



Halbjahresbericht

zum 31. März 2023

apo Emerging Health

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter (fonds commun de placement) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung
K1992



HAUCK
AUFHÄUSER
FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Verwahrstelle

Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	5
apo Emerging Health	6



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

R.C.S. Luxembourg B28878

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2022: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp

Vorstand

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg

Independent Director

Andreas Neugebauer

Independent Director

Vorstand

Elisabeth Backes

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Christoph Kraiker

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Wendelin Schmitt

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl-, Vertrieb- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

Kontaktstelle Deutschland:

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Vertriebsstelle Deutschland:

Apo Asset Management GmbH

Richard-Oskar-Mattern-Straße 6, D-40547 Düsseldorf

Republik Österreich

Kontaktstelle/Informationsstelle Österreich

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1, A-1100 Wien

Segment-Fondsmanager

Apo Asset Management GmbH

Richard-Oskar-Mattern-Straße 6, D-40547 Düsseldorf

Bellevue Asset Management AG

Seestrasse 16, CH-8700 Küsnacht

Abschlussprüfer

BDO Audit, S.A.

Cabinet de révision agréé

1, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds apo Emerging Health.

Der Investmentfonds ist ein nach Luxemburger Recht in Form eines fonds commun de placement (FCP) errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") gegründet und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG").

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Sonstige wichtige Informationen an die Anteilinhaber werden grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.hal-privatbank.com) veröffentlicht. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds. Daneben wird, in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen, in Luxemburg außerdem eine Veröffentlichung in einer Luxemburger Tageszeitung geschaltet.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023.

Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

apo Emerging Health / LU2038869009 (vom 1. Oktober 2022 bis 31. März 2023)

1,26 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften erstellt.

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Fonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagezertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Fonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Im Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 ("SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Ergänzende Informationen zu den Auswirkungen von COVID-19: Die mittel- bis langfristigen wirtschaftlichen und sozialen Auswirkungen der COVID-19 Pandemie können nur unzureichend prognostiziert werden. Nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft ergeben sich für den Fonds zum Zeitpunkt der Erstellung des Halbjahresberichts keine Liquiditätsprobleme. Die Auswirkungen auf das Anteilscheingeschäft des Fonds werden von der Verwaltungsgesellschaft kontinuierlich überwacht. Das Anteilscheingeschäft wird zum Zeitpunkt der Erstellung des Halbjahresberichts ordnungsgemäß ausgeführt.

Risikohinweise zum Ukraine-Konflikt: Die Auswirkungen der Ukraine-Krise für den Fonds sind derzeit nicht abschließend zu beurteilen. Auch wenn keine direkten Wertpapierbestände in der Ukraine oder Russland vorhanden sind, besteht die Gefahr, dass indirekte Risiken aus den verhängten Sanktionen, entstehender Marktvolatilität oder steigenden Energiepreisen Einfluss auf die Entwicklung des Fonds oder von Geschäftspartnern nehmen.



Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

apo Emerging Health

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								30.454.236,57	96,21
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Bermuda									
Alibaba Health Inform.Tech.Ltd Registered Shares HD -,01	BMG0171K1018	Stück	588.000,00	200.000,00	-612.000,00	HKD	5,72	392.622,34	1,24
Brasilien									
Fleury S.A. Registered Shares o.N.	BRFLRYACNOR5	Stück	232.091,00	63.491,00	0,00	BRL	14,82	614.327,44	1,94
Hapvida Participacoes Inv. SA Registered Shares o.N.	BRHAPVACNOR4	Stück	673.000,00	400.000,00	0,00	BRL	2,80	336.563,11	1,06
Hypera S.A. Registered Shares o.N.	BRHYPEACNOR0	Stück	78.000,00	0,00	0,00	BRL	39,58	551.396,24	1,74
Instituto Hermes Pardini S.A. Registered Shares o.N.	BRPARDACNOR1	Stück	138.768,00	0,00	0,00	BRL	20,18	500.154,18	1,58
OdontoPrev S.A. Registered Shares o.N.	BRODPVACNOR4	Stück	212.400,00	0,00	-23.000,00	BRL	11,09	420.706,74	1,33
Ouro Fino Saude Animal Part.SA Registered Shares o.N.	BROFSAACNOR7	Stück	68.400,00	0,00	0,00	BRL	24,55	299.916,95	0,95
Qualicorp Cons.E Corr.D.Segur. Registered Shares o.N.	BRQUALACNOR6	Stück	242.050,00	0,00	0,00	BRL	3,93	169.899,09	0,54
Raia Drogasil S.A. Registered Shares o.N.	BRRADLACNOR0	Stück	141.800,00	0,00	0,00	BRL	24,92	631.128,34	1,99
Rede D'Or São Luiz S.A. Registered Shares o.N.	BRRDORACNOR8	Stück	60.000,00	34.000,00	0,00	BRL	22,25	238.437,56	0,75
Brit. Jungfern-Inseln									
Establishment Labs Holdings In Registered Shares o.N.	VGG312491084	Stück	18.500,00	0,00	0,00	USD	67,82	1.149.807,55	3,63
China									
Aier Eye Hospital Group Co.Ltd Registered Shares A YC 1	CNE100000GR6	Stück	196.904,00	0,00	0,00	CNY	31,20	819.005,98	2,59
Amoy Diagnostics Co. LTD. Registered Shares Cl. A YC1	CNE1000034D3	Stück	76.000,00	76.000,00	0,00	CNY	28,04	284.098,89	0,90
Guangzhou Kingmed Diagn. Grp Registered Shares A YC1	CNE100002VW1	Stück	30.000,00	30.000,00	0,00	CNY	88,42	353.630,49	1,12
Hangzhou Tigermed Cons.Co.Ltd Registered Shares A YC 1	CNE100001KV8	Stück	10.980,00	10.980,00	-40.900,00	CNY	96,16	140.758,53	0,44
Jiangsu Hengr.Medicine Co.Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE0000014W7	Stück	106.000,00	106.000,00	0,00	CNY	42,81	604.963,31	1,91
JOINN Laboratories (China) Co. Registered Shares H YC1	CNE100004BP3	Stück	82.580,00	0,00	0,00	HKD	30,35	292.573,66	0,92
Meinian Oneh.Hea.Hldgs.Co.Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE000001LV7	Stück	194.000,00	194.000,00	0,00	CNY	7,29	188.541,60	0,60
Shanghai Fos.Pharm.(Gr.)Co.Ltd Registered Shares A YC 1	CNE000000X38	Stück	60.000,00	60.000,00	0,00	CNY	32,38	259.003,74	0,82
Shenzhen Mindray Bio-Med.Elec. Registered Shares A YC1	CNE100003G67	Stück	11.000,00	5.000,00	0,00	CNY	312,59	458.401,16	1,45
WuXi AppTec Co. Ltd Registered Shares H 02359 YC1	CNE100003F19	Stück	47.968,00	21.200,00	-25.000,00	HKD	82,25	460.563,13	1,45
Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE100001TS5	Stück	41.800,00	22.500,00	-25.700,00	CNY	58,09	323.709,61	1,02
Großbritannien									
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	GB00B0LCW083	Stück	50.500,00	0,00	0,00	GBP	16,81	962.846,04	3,04
Mediclinic International PLC Registered Shares LS -,10	GB00B8HX8Z88	Stück	95.700,00	0,00	-75.000,00	GBP	4,98	540.714,77	1,71
Hongkong									
CSPC Pharmaceutical Group Ltd. Registered Shares o.N.	HK1093012172	Stück	402.000,00	0,00	0,00	HKD	7,66	359.464,89	1,14



