

apo Medical Opportunities Institutionell

Halbjahresbericht für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 31.03.2023



Inhalt

Vermögensübersicht	4
Vermögensaufstellung	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	13
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	16
Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich	18
Firmenspiegel	19

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Halbjahresbericht des Fonds
apo Medical Opportunities Institutionell für den Berichts-
zeitraum vom 01.10.2022 bis zum 31.03.2023 vor.

apo Medical Opportunities Institutionell

4

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	51.822.308,44	101,68
1. Aktien	48.439.697,74	95,04
Gesundheitswesen	45.763.981,64	89,79
Technologie	833.826,64	1,64
Konsumgüter	832.185,62	1,63
Rohstoffe	624.951,67	1,23
Industriewerte	343.614,52	0,67
Verbraucher-Dienstleistungen	41.137,65	0,08
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	666.783,84	1,31
Devisen-Derivate	599.979,26	1,18
Derivate auf einzelne Wertpapiere	66.804,58	0,13
4. Forderungen	258.752,10	0,51
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	1.819.485,36	3,57
7. Sonstige Vermögensgegenstände	637.589,40	1,25
Zielfondsanteile	637.589,40	1,25
Aktienfonds	637.589,40	1,25
II. Verbindlichkeiten	-855.234,96	-1,68
Sonstige Verbindlichkeiten	-855.234,96	-1,68
III. Fondsvermögen	50.967.073,48	100,00^{*)}

^{*)}Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

apo Medical Opportunities Institutionell

5

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere							48.009.227,94	94,20
Aktien								
Euro							6.464.619,78	12,68
B.R.A.I.N. Biotechn. Nam.	DE0005203947	STK	26.366	-	22.200	EUR 5,500	145.013,00	0,28
Carl-Zeiss Med.	DE0005313704	STK	2.800	600	1.700	EUR 128,000	358.400,00	0,70
Drägerwerk Vorz.	DE0005550636	STK	4.100	-	3.900	EUR 42,350	173.635,00	0,34
Eur.Hc.Acq.+Gr. Nam. 'A'	NL0015000K10	STK	34.800	-	15.200	EUR 9,900	344.520,00	0,68
Fresenius	DE0005785604	STK	14.800	2.000	7.200	EUR 24,850	367.780,00	0,72
Gerresheimer	DE000A0LD6E6	STK	4.700	900	5.500	EUR 91,150	428.405,00	0,84
Guerbet	FR0000032526	STK	4.976	1.076	-	EUR 18,180	90.463,68	0,18
Inventiva (Prom.)	FR0013233012	STK	9.252	4.500	-	EUR 3,150	29.143,80	0,06
Merck	DE0006599905	STK	3.010	980	700	EUR 171,550	516.365,50	1,01
Nyxoah Nam.	BE0974358906	STK	23.000	-	-	EUR 6,880	158.240,00	0,31
Qiagen Nam.	NL0012169213	STK	8.700	1.400	3.500	EUR 41,910	364.617,00	0,72
Sanofi	FR0000120578	STK	13.070	1.050	-	EUR 100,240	1.310.136,80	2,57
Siemens Healthineers	DE000SHL1006	STK	14.800	9.000	4.200	EUR 53,020	784.696,00	1,54
SYNLAB	DE000A2TSL71	STK	42.400	25.000	22.600	EUR 9,580	406.192,00	0,80
UCB	BE0003739530	STK	9.230	1.350	-	EUR 82,440	760.921,20	1,49
Valneva	FR0004056851	STK	46.800	-	3.800	EUR 4,831	226.090,80	0,44
US-Dollar							32.701.958,03	64,16
4D Molecular Therap.	US35104E1001	STK	2.600	2.600	-	USD 17,190	41.137,65	0,08
Aadi Bioscienc.	US00032Q1040	STK	7.500	-	-	USD 7,240	49.979,29	0,10
Abbott Lab.	US0028241000	STK	8.260	-	330	USD 101,260	769.853,74	1,51
Aeglea Biotherap.	US00773J1034	STK	56.375	-	35.000	USD 0,290	15.047,86	0,03
Alnylam Pharma.	US02043Q1076	STK	1.120	-	780	USD 200,320	206.505,96	0,41
Amer. Well 'A'	US03044L1052	STK	86.100	32.000	27.200	USD 2,360	187.027,47	0,37
Amicus Therap.	US03152W1099	STK	9.470	-	1.600	USD 11,090	96.665,56	0,19
Annexon	US03589W1027	STK	15.000	-	-	USD 3,850	53.154,77	0,10
Apellis Pharma.	US03753U1060	STK	1.750	-	250	USD 65,960	106.245,11	0,21
Arcutis Biotherap.	US03969K1088	STK	6.200	6.200	-	USD 11,000	62.773,25	0,12
argenx (Spons.ADRs)	US04016X1019	STK	440	440	-	USD 372,580	150.890,70	0,30
Ascendis Pharma Nam. (Sp.ADRs)	US04351P1012	STK	4.505	1.760	-	USD 107,220	444.591,19	0,87
Astria Therap.	US04635X1028	STK	5.494	-	1.100	USD 13,300	67.255,93	0,13
Atara Biotherap.	US0465131078	STK	20.000	20.000	-	USD 2,900	53.384,88	0,10
AtriCure	US04963C2098	STK	5.626	1.800	380	USD 41,450	214.641,91	0,42
AxoGen	US05463X1063	STK	16.961	-	1.500	USD 9,450	147.527,68	0,29
Axsome Therap.	US05464T1043	STK	2.600	3.970	2.610	USD 61,680	147.607,35	0,29
Becton, Dick.&Co.	US0758871091	STK	3.500	3.500	-	USD 247,540	797.450,41	1,56
BioLife Sol.	US09062W2044	STK	16.700	-	6.500	USD 21,750	334.322,79	0,66
Biomarin Pharma.	US09061G1013	STK	4.230	1.300	250	USD 97,240	378.595,61	0,74
BioNTech Nam. (Spons.ADRs)	US09075V1026	STK	2.500	2.500	-	USD 124,570	286.644,58	0,56
Bio-Rad Lab. 'A'	US0905722072	STK	850	200	400	USD 479,020	374.768,28	0,74
BridgeBio Pharma	US10806X1028	STK	16.800	16.800	7.094	USD 16,580	256.379,95	0,50

