

Halbjahresbericht

zum 31. März 2021

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
PRIVATBANK SEIT 1796

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

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp
Vorstand
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg
Independent Director

Andreas Neugebauer
Independent Director

Vorstand

Achim Welschoff
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 Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl-, Vertriebs- und Informationsstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

**Vertriebsstelle Deutschland:
Apo Asset Management GmbH**
Richard-Oskar-Mattern-Straße 6, D-40547 Düsseldorf

Republik 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 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.hauck-aufhaeuser.com bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Oktober 2020 bis zum 31. März 2021.

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

apo Emerging Health / LU2038869009 (vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021)

15,58 %

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, Einlagenzertifikaten 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 Gesamttrendite-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.



Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

apo Emerging Health

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								36.616.251,54	95,40
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Bermuda									
Alibaba Health Inform.Tech.Ltd Registered Shares HD -,01	BMG0171K1018	Stück	304.000,00	74.000,00	-125.000,00	HKD	22,10	736.973,74	1,92
Brasilien									
Fleury S.A. Registered Shares o.N.	BRFLRYACNOR5	Stück	168.600,00	0,00	0,00	BRL	25,61	638.512,65	1,66
Hapvida Participacoes Inv. SA Registered Shares o.N.	BRHAPVACNOR4	Stück	288.000,00	310.400,00	-100.000,00	BRL	15,00	638.831,18	1,66
Hypera S.A. Registered Shares o.N.	BRHYPEACNOR0	Stück	195.350,00	67.550,00	-30.000,00	BRL	32,49	938.567,44	2,45
Instituto Hermes Pardini S.A. Registered Shares o.N.	BRPARDACNOR1	Stück	245.768,00	168.268,00	0,00	BRL	20,66	750.858,34	1,96
Notre Dame Interméd. Particip. Registered Shares o.N.	BRGNDIACNOR2	Stück	52.300,00	0,00	-19.000,00	BRL	83,70	647.335,62	1,69
OdontoPrev S.A. Registered Shares o.N.	BRODPVACNOR4	Stück	440.324,00	41.724,00	0,00	BRL	13,01	847.133,80	2,21
Ouro Fino Saude Animal Part.SA Registered Shares o.N.	BROFSAACNOR7	Stück	68.400,00	0,00	0,00	BRL	30,90	312.548,15	0,81
Qualicorp Cons.E Corr.D.Segur. Registered Shares o.N.	BRQUALACNOR6	Stück	205.050,00	52.350,00	0,00	BRL	31,00	939.991,28	2,45
Raia Drogasil S.A. Registered Shares o.N.	BRRADLACNOR0	Stück	157.000,00	0,00	-38.000,00	BRL	25,74	597.599,95	1,56
Brit. Jungfern-Inseln									
Establishment Labs Holdings In Registered Shares o.N.	VGG312491084	Stück	19.912,00	0,00	-21.563,00	USD	59,76	1.014.745,34	2,64
China									
CanSino Biologics Inc. Registered Shares H YC 1	CNE100003F01	Stück	12.500,00	20.000,00	-7.500,00	HKD	289,40	396.821,04	1,03
Joinn Laboratories (China) Co. Registered Shares A YC1	CNE100002W27	Stück	30.000,00	30.000,00	0,00	CNY	144,34	561.805,48	1,46
Shandong Weigao Grp Med. Pol. Registered Shares H YC -,10	CNE100000171	Stück	500.000,00	100.000,00	0,00	HKD	14,90	817.226,48	2,13
Shanghai Junshi Biosc. Co.Ltd. Registered Shares H YC 1 YC1	CNE100003FF7	Stück	45.000,00	0,00	-65.000,00	HKD	82,05	405.020,73	1,06
Sinopharm Group Co. Ltd. Registered Shares YC 1	CNE100000FN7	Stück	280.000,00	280.000,00	0,00	HKD	18,76	576.205,00	1,50
Venus Medtech (Hangzhou) Inc. Registered Shares B YC 1	CNE100003PJ8	Stück	95.000,00	95.000,00	0,00	HKD	62,00	646.102,54	1,68
WuXi AppTec Co. Ltd Registered Shares H 02359 YC1	CNE100003F19	Stück	29.307,00	10.000,00	-30.000,00	HKD	154,40	496.369,19	1,29
Großbritannien									
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	GB00B0LCW083	Stück	36.888,00	8.588,00	0,00	GBP	22,00	948.831,99	2,47
Mediclinic International PLC Registered Shares LS -,10	GB00B8HX8Z88	Stück	146.519,00	65.219,00	0,00	GBP	2,92	500.902,09	1,31
Hongkong									
CSPC Pharmaceutical Group Ltd. Registered Shares o.N.	HK1093012172	Stück	400.000,00	659.200,00	-691.200,00	HKD	9,32	408.942,32	1,07
Indien									
Dr Reddy's Laboratories Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)/1 IR 5	US2561352038	Stück	8.500,00	0,00	0,00	USD	61,12	443.030,74	1,15
Israel									
Compugen Ltd. Registered Shares o.N.	IL0010852080	Stück	32.678,00	19.678,00	0,00	USD	8,17	227.671,73	0,59



