KEY INVESTOR INFORMATION

Gegenstand dieses Dokuments sind WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

apo Emerging Health
ISIN: LU2038869009

Verwaltungsgesellschaft: Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

Ziele und Anlagepolitik

• Ziel des apo Emerging Health ist die Wertsteigerung der von den Anteilinhabern eingebrachten Anlagemittel. Um dieses Anlageziel zu erreichen, wird das Fondsvermögen nach dem Grundsatz der Risikostreuung angelegt werden. Dieser Fonds ist ein Finanzprodukt, mit dem ökologische und soziale Merkmale beworben werden, und qualifiziert gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.
• Für den Fonds können in Ergänzung und unter Berücksichtigung von Artikel 4 des Verwaltungsreglements, dem Grundsatz der Risikostreuung folgend Aktien, American Depositary Receipts („ADRs“) und Global Depositary Receipts („GDRs“), Genussscheine, Wandel-, Umtausch- und Aktienanleihen sowie Anteile von Investmentfonds (OGAW und OGA), erworben werden. Mindestens 51% des Netto-Fondsvermögens werden in Aktien von Unternehmen die ihren Sitz in den Emerging Markets haben und im Sektor Health Care (z.B. Pharma, Biotechnologie, Medizintechnik, Generika, Betreuung und Pflege sowie Vertrieb) tätig sind, investiert. Der Fonds wird im Rahmen seiner Anlagepolitik mindestens 50% des Aktivvermögens des Fonds in Kapitalbeteiligungen investieren. Der Fonds kann bis zu 20% des Netto-Fondsvermögens in chinesische A-Aktien investieren. Für den Fonds dürfen keine Renten inkl. Asset-Backed-Securities (ABS) und Contingent Convertible Bonds (CoCo-Bonds) sowie keine Zertifikate erworben werden (von diesem Verbot sind Wandel-, Umtausch- und Aktienanleihen ausdrücklich nicht erfasst und sind daher als erwerbbare Vermögensgegenstände für den Fonds zulässig). Investitionen in die vorgenannten Anleihen mit einem Rating schlechter als B- (S&P bzw. Fitch) respektive B3 (Moodys) sind nicht zulässig. Sollten mehrere Ratings zu einer Anleihe vorliegen, so wird das jeweils schlechteste Rating zugrunde gelegt. Bis zu 10 % des Netto-Fondsvermögens können in Anteile an Investmentfonds investiert werden, die den Anforderungen des Rundschreibens 11/2017 (VA) der BaFin entsprechen.
Der Fonds ist daher zielfondsfähig. Unter Berücksichtigung von ökologischen, sozialen und Corporate Governance Merkmalen („ESG“) wird das Fondsvermögen überwiegend in nachhaltige Vermögensgegenstände (inkl. Cash) angelegt. Zur Überprüfung der Nachhaltigkeit werden Nachhaltigkeitsfilter von Sustainalytics und anderen Ratinganbietern genutzt, welche einzelne Emittenten unter Einbeziehung der Ausschlusskriterien und nach Nachhaltigkeitskriterien, (z.B. ESG Risk Rating), die ESG Aspekte berücksichtigen, analysieren und bewerten. Die Segment-Fondsmanager berücksichtigen die Entwicklung der Ausschluss- und Nachhaltigkeitskriterien von bestehenden Anlagen fortlaufend.• Die Auswahl der einzelnen Wertpapiere wird durch das Fondsmanagement getroffen. Der Fonds kann Derivategeschäfte einsetzen, um mögliche Verluste zu verringern oder um höhere Wertzuwächse zu erzielen.
• Die Erträge können an Sie ausgezahlt werden.
• Sie können von der Verwaltungsgesellschaft grundsätzlich bewertungstäglich die Rücknahme der Anteile verlangen.
• Die Rücknahme kann jedoch ausgesetzt werden, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen.
• Die Gebühren für den Kauf und den Verkauf von Wertpapieren trägt der Fonds. Sie entstehen zusätzlich zu den unter -Kosten- aufgeführten Prozentsätzen und können die Rendite des Fonds mindern.
• Bei diesem Fonds handelt es sich um einen aktiv gemanagten Fonds, der sich nicht an einer Benchmark orientiert.

Risiko- und Ertragsprofil

Geringes Risiko — Höheres Risiko

Typischerweise geringe Rendite — Typischerweise höhere Rendite

1	2	3	4	5	**6**	7

• Dieser Fonds apo Emerging Health ist in die Kategorie 6 eingestuft, weil sein Anteilpreis stark schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken wie Gewinnchancen deutlich ausgeprägt sind.
• Dieser Risikoindikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich.
• Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar.
• Auch ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar.
• Eine ausführliche Darstellung der Risiken findet sich im Abschnitt „ALLGEMEINE RISIKOHINWEISE“ des Verkaufsprospektes.