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
Bristol-Myers	US1101221083	STK	8.910	-	2.640	USD 69,310	568.412,81	1,12
Cara Therap.	US1407551092	STK	10.300	-	-	USD 4,910	46.548,85	0,09
Cardinal Health	US14149Y1082	STK	5.600	5.600	-	USD 75,500	389.157,35	0,76
CareDX	US14167L1035	STK	22.000	11.700	2.800	USD 9,140	185.079,85	0,36
Celldex Therap.	US15117B2025	STK	4.100	4.100	-	USD 35,980	135.779,83	0,27
Chinook Therap.	US16961L1061	STK	6.002	6.002	-	USD 23,150	127.890,19	0,25
Cidara Therap.	US1717571079	STK	69.901	-	-	USD 1,270	81.710,41	0,16
Cigna Gr.	US1255231003	STK	3.020	1.420	700	USD 255,530	710.295,55	1,39
Codexis	US1920051067	STK	40.150	-	4.300	USD 4,140	152.994,62	0,30
Cogent Bioscien.	US19240Q2012	STK	11.537	1.933	1.700	USD 10,790	114.578,89	0,22
Coherus Bioscien.	US19249H1032	STK	66.361	-	6.400	USD 6,840	417.791,19	0,82
Crinetics Pharma.	US22663K1079	STK	9.409	900	-	USD 16,060	139.084,67	0,27
CRISPR Therap. Nam.	CH0334081137	STK	1.520	-	-	USD 45,230	63.279,12	0,12
CTI BioPharma	US12648L6011	STK	55.327	2.700	2.800	USD 4,200	213.883,20	0,42
Cullinan Oncology	US2300311063	STK	14.200	-	1.700	USD 10,230	133.707,03	0,26
CVS Hlth.	US1266501006	STK	10.800	5.600	900	USD 74,310	738.688,39	1,45
CymaBay Therap.	US23257D1037	STK	23.854	-	-	USD 8,720	191.455,55	0,38
Cytokinetics	US23282W6057	STK	5.983	430	-	USD 35,190	193.788,73	0,38
Cytosorbents	US23283X2062	STK	64.500	-	83.000	USD 3,370	200.069,03	0,39
Day One Biopharma.	US23954D1090	STK	6.200	6.200	-	USD 13,370	76.298,03	0,15
Deciphera Pharma.	US24344T1016	STK	7.700	7.700	-	USD 15,450	109.498,83	0,21
DexCom	US2521311074	STK	7.100	4.100	2.400	USD 116,180	759.241,57	1,49
Edgewise Therap.	US28036F1057	STK	11.400	-	6.100	USD 6,670	69.987,57	0,14
Edwards Lifescien.	US28176E1082	STK	1.600	1.600	-	USD 82,730	121.835,34	0,24
Eiger BioPharma.	US28249U1051	STK	19.684	12.000	-	USD 0,897	16.249,79	0,03
Eledon Pharma.	US28617K1016	STK	11.000	-	-	USD 2,360	23.894,33	0,05
Eli Lilly	US5324571083	STK	1.660	-	2.120	USD 343,420	524.715,54	1,03
Establ.Labs Hold.	VGG312491084	STK	3.000	1.300	9.300	USD 67,740	187.049,57	0,37
Evolent Hlth. 'A'	US30050B1017	STK	6.600	3.000	3.900	USD 32,450	197.128,26	0,39
Evolus	US30052C1071	STK	54.217	-	7.000	USD 8,460	422.178,49	0,83
Geron (Del.)	US3741631036	STK	22.777	45.000	22.223	USD 2,170	45.493,20	0,09
GH Rese.	IE000GID8V10	STK	9.467	-	-	USD 7,990	69.622,47	0,14
Hologic	US4364401012	STK	4.800	-	2.200	USD 80,700	356.537,35	0,70
Ideaya Bioscien.	US45166A1025	STK	6.747	-	3.900	USD 13,730	85.265,14	0,17
Immunogen	US45253H1014	STK	34.500	34.500	14.148	USD 3,840	121.938,42	0,24
Immutep (Spons.ADRs II)	US45257L1089	STK	17.100	-	-	USD 1,680	26.442,08	0,05
Insmed	US4576693075	STK	15.317	2.100	1.200	USD 17,050	240.374,48	0,47
Intellia Therap.	US45826J1051	STK	3.380	1.500	-	USD 37,270	115.948,82	0,23
Intra-Cellular Therap.	US46116X1019	STK	2.750	-	250	USD 54,150	137.063,37	0,27
Ionis Pharma.	US4622221004	STK	21.641	11.588	1.150	USD 35,740	711.905,14	1,40
Iovance Biotherap.	US4622601007	STK	29.310	10.900	-	USD 6,110	164.834,18	0,32
IVERIC Bio	US46583P1021	STK	9.650	4.650	-	USD 24,330	216.102,44	0,42
Johnson&J.	US4781601046	STK	5.330	-	3.500	USD 155,000	760.412,35	1,49
Kiniksa Pharma. 'A'	BMG5269C1010	STK	17.917	-	7.500	USD 10,760	177.446,66	0,35
Krystal Biotech	US5011471027	STK	5.380	3.630	-	USD 80,060	396.449,72	0,78