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
InMode Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011595993	Stück	13.500,00	0,00	0,00	USD	70,90	816.228,20	2,13
PolyPid Ltd. Registered Shares IS-,8	IL0011326795	Stück	19.670,00	9.670,00	0,00	USD	8,92	149.623,84	0,39
Redhill Biopharma Ltd. Reg.Shares(Spon.ADRs)10 IL-,01	US7574681034	Stück	60.336,00	37.336,00	0,00	USD	7,15	367.886,75	0,96
Taro Pharmaceut. Inds Ltd. Registered Shs. IS 0,0001	IL0010827181	Stück	3.900,00	0,00	0,00	USD	74,81	248.803,14	0,65
UroGen Pharma Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011407140	Stück	7.900,00	0,00	0,00	USD	18,52	124.766,98	0,33
Jersey									
Integrated Diagnost.Hldgs PLC Registered Shares DL 0,25	JE00BLKGR75	Stück	124.000,00	124.000,00	0,00	USD	1,04	109.973,14	0,29
Kaimaninseln									
AK Medical Holdings Ltd. Registered Shares HD-,01	KYG020141019	Stück	515.000,00	250.000,00	-75.000,00	HKD	9,96	562.668,66	1,47
Afya Ltd. Registered Shs Cl. A DL-,00005	KYG011251066	Stück	35.340,00	26.340,00	0,00	USD	19,00	572.600,52	1,49
BeiGene Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs) o.N.	US07725L1026	Stück	2.100,00	2.600,00	-2.000,00	USD	332,99	596.323,71	1,55
Burning Rock Biotech Ltd. Reg.Shs.(Sp.ADRs)/1 Cl.A o.N.	US12233L1070	Stück	15.000,00	15.000,00	0,00	USD	25,27	323.242,23	0,84
Hansoh Pharmaceutical Group Co Registered Shares HD -,00001	KYG549581067	Stück	130.000,00	130.000,00	0,00	HKD	37,35	532.623,24	1,39
Hygeia Healthcare Holdings Co. Registered Shares DL-,00001	KYG4712E1035	Stück	75.000,00	75.000,00	0,00	HKD	55,50	456.604,73	1,19
I-MAB Reg.Shs (ADS)/1 DL -,0001	US44975P1030	Stück	10.000,00	10.000,00	-20.000,00	USD	47,17	402.251,31	1,05
Innovent Biologics Inc. Registered Shares o.N.	KYG4818G1010	Stück	68.000,00	30.000,00	-47.000,00	HKD	79,15	590.399,51	1,54
Jinxin Fertility Group Ltd Registered Shares HD -,00001	KYG5140J1013	Stück	220.000,00	670.000,00	-1.130.000,00	HKD	16,64	401.570,83	1,05
Legend Biotech Corp. Reg. Shs (Spons.ADS)/2	US52490G1022	Stück	30.000,00	30.000,00	0,00	USD	28,75	735.513,58	1,92
Ping An Healthcare & Technol. Registered Shares o.N.	KYG711391022	Stück	80.287,00	20.000,00	0,00	HKD	97,75	860.890,97	2,24
Sino Biopharmaceutical Ltd. Reg.Subdivided Shares HD -,025	KYG8167W1380	Stück	400.000,00	400.000,00	-800.000,00	HKD	7,84	344.002,98	0,90
Theravance Biopharma Inc. Registered Shares o.N.	KYG8807B1068	Stück	6.900,00	0,00	0,00	USD	20,64	121.448,00	0,32
WUXI Biologics (Cayman) Inc. Registered Shares 0,0000083	KYG970081173	Stück	75.000,00	75.000,00	0,00	HKD	96,85	796.795,81	2,08
Yidu Tech Inc. Registered Shares DL-,00002	KYG9845C1069	Stück	70.000,00	70.000,00	0,00	HKD	35,50	272.591,65	0,71
Zai Lab Ltd. Reg. Shares (ADR)/1 o.N.	US98887Q1040	Stück	5.100,00	2.000,00	-8.000,00	USD	129,40	562.776,62	1,47
Mexiko									
Genomma Lab Internacional S.A. Acciones Nom. Serie B o.N.	MX01LA010006	Stück	1.238.018,00	1.200.718,00	0,00	MXN	20,87	1.068.797,68	2,78
Polen									
Neuca S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLTRFRM00018	Stück	1.600,00	0,00	0,00	PLN	698,00	239.661,80	0,62
Puerto Rico									
Triple-S Management Corp. Registered Shares Class B DL 1	PR8967491088	Stück	11.900,00	0,00	0,00	USD	25,81	261.918,73	0,68
Slowenien									
Krka,tov.zdravil,dd,Novo Mesto Namens-Aktien A o. N.	SI0031102120	Stück	8.490,00	0,00	-3.500,00	EUR	95,20	808.248,00	2,11
Südafrika									
Adcock Ingram Holdings Ltd. Registered Shares RC -,10	ZAE000123436	Stück	210.078,00	0,00	0,00	ZAR	44,37	532.963,63	1,39
Aspen Pharmacare Hldgs PLC Reg. Shares New RC -,1390607	ZAE000066692	Stück	106.000,00	0,00	0,00	ZAR	144,26	874.338,02	2,28
Discovery Ltd. Registered Shares RC -,001	ZAE000022331	Stück	21.800,00	0,00	0,00	ZAR	136,80	170.517,97	0,44
Life Healthc.Gr.Hldgs Pte Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000145892	Stück	576.000,00	300.000,00	-220.000,00	ZAR	19,18	631.682,23	1,65
Netcare Ltd. Registered Shares RC -,01	ZAE000011953	Stück	1.100.000,00	500.000,00	0,00	ZAR	14,59	917.646,79	2,39
Südkorea									
Celltrion Healthcare Co. Ltd. Registered Shares SW 1000	KR7091990002	Stück	7.100,00	7.200,00	-9.600,00	KRW	137.900,00	735.942,09	1,92



