

apo Medical Opportunities

R.C.S. Luxembourg K380

Halbjahresbericht zum 31. März 2025

Investmentfonds gemäß Teil I des Gesetzes Anlagefonds luxemburgischen Rechts vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung in der Rechtsform eines Fonds Commun de Placement (FCP)

MEDICALSTRATEGY
Healthcare Investment Advisors

IPCconcept

apoAsset



Inhalt

Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung des apo Medical Opportunities	Seite	2-3
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des apo Medical Opportunities	Seite	3
Vermögensaufstellung zum 31. März 2025 des apo Medical Opportunities	Seite	4
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. März 2025 (Anhang)	Seite	10
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	14

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, das Basisinformationsblatt und die Aufstellung der Zu- und Abgänge des Fonds sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Einrichtungen gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per Post oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Anteilzeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufsprospektes (einschließlich seiner Anhänge) in Verbindung mit dem letzten erhältlichen Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

apo Medical Opportunities

Halbjahresbericht
1. Oktober 2024 - 31. März 2025

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Anteilsklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.

Derzeit bestehen die folgenden Anteilsklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

	Anteilklasse R	Anteilklasse V
WP-Kenn-Nr.:	A0EQ6Y	A2DVGY
ISIN-Code:	LU0220663669	LU1656812408
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,57 % p.a. zzgl. 500 Euro p.M. Fixum für den Fonds	0,72 % p.a. zzgl. 500 Euro p.M. Fixum für den Fonds
Mindestfolgeanlage:	keine	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	thesaurierend
Währung:	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	64,08 %
Niederlande	5,96 %
Vereinigtes Königreich	5,66 %
Belgien	5,09 %
Dänemark	3,37 %
Deutschland	2,65 %
Japan	2,11 %
Cayman-Inseln	2,07 %
Irland	1,74 %
Schweiz	1,53 %
Luxemburg	1,49 %
Jungferninseln (GB)	0,52 %
Wertpapiervermögen	96,27 %
Bankguthaben ²⁾	3,91 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,18 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	64,04 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	30,70 %
Investitionsgüter	0,82 %
Investmentfondsanteile	0,71 %
Wertpapiervermögen	96,27 %
Bankguthaben ²⁾	3,91 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,18 %
	100,00 %

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 31. März 2025

	EUR
Wertpapiervermögen	627.827.191,69
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 584.475.130,58)	
Bankguthaben ²⁾	25.510.922,22
Zinsforderungen	155.989,37
Dividendenforderungen	352.065,34
Forderungen aus Absatz von Anteilen	265.903,37
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.163.961,70
Forderungen aus Devisengeschäften	73.944,21
	655.349.977,90
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-1.516.310,71
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-635.723,28
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-74.001,93
Sonstige Passiva ³⁾	-956.457,59
	-3.182.493,51
Netto-Fondsvermögen	652.167.484,39

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse R

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	557.769.533,19 EUR
Umlaufende Anteile	2.744.062,014
Anteilwert	203,26 EUR

Anteilklasse V

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	94.397.951,20 EUR
Umlaufende Anteile	603.952,304
Anteilwert	156,30 EUR

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

³⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Vertriebsprovisionen und Verwaltungsvergütung.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Belgien								
BE0974358906	Nyxoah S.A.	USD	0	0	340.000	7,6500	2.403.437,44	0,37
BE0003739530	UCB S.A.	EUR	63.449	24.100	187.446	164,3500	30.806.750,10	4,72
							33.210.187,54	5,09
Cayman-Inseln								
KY61559X1045	Moonlake Immunotherapeutics	USD	74.532	32.909	298.594	39,8600	10.997.927,22	1,69
US86366E1064	Structure Therapeutics Inc. ADR	USD	110.511	0	135.111	19,7700	2.468.253,99	0,38
							13.466.181,21	2,07
Dänemark								
US04351P1012	Ascendis Pharma A/S ADR	USD	0	74.700	54.608	154,6800	7.805.179,67	1,20
DK0010272202	Genmab AS	DKK	17.700	0	17.700	1.364,0000	3.235.606,30	0,50
DK0062266474	Gubra ApS	DKK	0	4.718	35.296	432,0000	2.043.512,38	0,31
DK0060257814	Zealand Pharma A/S	DKK	105.998	75.312	119.347	553,0000	8.845.139,25	1,36
							21.929.437,60	3,37
Deutschland								
US09075V1026	BioNTech SE ADR	USD	44.360	0	64.360	94,9500	5.646.813,90	0,87
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG	EUR	17.800	31.000	44.000	73,0000	3.212.000,00	0,49
DE000A3ENQ51	SCHOTT Pharma AG & Co. KGaA	EUR	82.000	0	122.000	23,8000	2.903.600,00	0,45
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	EUR	55.000	87.000	105.000	50,7000	5.323.500,00	0,82
							17.085.913,90	2,63
Irland								
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	140.000	0	140.000	87,6300	11.336.351,88	1,74
							11.336.351,88	1,74
Japan								
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	175.000	0	610.700	3.669,0000	13.779.220,28	2,11
							13.779.220,28	2,11
Jungferninseln (GB)								
VGG312491084	Establishment Labs Holdings Inc.	USD	15.000	0	90.000	40,4300	3.362.317,50	0,52
							3.362.317,50	0,52
Luxemburg								
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E.	EUR	0	0	104.000	49,9100	5.190.640,00	0,80
							5.190.640,00	0,80