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
Kura Oncology	US50127T1097	STK	5.249	2.200	8.251	USD 12,230	59.087,18	0,12
Labor.Corp.Amer.Hold.	US50540R4092	STK	1.900	1.788	1.888	USD 229,420	401.213,13	0,79
Lantheus Hold.	US5165441032	STK	11.535	11.535	-	USD 82,560	876.551,71	1,72
Ligand Pharma. new	US53220K5048	STK	4.225	-	-	USD 73,560	286.061,02	0,56
Longboard Pharma.	US54300N1037	STK	12.682	-	3.500	USD 3,930	45.874,42	0,09
Lyra Therap.	US55234L1052	STK	7.041	-	10.000	USD 2,070	13.415,13	0,03
Marinus Pharma.	US56854Q2003	STK	21.000	7.500	-	USD 6,900	133.370,15	0,26
Medtronic	IE00BTN1Y115	STK	10.100	11.100	1.000	USD 80,620	749.470,29	1,47
MeiraGTx Hold.	KYG596651029	STK	13.701	6.200	-	USD 5,170	65.197,82	0,13
Merck & Co. (New)	US58933Y1055	STK	5.120	-	2.850	USD 106,390	501.373,10	0,98
Mersana Therap.	US59045L1061	STK	15.200	-	-	USD 4,110	57.501,04	0,11
Merus	NL0011606264	STK	4.291	498	3.000	USD 18,400	72.671,91	0,14
Mirati Therap.	US60468T1051	STK	2.250	1.600	1.000	USD 37,180	76.998,48	0,15
Mirum Pharma.	US6047491013	STK	15.023	-	-	USD 24,020	332.139,04	0,65
Moderna	US60770K1079	STK	2.200	2.200	-	USD 153,580	310.990,84	0,61
Moonlake Immunotherape utics	KY61559X1045	STK	12.011	10.382	-	USD 21,390	236.472,26	0,46
Neuronetics	US64131A1051	STK	28.900	-	70.195	USD 2,910	77.407,15	0,15
Nkarta	US65487U1088	STK	8.500	-	-	USD 3,550	27.773,94	0,05
Nuvasive	US6707041058	STK	10.100	5.600	2.000	USD 41,310	384.031,48	0,75
OmniAb	US68218J1034	STK	33.602	12.900	-	USD 3,680	113.815,97	0,22
Oncernal Therap.	US68236P1075	STK	22.300	-	37.700	USD 0,785	16.112,57	0,03
Opko Hlth.	US68375N1037	STK	54.737	-	-	USD 1,388	69.948,17	0,14
Optinose	US68404V1008	STK	118.768	23.423	-	USD 1,930	210.982,78	0,41
Organon&Co.	US68622V1061	STK	12.795	4.200	1.100	USD 23,520	276.992,41	0,54
OrthoPediatrics	US68752L1008	STK	4.300	-	1.500	USD 44,290	175.292,93	0,34
Outset Med.	US6901451079	STK	12.750	5.500	950	USD 18,400	215.932,62	0,42
Paratek Pharma.	US6993743029	STK	63.496	-	-	USD 2,540	148.446,63	0,29
Pardes Bioscien. 'A'	US69945Q1058	STK	18.900	-	10.000	USD 1,320	22.962,86	0,05
Pfizer	US7170811035	STK	19.400	-	10.500	USD 40,800	728.537,90	1,43
Pieris Pharma.	US7207951036	STK	38.689	-	-	USD 0,976	34.755,82	0,07
Pliant Therap.	US7291391057	STK	3.367	3.367	-	USD 26,600	82.435,64	0,16
Premier	US74051N1028	STK	13.500	5.900	4.400	USD 32,370	402.222,84	0,79
Privia Hlth.Gr.	US74276R1023	STK	7.915	4.415	4.600	USD 27,610	201.144,23	0,39
Protalix BioTherap.	US74365A3095	STK	30.340	-	-	USD 2,100	58.644,21	0,12
Protara Therap.	US74365U1079	STK	7.535	-	-	USD 3,100	21.499,84	0,04
Rain Oncology	US75082Q1058	STK	6.968	-	6.200	USD 8,740	56.054,42	0,11
Reata Pharma.	US75615P1030	STK	1.150	1.150	-	USD 90,920	96.238,21	0,19
Relay Therap.	US75943R1023	STK	3.100	-	-	USD 16,470	46.994,34	0,09
Repare Therap.	US7602731025	STK	18.545	-	3.455	USD 9,840	167.962,45	0,33
Revolution Medicines	US76155X1000	STK	3.258	858	3.600	USD 21,660	64.953,09	0,13
Rezolute New	US76200L3096	STK	22.600	-	-	USD 1,920	39.939,25	0,08
Rhythm Pharma.	US76243J1051	STK	19.140	5.600	1.300	USD 17,840	314.287,45	0,62
Rocket Pharma.	US77313F1066	STK	8.516	1.800	800	USD 17,130	134.271,32	0,26
Sarepta Therap.	US8036071004	STK	2.040	400	140	USD 137,830	258.799,94	0,51
Seagen	US81181C1045	STK	8.330	2.950	2.920	USD 202,470	1.552.372,50	3,05