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Indien									
Dr Reddy's Laboratories Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)/1 IR 5	US2561352038	Stück	15.500,00	4.000,00	-900,00	USD	56,31	799.857,95	2,53
Indonesien									
Kalbe Farma, PT Registered Shares RP 10	ID1000125107	Stück	2.583.700,00	0,00	0,00	IDR	2.130,00	335.171,78	1,06
Israel									
Compugen Ltd. Registered Shares o.N.	IL0010852080	Stück	32.678,00	0,00	0,00	USD	0,72	21.555,74	0,07
InMode Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011595993	Stück	25.900,00	5.000,00	0,00	USD	31,52	748.137,83	2,36
Taro Pharmaceut. Inds Ltd. Registered Shs. IS 0,0001	IL0010827181	Stück	3.900,00	0,00	0,00	USD	24,30	86.849,34	0,27
UroGen Pharma Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011407140	Stück	17.900,00	0,00	0,00	USD	8,38	137.465,18	0,43
Jersey									
Integrated Diagnost.Hldgs PLC Registered Shares DL 0,25	JE00BLKGSR75	Stück	341.429,00	134.429,00	0,00	USD	0,47	146.277,55	0,46
Kaimaninseln									
Afya Ltd. Registered Shs Cl. A DL-,00005	KYG011251066	Stück	52.100,00	18.000,00	0,00	USD	11,04	527.111,44	1,67
Akeso Inc. Registered Shares o.N.	KYG0146B1032	Stück	69.000,00	0,00	-61.000,00	HKD	40,25	324.202,70	1,02
AK Medical Holdings Ltd. Registered Shares HD-,01	KYG020141019	Stück	762.000,00	136.000,00	0,00	HKD	9,20	818.360,10	2,59
BeiGene Ltd. Registered Shares o.N.	KYG1146Y1017	Stück	46.800,00	19.500,00	-10.000,00	HKD	130,20	711.309,30	2,25
Hansoh Pharmaceutical Group Co Registered Shares HD -,00001	KYG549581067	Stück	160.000,00	160.000,00	0,00	HKD	13,52	252.521,48	0,80
HUTCHMED (China) Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)/5 LS -,10	US44842L1035	Stück	25.600,00	25.600,00	0,00	USD	13,40	314.369,50	0,99
Hygeia Healthcare Holdings Co. Registered Shares DL-,00001	KYG4712E1035	Stück	94.000,00	0,00	-31.000,00	HKD	55,95	613.945,18	1,94
Innovent Biologics Inc. Registered Shares o.N.	KYG4818G1010	Stück	156.500,00	156.500,00	0,00	HKD	34,95	638.503,34	2,02
JD Health International Inc. Registered Shares o.N.	KYG5074A1004	Stück	88.700,00	48.000,00	-62.300,00	HKD	57,70	597.449,34	1,89
Jinxin Fertility Group Ltd Registered Shares HD -,00001	KYG5140J1013	Stück	305.000,00	305.000,00	0,00	HKD	5,23	186.210,08	0,59
Legend Biotech Corp. Reg. Shs (Spons.ADS)/2	US52490G1022	Stück	19.951,00	10.065,00	-12.014,00	USD	48,00	877.609,97	2,77
Microport Scientific Corp. Reg.Shs REG S HD -,00001	KYG608371046	Stück	237.260,00	237.260,00	0,00	HKD	19,24	532.882,24	1,68
New Horizon Health Ltd. Registered Shares DL -,00005	KYG6485S1021	Stück	46.500,00	46.500,00	0,00	HKD	26,45	143.575,48	0,45
Theravance Biopharma Inc. Registered Shares o.N.	KYG8807B1068	Stück	6.900,00	0,00	0,00	USD	10,73	67.849,16	0,21
WUXI Biologics (Cayman) Inc. Registered Shares 0,0000083	KYG970081173	Stück	169.118,00	0,00	0,00	HKD	48,40	955.513,54	3,02
Zai Lab Ltd. Registered Shares 0,000006	KYG9887T1168	Stück	124.843,00	147.843,00	-134.000,00	HKD	27,00	393.486,30	1,24
Mexiko									
Genomma Lab Internacional S.A. Acciones Nom. Serie B o.N.	MX01LA010006	Stück	983.000,00	220.000,00	0,00	MXN	14,60	725.956,65	2,29
Polen									
Neuca S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLTRFRM00018	Stück	4.141,00	1.317,00	0,00	PLN	612,00	542.071,36	1,71
Slowenien									
Krka,tov.zdravil,dd,Novo Mesto Namens-Aktien A o.N.	SI0031102120	Stück	7.250,00	550,00	0,00	EUR	108,00	783.000,00	2,47
Südafrika									
Adcock Ingram Holdings Ltd. Registered Shares RC -,10	ZAE000123436	Stück	172.466,00	0,00	0,00	ZAR	51,75	457.974,19	1,45
Aspen Pharmacare Hldgs PLC Reg. Shares New RC -,1390607	ZAE000066692	Stück	82.000,00	16.000,00	0,00	ZAR	185,50	780.521,60	2,47
Discovery Ltd. Registered Shares RC -,001	ZAE000022331	Stück	86.000,00	28.000,00	0,00	ZAR	140,90	621.779,79	1,96
Life Healthc.Gr.Hldgs Pte Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000145892	Stück	691.000,00	115.000,00	0,00	ZAR	19,45	689.643,76	2,18
Netcare Ltd. Registered Shares RC -,01	ZAE000011953	Stück	949.000,00	166.000,00	0,00	ZAR	14,67	714.370,45	2,26



