japan	4,21
Australasien	0,00
Asien - Industrieländer	4,22
Asien - Schwellenländer	5,54

Stammdaten

Fondsgesellschaft	Apo Asset Management GmbH	Domizil	Deutschland	Fondsvolumen (Mio.)	470,88 EUR
Adresse	Richard-Oskar-Mattern-Str. 6	Währung	EUR	NAV (20.11.2026)	EUR 121,85
Internet	www.apoasset.de	UCITS	Ja	Verwaltungsgebühren und sonstige Kosten	1,18%
Auflagedatum	01 Feb 2018	Ertragsverwendung	Thesaurierend		
Manager seit	15 Jan 2003	ISIN	DE000A2DP545	Transaktionskosten (30 Jun 2026)	0,03%
Fondsmanager	Marc Momberg	WKN	A2DP54		

*Bei den ausgewiesenen Renditen handelt es sich um Netto-Wertentwicklungen. Die Netto Wertentwicklungen werden nach der marktüblichen, von den Investmentgesellschaften verwendeten, BVI-Methode errechnet. Daher verstehen sich die Renditen nach Abzug der Fondskosten.

**Im Rahmen von fondsgebundenen Versicherungsprodukten entfällt der Ausgabeaufschlag.

Die obige Darstellung stammt von der Morningstar Deutschland GmbH. Mit obiger Darstellung stellen Morningstar und AXA ausschließlich Produktinformationen zur Verfügung, die weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung beinhalten. Es gelten die unter www.morningstar.de erhältlichen Nutzungsbedingungen. AXA übernimmt keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen. Die in der Vergangenheit erzielten Erfolge sind keine Garantie für zukünftige Entwicklungen. Die Berechnungen der Wertentwicklungen erfolgen ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages bzw. Rücknahmeabschlags und unter der Annahme der Reinvestition einer Ausschüttung.

Morningstar Sustainalytics ESG ratings are issued in accordance with the EU ESG Ratings Regulation (2024/3005). For regulatory disclosures related to Morningstar Sustainalytics ESG ratings, please see Morningstar Sustainalytics Ratings Transparency

© 2026 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Morningstar stellt ausschließlich Produktinformationen zur Verfügung, die weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung darstellen. Es gelten die unter www.morningstar.de erhältlichen Nutzungsbedingungen. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen. Die in der Vergangenheit erzielten Erfolge sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung. Die Berechnungen der Wertentwicklung erfolgen ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlags bzw. Rücknahmeabschlags und unter der Annahme der Reinvestition aller Ausschüttungen.