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
SpringWorks Therap.	US85205L1070	STK	26.030	2.800	1.400	USD 25,740	616.698,61	1,21
Tabula Rasa Hc.	US8733791011	STK	33.700	-	15.700	USD 5,590	173.393,16	0,34
Tactile Sys.Techn.	US87357P1003	STK	14.300	-	20.400	USD 16,420	216.122,23	0,42
Tandem Diabetes Care New	US8753722037	STK	9.900	9.900	-	USD 40,610	370.048,32	0,73
Teleflex	US8793691069	STK	1.800	300	600	USD 253,310	419.676,93	0,82
Thermo Fisher Scien.	US8835561023	STK	1.560	1.210	400	USD 576,370	827.591,88	1,62
Travere Therap.	US89422G1076	STK	4.000	4.000	-	USD 22,490	82.801,79	0,16
Ultragenyx Pharma.	US90400D1081	STK	4.720	4.720	-	USD 40,100	174.211,42	0,34
uniQure Nam.	NL0010696654	STK	8.400	1.400	-	USD 20,140	155.714,48	0,31
UnitedHealth Gr.	US91324P1021	STK	1.750	850	400	USD 472,590	761.224,63	1,49
UroGen Pharma	IL0011407140	STK	16.614	-	3.200	USD 9,240	141.298,14	0,28
Ventyx Bioscien.	US92332V1070	STK	2.393	2.393	-	USD 33,500	73.786,64	0,14
Verona Pharma (Spons.ADRs)	US9250501064	STK	9.700	-	2.800	USD 20,080	179.277,46	0,35
Vertex Pharma.	US92532F1003	STK	2.160	2.160	-	USD 315,070	626.399,01	1,23
Viatrix	US92556V1061	STK	31.100	-	2.100	USD 9,620	275.375,77	0,54
Viking Therap.	US92686J1060	STK	12.000	-	3.700	USD 16,650	183.901,70	0,36
Viracta Therap.	US92765F1084	STK	20.300	-	-	USD 1,590	29.708,68	0,06
Viridian Therap.	US92790C1045	STK	7.950	1.200	850	USD 25,440	186.154,91	0,37
X4 Pharma.	US98420X1037	STK	56.189	25.000	-	USD 0,870	44.994,64	0,09
Xenon Pharma.	CA98420N1050	STK	3.502	-	840	USD 35,790	115.363,41	0,23
Xeris Biopharma Hold.	US98422E1038	STK	76.400	-	-	USD 1,630	114.622,85	0,22
XOMA	US98419J2069	STK	14.802	-	-	USD 21,110	287.606,63	0,56
ZimVie	US98888T1079	STK	37.000	37.000	-	USD 7,230	246.223,94	0,48
Canadische Dollar							164.868,70	0,32
BELLUS Hlth.	CA07987C2040	STK	24.878	15.205	2.000	CAD 9,744	164.868,70	0,32
Schweizer Franken							2.113.254,18	4,15
Basilea Pharma.	CH0011432447	STK	2.047	-	1.086	CHF 50,100	103.329,67	0,20
Kuros Biosciences Nam.	CH0325814116	STK	107.246	-	34.100	CHF 1,280	138.312,22	0,27
Lonza Gr. Nam.	CH0013841017	STK	1.400	670	200	CHF 547,400	772.151,13	1,51
Novartis Nam.	CH0012005267	STK	11.920	-	1.800	CHF 83,760	1.005.963,93	1,97
Zur Rose Gr. Nam.	CH0042615283	STK	2.200	-	-	CHF 42,180	93.497,23	0,18
Dänische Kronen							2.432.930,33	4,77
Coloplast Nam. 'B'	DK0060448595	STK	6.650	4.250	2.000	DKK 901,800	805.038,06	1,58
GENMAB	DK0010272202	STK	335	-	315	DKK 2.589,000	116.429,06	0,23
GN Store Nord	DK0010272632	STK	18.700	2.800	5.700	DKK 153,900	386.335,63	0,76
H. Lundbeck Nam. 'B'	DK0061804770	STK	79.196	25.886	6.900	DKK 31,780	337.863,81	0,66
Novo-Nordisk Nam. 'B'	DK0060534915	STK	3.700	3.700	-	DKK 1.085,800	539.307,05	1,06
Ossur	IS0000000040	STK	59.584	-	68.360	DKK 31,000	247.956,72	0,49
Englische Pfund							2.411.765,92	4,73
Astrazeneca	GB0009895292	STK	10.870	2.650	2.500	GBP 112,320	1.389.459,88	2,73
GSK	GB00BN7SWP63	STK	38.208	11.000	7.500	GBP 14,290	621.363,74	1,22
Smith & Nephew	GB0009223206	STK	31.400	24.800	33.900	GBP 11,220	400.942,30	0,79
Hongkong Dollar							727.832,98	1,43