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Celltrion Inc. Registered Shares SW 1000	KR7068270008	Stück	1.734,00	34,00	-1.500,00	KRW	324.500,00	422.945,90	1,10	
Hugel Inc. Registered Shares SW 500	KR7145020004	Stück	2.500,00	0,00	-2.500,00	KRW	176.400,00	331.481,75	0,86	
SK Biopharmaceuticals Co. Ltd. Registered Shares SW 500	KR7326030004	Stück	5.500,00	5.500,00	0,00	KRW	103.500,00	427.882,05	1,11	
Thailand										
Bangkok Dusit Med.Ser.PCL Reg. Shares (Foreign) BA -,10	TH0264A10Z12	Stück	1.100.000,00	0,00	0,00	THB	21,50	644.142,12	1,68	
Bumrungrad Hospital PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	TH0168A10Z19	Stück	170.000,00	170.000,00	0,00	THB	135,02	625.167,21	1,63	
Ungarn										
Richter Gedeon Vegye.Gyár Nyrt Namens-Aktien UF 100	HU0000123096	Stück	40.785,00	20.785,00	0,00	HUF	9.105,00	1.021.616,62	2,66	
Zertifikate										
Brasilien										
Sul America S.A. Reg. Units (2 Pfd Shs + 1 Shs)	BRSULACDAM12	Stück	78.171,29	26.771,29	0,00	BRL	35,16	406.441,94	1,06	
Organisierter Markt										
Aktien										
Brasilien										
Rede D'Or São Luiz S.A. Registered Shares o.N.	BRRDORACNOR8	Stück	26.000,00	26.000,00	0,00	BRL	62,99	242.185,04	0,63	
China										
Aier Eye Hospital Group Co.Ltd Registered Shares A YC 1	CNE100000GR6	Stück	50.000,00	50.000,00	0,00	CNY	59,33	384.877,36	1,00	
Chongqing Zhif.Biol.Pr.Co.Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE100000V20	Stück	18.000,00	0,00	-19.000,00	CNY	171,64	400.838,13	1,04	
Hangzhou Tigermed Cons.Co.Ltd Registered Shares A YC 1	CNE100001KV8	Stück	20.000,00	20.000,00	0,00	CNY	150,54	390.624,90	1,02	
Jiangsu Hengr.Medicine Co.Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE0000014W7	Stück	51.912,00	51.912,00	0,00	CNY	92,00	619.631,66	1,61	
nicht notiert										
Aktien										
Großbritannien										
NMC HEALTH PLC Registered Shares LS -,10	GB00B7FC0762	Stück	62.300,00	0,00	0,00	GBP	0,21	15.086,70	0,04	
Bankguthaben								1.718.480,77	4,48	
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			1.670.158,01			EUR		1.670.158,01	4,35	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
USD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			56.665,68			USD		48.322,76	0,13	
Sonstige Vermögensgegenstände								98.699,94	0,26	
Dividendenansprüche			88.010,58			EUR		88.010,58	0,23	
Sonstige Forderungen			10.689,36			EUR		10.689,36	0,03	
Gesamtaktiva								38.433.432,25	100,14	