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Südkorea									
Celltrion Healthcare Co. Ltd. Registered Shares SW 1000	KR7091990002	Stück	3.570,00	3.570,00	0,00	KRW	59.400,00	149.808,73	0,47
Celltrion Inc. Registered Shares SW 1000	KR7068270008	Stück	5.276,96	1.902,96	0,00	KRW	148.800,00	554.714,08	1,75
Samsung Biologics Co. Ltd. Registered Shares KRW 2500	KR7207940008	Stück	1.050,00	250,00	0,00	KRW	783.000,00	580.809,24	1,83
Taiwan									
Pharmaessentia Corp. Registered Shares TA 10	TW0006446008	Stück	8.000,00	8.000,00	0,00	TWD	417,00	100.261,77	0,32
Thailand									
Bangkok Dusit Med.Ser.PCL Reg. Shares (Foreign) BA -,10	TH0264A10Z12	Stück	750.000,00	0,00	-350.000,00	THB	29,75	597.917,84	1,89
Bumrungrad Hospital PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	TH0168A10Z19	Stück	53.700,00	53.700,00	0,00	THB	217,77	313.378,94	0,99
Ungarn									
Richter Gedeon Vegye.Gyár Nyrt Namens-Aktien UF 100	HU0000123096	Stück	40.885,00	5.600,00	-2.200,00	HUF	7.235,00	778.009,17	2,46
Organisierter Markt									
Aktien									
Brasilien									
BLAU FARMACEUTICA S.A. Registered Shares o.N.	BRBLAUACNOR8	Stück	109.000,00	81.000,00	0,00	BRL	24,68	480.468,66	1,52
nicht notiert									
Aktien									
Großbritannien									
NMC HEALTH PLC Registered Shares LS -,10	GB00B7FC0762	Stück	62.300,00	0,00	0,00	GBP	0,0014	100,48	0,00
Bankguthaben								1.210.463,41	3,82
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			1.210.461,64			EUR		1.210.461,64	3,82
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
BRL bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			9,92			BRL		1,77	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände								41.509,43	0,13
Dividendenansprüche			36.802,51			EUR		36.802,51	0,12
Zinsansprüche aus Bankguthaben			2.375,56			EUR		2.375,56	0,01
Sonstige Forderungen			2.331,36			EUR		2.331,36	0,01
Gesamttaktiva								31.706.209,41	100,16
Verbindlichkeiten								-51.841,03	-0,16
aus									
Fondsmanagementvergütung			-27.014,53			EUR		-27.014,53	-0,09
Prüfungskosten			-14.742,01			EUR		-14.742,01	-0,05
Risikomanagementvergütung			-700,00			EUR		-700,00	0,00
Taxe d'abonnement			-3.957,30			EUR		-3.957,30	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-300,00			EUR		-300,00	0,00
Verwahrstellenvergütung			-1.663,03			EUR		-1.663,03	-0,01



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verwaltungsvergütung			-3.241,77			EUR		-3.241,77	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-222,39			EUR		-222,39	0,00
Gesamtpassiva								-51.841,03	-0,16
Fondsvermögen								31.654.368,38	100,00**
Umlaufende Anteile		STK						323.208,879	
Anteilwert		EUR						97,94	

**Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Baht (Thailand)	THB	37,3170	per 30.03.2023 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8814	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,5664	= 1 Euro (EUR)
Indonesische Rupiah	IDR	16.419,2850	= 1 Euro (EUR)
Mexikanische Peso	MXN	19,7695	= 1 Euro (EUR)
Neue Taiwan-Dollar	TWD	33,2729	= 1 Euro (EUR)
Real (Brasilien)	BRL	5,5990	= 1 Euro (EUR)
Südafr.Rand	ZAR	19,4883	= 1 Euro (EUR)
Südkoreanische Won	KRW	1.415,5250	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0912	= 1 Euro (EUR)
Ungarische Forint	HUF	380,2050	= 1 Euro (EUR)
Yuan Renminbi	CNY	7,5011	= 1 Euro (EUR)
Zloty	PLN	4,6752	= 1 Euro (EUR)



Fondsvermögen in EUR, Anteilwert in EUR und umlaufende Anteile
apo Emerging Health

zum 31.03.2023

Fondsvermögen	31.654.368,38
Anteilwert	97,94
Umlaufende Anteile	323.208,879