Folgende Risiken haben auf die Einstufung keinen unmittelbaren Einfluss, können aber trotzdem für den Fonds von Bedeutung sein:

• Operationelle Risiken und Verwahrrisiken: Der Fonds kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Er kann auch Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Kapitalanlagegesellschaft oder einer Verwahrstelle oder externer Dritter erleiden. Schließlich kann seine Verwaltung oder die Verwahrung seiner Vermögensgegenstände durch äußere Ereignisse wie Brände, Naturkatastrophen u.ä. negativ beeinflusst werden.
• Risiken aus Derivateinsatz: Der Fonds kann Derivatgeschäfte einsetzen, um auf steigende oder fallende Kurse zu spekulieren mit dem Ziel gegebenenfalls Zusatzerträge zu generieren. Die erhöhten Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher.
• Der Fonds kann grundsätzlich in chinesische A-Aktien investieren. Die vorgenannten Aktien lauten auf die Währung Renmimbi. Bei der Investition besteht ein erhöhtes Risiko aufgrund der rechtlichen, politischen und steuerlichen Unsicherheiten in China. Daneben sind Abwicklungs- und Clearingrisiken zu berücksichtigen insbesondere durch die mögliche Aussetzung der A-Aktien vom Handel. Die Investitionen in A-Aktien sind nicht durch einen Einlagensicherungsfonds abgedeckt. Die chinesischen A-Aktien werden über die Shanghai-Hong Kong Stock Connect oder die Shenzhen-Hong Kong Stock Connect gehandelt. Dabei handelt es sich um ein relativ neues Handelsprogramm. Erfahrungswerte hierzu liegen derzeit noch nicht lange vor, die entsprechenden Vorschriften können sich darüber hinaus zukünftig ändern. Das könnte die Fähigkeit des Fonds, seine Anlageziele effektiv umzusetzen, beeinträchtigen. Die Bestimmungen sind derzeit noch wenig erprobt, daher besteht keine absolute Sicherheit hinsichtlich der Art ihrer Anwendung. Die aktuellen Bestimmungen können auch geändert werden und es gibt keine Zusicherung hinsichtlich des Fortbestehens des Stock Connect-Programms. Weitere Informationen zu den möglichen Risiken können dem Verkaufsprospekt entnommen werden.
• Kontrahentenrisiken: Der Fonds kann in wesentlichem Umfang Derivate-Geschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er offene Forderungen des Fonds nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.

Kosten

Aus den Gebühren und sonstigen Kosten wird die laufende Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens sowie der Vertrieb der Fondsanteile finanziert. Anfallende Kosten verringern die Ertragschancen des Anlegers.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:	
Verkaufsprovision	1 %
Rücknahmeprovision	Keine
Umtauschprovision	Keine
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:	
Laufende Kosten	1,6 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren (Performance Fee)	Keine

Bei den einmaligen Kosten handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage/ vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen werden darf.

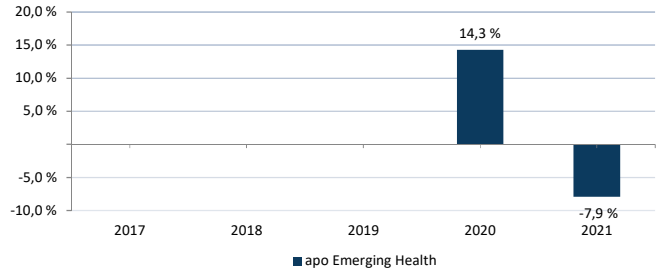
Die hier angegebene Verkaufsprovision/Rücknahmeprovision ist ein Höchstbetrag. Im Einzelfall kann sie geringer ausfallen. Den tatsächlich für Sie geltenden Betrag können Sie beim Vertreiber der Fondsanteile erfragen.

Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das im September endete. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken.

In diesen laufenden Kosten sind Gebühren für den Kauf/Verkauf von Wertpapieren (Portfoliotransaktionskosten) sowie Kosten für die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren nicht enthalten.

Nähere Informationen zu den Kosten finden Sie im Verkaufsprospekt Abschnitt "KOSTEN". Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsbezogene Vergütung und die Transaktionskosten.

Frühere Wertentwicklung



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Wertentwicklung.
Bei der Berechnung wurden sämtliche Kosten und Gebühren mit Ausnahme der Verkaufsprovision / Rücknahmeprovision abgezogen.

Die dargestellte Anteilklasse ist seit dem 02.10.2019 aktiv.

Die frühere Wertentwicklung wurde in EUR berechnet.

Praktische Informationen

• Verwahrstelle des Fonds ist Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg.
• Den Verkaufsprospekt, die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte, die aktuellen Anteilpreise sowie weitere Informationen finden Sie kostenlos in deutscher Sprache auf unserer Homepage www.hal-privatbank.com.
• Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik, darunter eine Beschreibung, wie die Vergütung und sonstige Zuwendungen berechnet werden, und die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, falls es einen solchen Ausschuss gibt, werden auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (https://www.hal-privatbank.com/rechtliche-hinweise#rechtlichehinweiseinvestorprotection) zur Verfügung gestellt. Ferner wird auf Anfrage eine Papierversion kostenlos zur Verfügung gestellt.
• Die Steuervorschriften im Herkunftsmitgliedstaat des Fonds können die persönliche Steuersituation des Anlegers beeinflussen.
• Die Anteilinhaber sind berechtigt, jederzeit über die Zahlstelle, eine der Kontaktstellen, die Verwahrstelle oder die Verwaltungsgesellschaft die Rücknahme bzw. den Umtausch ihrer Anteile zu verlangen. Weitere Informationen finden Sie im Verkaufsprospekt unter Abschnitt „RÜCKNAHME UND UMTAUSCH VON ANTEILEN“.
• Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. kann lediglich auf Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospektes vereinbar ist.
• Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) überwacht.
• Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) überwacht.
• Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 11.02.2022.