



Halbjahresbericht

zum 31. März 2022

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



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Verwaltungsgesellschaft

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 2021: 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 (seit dem 1. März 2022)
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

Achim Welschoff (bis zum 28. Februar 2022)
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg (bis zum 31.12.2021 Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg)
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl-, Vertriebs- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg (bis zum 31.12.2021 Hauck & Aufhäuser Privatbankiers 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-Mattem-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-Mattem-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 oder der wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Wir möchten noch darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wesentliche Anlegerinformationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.hal-privatbank.com bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 31. März 2022.

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

apo Emerging Health / LU2038869009 (vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022)

-17,19 %

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 bewerteten Regeln 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 31.03.2022

apo Emerging Health

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								28.961.167,48	90,66
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Brasilien									
Fleury S.A. Registered Shares o.N.	BRFLRYACNOR5	Stück	168.600,00	0,00	0,00	BRL	16,24	515.463,35	1,61
Hapvida Participacoes Inv. SA Registered Shares o.N.	BRHAPVACNOR4	Stück	273.000,00	200.000,00	-185.000,00	BRL	12,02	617.762,17	1,93
Hypera S.A. Registered Shares o.N.	BRHYPEACNOR0	Stück	87.350,00	0,00	-108.000,00	BRL	38,23	628.668,07	1,97
Instituto Hermes Pardini S.A. Registered Shares o.N.	BRPARDACNOR1	Stück	138.768,00	0,00	-107.000,00	BRL	20,08	524.574,57	1,64
OdontoPrev S.A. Registered Shares o.N.	BRODPVACNOR4	Stück	214.000,00	90.676,00	-247.000,00	BRL	12,64	509.231,25	1,59
Ouro Fino Saude Animal Part.SA Registered Shares o.N.	BROFSAACNOR7	Stück	68.400,00	0,00	0,00	BRL	25,89	333.382,15	1,04
Qualicorp Cons.E Corr.D.Segur. Registered Shares o.N.	BRQUALACNOR6	Stück	242.050,00	85.000,00	-135.000,00	BRL	15,86	722.707,34	2,26
Raia Drogasil S.A. Registered Shares o.N.	BRRADLACNOR0	Stück	141.800,00	0,00	-15.200,00	BRL	24,05	642.015,49	2,01
Rede D'Or São Luiz S.A. Registered Shares o.N.	BRRDORACNOR8	Stück	26.000,00	0,00	0,00	BRL	49,78	243.658,99	0,76
Brit. Jungfern-Inseln									
Establishment Labs Holdings In Registered Shares o.N.	VGG312491084	Stück	13.800,00	0,00	-6.112,00	USD	68,44	846.149,44	2,65
China									
Aier Eye Hospital Group Co.Ltd Registered Shares A YC 1	CNE100000GR6	Stück	40.000,00	99.927,00	-110.687,00	CNY	31,81	179.559,01	0,56
Asymchem Labora.(Tian.)Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100004Z06	Stück	12.300,00	12.300,00	0,00	HKD	283,00	398.411,34	1,25
Chongqing Zhif.Biol.Pr.Co.Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE100000V20	Stück	12.500,00	12.500,00	-20.000,00	CNY	137,00	241.665,20	0,76
Guangzhou Kingmed Diagn. Grp Registered Shares A YC1	CNE100002VW1	Stück	25.000,00	50.000,00	-25.000,00	CNY	74,42	262.550,71	0,82
Hangzhou Tigermed Cons.Co.Ltd Registered Shares A YC 1	CNE100001KV8	Stück	14.000,00	0,00	-18.000,00	CNY	108,41	214.180,98	0,67
JOINN Laboratories (China) Co. Registered Shares H YC1	CNE100004BP3	Stück	76.000,00	33.000,00	0,00	HKD	72,55	631.089,80	1,98
Pharmaron Beijing Co. Ltd. Registered Shares A YC1	CNE100003JW4	Stück	15.700,00	15.700,00	0,00	CNY	120,60	267.196,33	0,84
RemeGen Co. Ltd. Registered Shares YC 1	CNE1000048G6	Stück	40.500,00	40.500,00	0,00	HKD	46,90	217.404,24	0,68
Shanghai Fos.Pharm.(Gr.)Co.Ltd Registered Shares H YC 1	CNE100001M79	Stück	69.000,00	69.000,00	0,00	HKD	39,80	314.320,21	0,98
Shanghai Junshi Biosc. Co.Ltd. Registered Shares H YC 1 YC1	CNE100003FF7	Stück	35.000,00	35.000,00	0,00	HKD	57,25	229.342,05	0,72
Shenzhen Mindray Bio-Med.Elec. Registered Shares A YC1	CNE100003G67	Stück	10.000,00	0,00	0,00	CNY	306,20	432.104,43	1,35
Sinopharm Group Co. Ltd. Registered Shares YC 1	CNE100000FN7	Stück	240.800,00	240.800,00	0,00	HKD	18,08	498.304,79	1,56
Venus Medtech (Hangzhou) Inc. Registered Shares B YC 1	CNE100003PJ8	Stück	100.000,00	100.000,00	0,00	HKD	15,98	182.901,36	0,57
WuXi AppTec Co. Ltd Registered Shares H 02359 YC1	CNE100003F19	Stück	44.368,00	3.200,00	0,00	HKD	124,00	629.697,09	1,97
Zhejiang Dian Diagnost.Co.Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE1000015N1	Stück	60.000,00	60.000,00	0,00	CNY	29,40	248.932,79	0,78
Großbritannien									
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	GB00B0LCW083	Stück	32.000,00	0,00	-4.888,00	GBP	20,68	780.929,90	2,44
Mediclinic International PLC Registered Shares LS -,10	GB00B8HX8Z88	Stück	191.700,00	0,00	-29.819,00	GBP	3,61	817.564,08	2,56