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verbindlichkeiten								-52.504,72	-0,14
aus									
Fondsmanagementvergütung			-34.212,15			EUR		-34.212,15	-0,09
Prüfungskosten			-4.638,25			EUR		-4.638,25	-0,01
Risikomanagementvergütung			-500,00			EUR		-500,00	0,00
Taxe d'abonnement			-4.797,68			EUR		-4.797,68	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-300,00			EUR		-300,00	0,00
Verwahrstellenvergütung			-2.110,17			EUR		-2.110,17	-0,01
Verwaltungsvergütung			-4.105,48			EUR		-4.105,48	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-1.840,99			EUR		-1.840,99	0,00
Gesamtpassiva								-52.504,72	-0,14
Fondsvermögen								38.380.927,53	100,00**
Inventarwert je Anteil		EUR						129,25	
Umlaufende Anteile		STK						296.961,637	

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



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Baht (Thailand)	THB	36,7155	per 30.03.2021 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8553	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	9,1162	= 1 Euro (EUR)
Malaysische Ringgit	MYR	4,8677	= 1 Euro (EUR)
Mexikanische Peso	MXN	24,1743	= 1 Euro (EUR)
Real (Brasilien)	BRL	6,7624	= 1 Euro (EUR)
Südafr.Rand	ZAR	17,4893	= 1 Euro (EUR)
Südkoreanische Won	KRW	1.330,3900	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1727	= 1 Euro (EUR)
Ungarische Forint	HUF	363,4900	= 1 Euro (EUR)
Yuan Renminbi	CNY	7,7077	= 1 Euro (EUR)
Zloty	PLN	4,6599	= 1 Euro (EUR)



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

zum 31.03.2021

Fondsvermögen	38.380.927,53
Inventarwert je Anteil	129,25
Umlaufende Anteile	296.961,637