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
EHC B.V. WTS26	NL0015000K28	STK	30.000	-	-	EUR 0,250	7.500,00	0,01
OPTINOSE INC. WTS27	US68404V1180	STK	23.423	23.423	-	USD 1,800	38.806,57	0,08
X4 PHARMACEUTIC. WTS27	US98420X1375	STK	25.000	25.000	-	USD 0,891	20.498,01	0,04
Devisen-Derivate								
Währungs-Terminkontrakte							599.979,26	1,18
FX-FUTURE EUR/CHF 06/23	CME	STK	1.000.000			CHF	-1.511,34	0,00
FX-FUTURE EUR/GBP 06/23	CME	STK	2.000.000			GBP	-19.346,76	-0,04
FX-FUTURE EUR/USD 06/23	CME	STK	34.000.000			USD	620.837,36	1,22
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							1.841.218,16	3,61
Bankguthaben							1.841.218,16	3,61
EUR-Guthaben bei:								
Verwahrstelle								
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG		EUR	314.061,81			% 100,000	314.061,81	0,62
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG		EUR	931.846,79			% 100,000	931.846,79	1,83
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG		DKK	73,22			% 100,000	9,83	0,00
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG		DKK	96.975,84			% 100,000	13.018,11	0,03
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG		GBP	181.576,20			% 100,000	206.641,86	0,41
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG		SEK	132.215,83			% 100,000	11.735,83	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR- Währungen								
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG		CAD	2.984,31			% 100,000	2.029,66	0,00
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG		CHF	46.004,88			% 100,000	46.352,52	0,09
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG		USD	342.798,61			% 100,000	315.521,75	0,62
Sonstige Vermögensgegenstände							258.752,10	0,51
Zinsansprüche		EUR	4.663,11				4.663,11	0,01
Dividendenansprüche		EUR	23.325,28				23.325,28	0,05