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Hongkong									
CSPC Pharmaceutical Group Ltd. Registered Shares o.N.	HK1093012172	Stück	736.000,00	226.000,00	0,00	HKD	9,21	775.849,70	2,43
Indien									
Dr Reddy's Laboratories Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)/1 IR 5	US2561352038	Stück	8.500,00	0,00	0,00	USD	56,64	431.320,55	1,35
Israel									
Compugen Ltd. Registered Shares o.N.	IL0010852080	Stück	32.678,00	0,00	0,00	USD	3,33	97.489,46	0,31
InMode Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011595993	Stück	15.900,00	13.400,00	-7.000,00	USD	38,45	547.710,98	1,71
PolyPid Ltd. Registered Shares O.N.	IL0011326795	Stück	33.570,00	8.000,00	0,00	USD	5,55	166.917,67	0,52
Redhill Biopharma Ltd. Reg.Shares(Spon.ADRs)10 IL-,01	US7574681034	Stück	155.336,00	50.000,00	0,00	USD	2,61	363.220,71	1,14
Taro Pharmaceut. Inds Ltd. Registered Shs. IS 0,0001	IL0010827181	Stück	3.900,00	0,00	0,00	USD	43,12	150.661,17	0,47
UroGen Pharma Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011407140	Stück	17.900,00	10.000,00	0,00	USD	9,07	145.451,53	0,46
Jersey									
Integrated Diagnost.Hldgs PLC Registered Shares DL 0,25	JE00BLKGSR75	Stück	149.000,00	25.000,00	0,00	USD	1,15	152.844,47	0,48
Kaimaninseln									
AK Medical Holdings Ltd. Registered Shares HD-,01	KYG020141019	Stück	400.000,00	400.000,00	0,00	HKD	4,78	218.840,67	0,69
Afya Ltd. Registered Shs Cl. A DL-,00005	KYG011251066	Stück	34.100,00	5.600,00	-6.840,00	USD	14,99	457.945,71	1,43
Akeso Inc. Registered Shares o.N.	KYG0146B1032	Stück	129.000,00	129.000,00	0,00	HKD	17,42	257.204,17	0,81
BeiGene Ltd. Registered Shares o.N.	KYG1146Y1017	Stück	45.500,00	15.500,00	0,00	HKD	121,10	630.660,59	1,97
Hygeia Healthcare Holdings Co. Registered Shares DL-,00001	KYG4712E1035	Stück	105.000,00	0,00	0,00	HKD	31,35	376.761,91	1,18
Innocare Pharma Ltd. Registered Shares o.N.	KYG4783B1032	Stück	274.000,00	274.000,00	0,00	HKD	12,34	386.995,46	1,21
Innovent Biologics Inc. Registered Shares o.N.	KYG4818G1010	Stück	168.000,00	80.000,00	-20.000,00	HKD	28,15	541.287,29	1,69
JD Health International Inc. Registered Shares o.N.	KYG5074A1004	Stück	35.000,00	0,00	0,00	HKD	48,55	194.490,07	0,61
Jinxin Fertility Group Ltd Registered Shares HD -,00001	KYG5140J1013	Stück	496.000,00	220.000,00	0,00	HKD	6,12	347.434,75	1,09
Legend Biotech Corp. Reg. Shs (Spons.ADS)/2	US52490G1022	Stück	24.400,00	16.000,00	-4.600,00	USD	36,95	807.722,63	2,53
Theravance Biopharma Inc. Registered Shares o.N.	KYG8807B1068	Stück	6.900,00	0,00	0,00	USD	9,47	58.540,58	0,18
WUXI Biologics (Cayman) Inc. Registered Shares 0,0000083	KYG970081173	Stück	158.618,00	127.118,00	-25.500,00	HKD	65,75	1.193.681,26	3,74
Mexiko									
Genomma Lab Internacional S.A. Acciones Nom. Serie B o.N.	MX01LA010006	Stück	878.900,00	0,00	-359.118,00	MXN	21,91	869.614,45	2,72
Polen									
Neuca S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLTRFRM00018	Stück	1.785,00	185,00	0,00	PLN	796,00	306.074,71	0,96
Slowenien									
Krka,tov.zdravil,dd,Novo Mesto Namens-Aktien A o. N.	SI0031102120	Stück	6.700,00	0,00	-1.790,00	EUR	97,60	653.920,00	2,05
Südafrika									
Adcock Ingram Holdings Ltd. Registered Shares RC -,10	ZAE000123436	Stück	175.744,00	0,00	-34.334,00	ZAR	52,30	569.616,12	1,78
Aspen Pharmacare Hldgs PLC Reg. Shares New RC -,1390607	ZAE000066692	Stück	66.000,00	0,00	-15.000,00	ZAR	200,00	818.039,00	2,56
Discovery Ltd. Registered Shares RC -,001	ZAE000022331	Stück	42.000,00	20.200,00	0,00	ZAR	182,80	475.801,23	1,49
Life Healthc.Gr.Hldgs Pte Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000145892	Stück	576.000,00	0,00	0,00	ZAR	23,20	828.152,94	2,59
Netcare Ltd. Registered Shares RC -,01	ZAE000011953	Stück	865.900,00	0,00	-234.100,00	ZAR	15,93	854.837,55	2,68
Südkorea									
Celltrion Inc. Registered Shares SW 1000	KR7068270008	Stück	74,68	40,68	-4.000,00	KRW	171.500,00	9.495,95	0,03