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
Sonstige Forderungen		EUR	237,37				237,37	0,00
Forderungen aus schwebenden Geschäften		EUR	230.526,34				230.526,34	0,45
Kurzfristige Verbindlichkeiten							-21.732,80	-0,04
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Deutsche Apotheker- und Ärztbank eG		USD	-23.611,60			100,000	-21.732,80	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten							-855.234,96	-1,68
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften		EUR	-223.675,87				-223.675,87	-0,44
Kostenabgrenzungen		EUR	-31.579,83				-31.579,83	-0,06
Erhaltene Variation Margin		EUR	-599.979,26				-599.979,26	-1,18
Fondsvermögen					EUR		50.967.073,48	100,00^{*)}
Anteilwert					EUR		17.230,25	
Umlaufende Anteile					STK		2.958,00	

^{*)}Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
 Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.03.2023 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2023

Canadische Dollar	(CAD)	1,47035 = 1 (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,99250 = 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,44930 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,87870 = 1 (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,52855 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	144,59560 = 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,26600 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,08645 = 1 (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen
 CME Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapiers stattgefunden. Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind ohne Umsatzzahlen in der „Vermögensaufstellung“ und in den „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ enthalten.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind:

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Euro				
Bayer Nam.	DE000BAY0017	STK	1.000	14.310
Galapagos	BE0003818359	STK	2.160	7.660
MorphoSys	DE0006632003	STK	-	7.670
Nicox	FR0013018124	STK	-	51.090
US-Dollar				
ADC Therap. Nam. 'C'	CH0499880968	STK	-	10.596
ALX Oncology Hold.	US00166B1052	STK	-	6.127
Anaptysbio	US0327241065	STK	-	8.872
atai Life Scien. Nam.	NL0015000DX5	STK	-	22.800
Bioline RX (Spons.ADRs)	US09071M2052	STK	-	28.133
Bionomics (Unspans.ADRs)	US09063M2052	STK	-	5.263
Catalent	US1488061029	STK	8.800	8.800
Centene	US15135B1017	STK	-	7.000
Cerus	US1570851014	STK	-	33.715
Cytomx Therap.	US23284F1057	STK	-	51.830
Dentsply Sirona	US24906P1093	STK	-	15.500
Durect	US2666055007	STK	-	8.497
Enanta Pharma.	US29251M1062	STK	-	1.760
Esperion Therap.(New)	US29664W1053	STK	-	21.750
EYENOVIA	US30234E1047	STK	-	17.600
Fate Therap.	US31189P1021	STK	-	4.100
Fortress Biotech	US34960Q1094	STK	-	54.000
GlycoMimetics	US38000Q1022	STK	-	51.899
Heron Therap.	US4277461020	STK	-	34.794
ICU Medical	US44930G1076	STK	500	3.400
Instil Bio	US45783C1018	STK	14.000	25.123
Ironwood Pharma. 'A'	US46333X1081	STK	-	42.970
MEI Pharma	US55279B2025	STK	-	90.164
Mereo Biopharma Gr. (Sp.ADRs)	US5894921072	STK	-	49.459
Myovant Scien.	BMG637AM1024	STK	-	23.072
Neurocrine Bioscien.	US64125C1099	STK	-	7.284
Phathom Pharma.	US71722W1071	STK	-	14.001
Protagonist Therap.	US74366E1029	STK	-	6.100
Prothena	IE00B91XRN20	STK	-	3.361
Provention Bio	US74374N1028	STK	2.800	13.900
QuidelOrtho	US2197981051	STK	-	4.500
Scopharma.	US8106481059	STK	-	12.620
Taysha Gene Therap.	US8776191061	STK	28.000	28.000

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Teladoc Hlth.	US87918A1051	STK	-	8.100
TransMedics Gr.	US89377M1099	STK	-	6.700
VBI Vaccines	CA91822J1030	STK	-	40.571
Verastem	US92337C1045	STK	-	69.000
WAVE Life Scien.	SG9999014716	STK	-	20.389
Y-Mabs Therap.	US9842411095	STK	13.000	31.276
Zimmer Biomet Hold.	US98956P1021	STK	1.200	5.000
Zymeworks	US98985Y1082	STK	5.900	17.700
Schweizer Franken				
Roche Hold. G.	CH0012032048	STK	-	800
Dänische Kronen				
Christian Hansen Hold.	DK0060227585	STK	8.100	8.100
Englische Pfund				
ConvaTec Gr.	GB00BD3VFW73	STK	24.000	234.000
Haleon	GB00BMX86B70	STK	-	33.000
Hongkong Dollar				
Shanghai Fosun Pharma[Gr.] 'H'	CNE100001M79	STK	30.000	217.700
Real (Brasilien)				
Qualicorp Cons.E Corr.D.Segur.	BRQUALACNOR6	STK	-	360.800
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
US-Dollar				
Elanco Animal Hlth.	US28414H1032	STK	18.800	18.800
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
US-Dollar				
Arcus Bioscien.	US03969F1093	STK	-	2.900
Redhill Biopharma (Spons.ADRs)	US7574681034	STK	-	68.359

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind:

15

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)		
Terminkontrakte		
Währungs-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte	EUR	46.441
Basiswerte: (FX-FUTURE EUR/CHF 03/23, FX-FUTURE EUR/GBP 03/23, FX-FUTURE EUR/USD 03/23)		

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

16

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in Prozent) **96,29**

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in Prozent) **1,31**

Sonstige Angaben

Anteilwert	(EUR)	17.230,25
Umlaufende Anteile	(STK)	2.958,00

Angaben zum Bewertungsverfahren gemäß §§ 26-31 und 34 KARBV

Das im Folgenden dargestellte Vorgehen bei der Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens findet auch in Zeiten ggf. auftretender Marktverwerfungen i.Z.m. den Auswirkungen der Covid-19 Pandemie Anwendung. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Alle Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt (§§ 27, 34 KARBV).

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen (§§ 28, 34 KARBV). Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem zuletzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen, kündbare Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet (§§ 29, 34 KARBV). Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten ge-

handelten Preis gemäß festgelegtem Bewertungszeitpunkt (Vortag oder gleichtäglich).

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung (§§ 28, 34 KARBV). Andere geeignete Verfahren kann die Verwendung eines von einem Dritten ermittelten Preises sein und unterliegt einer Plausibilitätsprüfung durch die KVG.

Optionen und Futures, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einem organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Angaben zur Transparenz

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
apo Emerging Hlth.	1,12000 % p.a.

¹⁾ Von anderen Kapitalverwaltungsgegesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

Bei den Angaben zu Verwaltungsvergütungen handelt es sich um den von den Gesellschaften maximal belasteten Prozentsatz.