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Osstem Implant Co. Ltd. Registered Shares SW 500	KR7048260004	Stück	4.000,00	4.000,00	0,00	KRW	71.350,00	211.604,12	0,66
SD Biosensor Inc. Registered Shares SW 500	KR7137310009	Stück	6.100,00	17.100,00	-11.000,00	KRW	55.900,00	252.820,21	0,79
Samsung Biologics Co. Ltd. Registered Shares KRW 2500	KR7207940008	Stück	650,00	0,00	0,00	KRW	829.000,00	399.519,55	1,25
Thailand									
Bangkok Dusit Med.Ser.PCL Reg. Shares (Foreign) BA -,10	TH0264A10Z12	Stück	1.100.000,00	0,00	0,00	THB	25,25	746.649,82	2,34
Bumrungrad Hospital PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	TH0168A10Z19	Stück	170.000,00	0,00	0,00	THB	156,18	713.750,48	2,23
Ungarn									
Richter Gedeon Vegye.Gyár Nyrt Namens-Aktien UF 100	HU0000123096	Stück	40.785,00	0,00	0,00	HUF	7.320,00	812.039,17	2,54
nicht notiert									
Aktien									
Großbritannien									
NMC HEALTH PLC Registered Shares LS -,10	GB00B7FC0762	Stück	62.300,00	0,00	0,00	GBP	0,00	89,30	0,00
Südkorea									
Samsung Biologics Co. Ltd. Anrechte	KRA2079401C0	Stück	43,00	43,06	-0,06	KRW	199.000,00	6.344,42	0,02
Bankguthaben								2.959.460,24	9,26
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			-612.046,40			EUR		98.605,49	0,31
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
HUF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			7.811.377,30			HUF		21.246,78	0,07
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
BRL bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			11.307.994,90			BRL		2.128.824,21	6,66
MXN bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			7.796.743,37			MXN		352.093,61	1,10
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			336.652,01			USD		301.605,46	0,94
ZAR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			921.127,18			ZAR		57.084,69	0,18
Sonstige Vermögensgegenstände								65.833,64	0,21
Dividendenansprüche			60.727,72			EUR		60.727,72	0,19
Sonstige Forderungen			5.105,92			EUR		5.105,92	0,02
Gesamtkтива								31.986.461,36	100,13
Verbindlichkeiten								-41.212,72	-0,13
aus									
Fondsmanagementvergütung			-26.050,19			EUR		-26.050,19	-0,08
Prüfungskosten			-4.550,49			EUR		-4.550,49	-0,01
Risikomanagementvergütung			-500,00			EUR		-500,00	0,00



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Taxe d'abonnement			-3.993,66			EUR		-3.993,66	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-300,00			EUR		-300,00	0,00
Verwahrstellenvergütung			-1.606,80			EUR		-1.606,80	-0,01
Verwaltungsvergütung			-3.126,00			EUR		-3.126,00	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-1.085,58			EUR		-1.085,58	0,00
Gesamtpassiva								-41.212,72	-0,13
Fondsvermögen								31.945.248,64	100,00**
Inventarwert je Anteil		EUR						109,56	
Umlaufende Anteile		STK						291.587,031	

**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	37,1995	per 30.03.2022 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8474	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,7370	= 1 Euro (EUR)
Mexikanische Peso	MXN	22,1440	= 1 Euro (EUR)
Real (Brasilien)	BRL	5,3119	= 1 Euro (EUR)
Südafr.Rand	ZAR	16,1362	= 1 Euro (EUR)
Südkoreanische Won	KRW	1.348,7450	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1162	= 1 Euro (EUR)
Ungarische Forint	HUF	367,6500	= 1 Euro (EUR)
Yuan Renminbi	CNY	7,0863	= 1 Euro (EUR)
Zloty	PLN	4,6422	= 1 Euro (EUR)



Fondsvermögen in EUR, Inventarwert je Anteil in EUR und umlaufende Anteile
apo Emerging Health

zum 31.03.2022

Fondsvermögen	31.945.248,64
Inventarwert je Anteil	109,56
Umlaufende Anteile	291.587,031