Quelle: WM Datenservice, Verkaufsprospekte

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge gezahlt.

Im Berichtszeitraum wurden keine Rücknahmeabschläge gezahlt.

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

18

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

Die Gesellschaft ist berechtigt, die Anteile des apo Medical Opportunities Institutionell in Österreich zu vertreiben.

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92:

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1,
A-1100 Wien

E-Mail: foreignfunds0540@erstebank.at

Der Prospekt, die Anlagebedingungen, der letzte Jahresbericht und, wenn anschließend veröffentlicht, Halbjahresbericht sind bei der Kontakt- und Informationsstelle unter obiger Anschrift erhältlich.

Anträge auf Rücknahme von Anteilen können bei der österreichischen Kontakt- und Informationsstelle eingereicht werden und Zahlungen an die Anteilseigner sowie die Rücknahme von Anteilen können über die österreichische Kontakt- und Informationsstelle durchgeführt werden.

Veröffentlichung des Net Asset Value

Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile werden täglich in der Tageszeitung „Die Presse“ beziehungsweise über <https://www.inkakag.de/unserekompetenzen/investmentvehikel/publikumsfonds> veröffentlicht und sind auch bei der Gesellschaft unter der E-Mail-Adresse „info@inkakag.de“ erhältlich.

Alle übrigen Bekanntmachungen an die Anleger werden ebenfalls auf der Internetseite der Gesellschaft sowie der Internetseite der Kontakt- und Informationsstelle <http://www.sparkasse.at/erstebank/Privatkunden/Produkte/Veranlagen/Fonds/Anlegerinformationen-Servicestellen> publiziert. Darüber hinaus wird in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für die Republik Österreich auch in „Die Presse“ veröffentlicht.

Steuerlicher Vertreter

KPMG Alpen-Treuhand GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Porzellangasse 51, 1090 Wien, hat für die Gesellschaft die Funktion des steuerlichen Vertreters in Österreich übernommen.

Besteuerung

Bitte beachten Sie, dass die Besteuerung nach österreichischem Recht wesentlich von der in diesem

Prospekt dargelegten steuerlichen Situation abweichen kann. Anteilinhaber und interessierte Personen sollten ihren Steuerberater bezüglich der auf ihre Anteilsbestände fälligen Steuern konsultieren.

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH
Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf
E-Mail: info@inka-kag.de
Internet: www.inka-kag.de

Eigenkapital, gezeichnet und eingezahlt: 5.000.000,00 EUR
Haftend: 59.000.000,00 EUR
(Stand 31.12.2022)

Aufsichtsrat

Rabea Bastges
Head of Strategy der HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH,
Düsseldorf

Dr. Michael Böhm
Geschäftsführer der HSBC Global Asset Management
(Deutschland) GmbH, Düsseldorf

Professor Dr. Monika Barbara Gehde-Trapp
Inhaberin des Lehrstuhls für Financial Institutions an der
Eberhard Karls Universität Tübingen

Gina Slotosch-Salamone
Global Chief Operating Officer (COO), Securities Services
HSBC Bank plc, London

Holger Thomas Wessling
Mitglied des Vorstandes der Deutsche Apotheker- und
Ärztebank eG, Düsseldorf

Geschäftsführer

Sabine Sander
Urs Walbrecht
Dr. Thorsten Warmt

Gesellschafter

HSBC Trinkaus & Burkhardt
Gesellschaft für Bankbeteiligungen mbH, Düsseldorf

Verwahrstelle

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG
Richard-Oskar-Mattern-Str. 6, 40547 Düsseldorf

Eigenkapital, gezeichnet und eingezahlt: 1.191.675 TEUR
haftendes Eigenkapital: 2.594.535 TEUR
(Stand 31.12.2022)

Fondsmanager

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

Medical Strategy GmbH,
Bahnhofstraße 7, 82166 Gräfelfing

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Georg-Glock-Straße 22, 40474 Düsseldorf

ISIN: DE000A117YF1
WKN: A117YF

Fondsverwaltung

Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH
Hansaallee 3
40549 Düsseldorf
www.inka-kag.de

Fondsmanager

Medical Strategy GmbH
Bahnhofstraße 7
82166 Gräfelfing

Fondsmanager

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

Vertrieb

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG
Richard-Oskar-Mattern-Straße 6
40547 Düsseldorf
www.apoBank.de