¹⁾ NFV = Netto-Fondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Niederlande								
US04016X1019	argenx SE ADR	USD	26.135	0	51.806	589,1500	28.203.201,72	4,32
NL0011606264	Merus NV	USD	0	0	174.727	44,6100	7.202.524,00	1,10
NL00150012L7	NewAmsterdam Pharma Company NV	USD	0	64.808	132.287	21,7600	2.659.919,72	0,41
NL0010696654	uniQure N.V.	USD	75.518	0	75.518	12,4700	870.180,61	0,13
							38.935.826,05	5,96
Schweiz								
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	0	0	17.000	560,6000	9.998.111,62	1,53
							9.998.111,62	1,53
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0028241000	Abbott Laboratories	USD	22.800	37.000	149.000	130,8200	18.011.624,47	2,76
US02043Q1076	Alnylam Pharmaceuticals Inc.	USD	12.200	0	12.200	268,4600	3.026.438,74	0,46
US03969K1088	Arcutis Biotherapeutics Inc.	USD	516.047	257.180	831.654	15,7300	12.088.262,26	1,85
US82835W1080	ARS Pharmaceuticals Inc.	USD	108.000	241.000	295.009	12,4900	3.404.788,77	0,52
US05464T1043	Axsome Therapeutics Inc.	USD	56.959	0	56.959	118,5300	6.238.542,11	0,96
US0758871091	Becton, Dickinson & Co.	USD	38.300	5.000	60.000	227,5000	12.613.195,34	1,93
US09058V1035	BioCryst Pharmaceuticals Inc.	USD	579.000	199.068	379.932	7,8600	2.759.439,59	0,42
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	0	10.000	128.000	99,3600	11.752.060,62	1,80
US10806X1028	BridgeBio Pharma Inc.	USD	0	110.400	229.958	35,1100	7.460.566,79	1,14
US14888U1016	Catalyst Pharmaceuticals Inc.	USD	50.000	0	50.000	24,6900	1.140.731,84	0,17
US1255231003	Cigna Group, The	USD	0	21.800	24.000	325,0400	7.208.427,28	1,11
US22663K1079	Crinetics Pharmaceuticals Inc.	USD	119.200	220.346	243.945	34,7300	7.828.691,42	1,20
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	90.000	150.000	110.000	67,1400	6.824.431,71	1,05
US2358511028	Danaher Corporation	USD	24.900	10.900	55.900	205,8500	10.632.983,74	1,63
US2546041011	Disc Medicine Inc.	USD	103.197	0	103.197	52,3600	4.992.972,57	0,77
US0367521038	Elevance Health Inc.	USD	14.000	8.000	27.000	432,0000	10.778.044,72	1,65
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	19.300	38.200	67.820	822,5100	51.545.581,41	7,90
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	70.700	0	70.700	111,7900	7.303.227,68	1,12
US4448591028	Humana Inc.	USD	34.300	24.000	10.300	264,5800	2.518.179,63	0,39
US4576693075	Insmed Inc.	USD	106.000	430.521	141.538	77,9900	10.200.100,37	1,56
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	USD	6.000	7.600	31.000	491,8400	14.088.929,96	2,16
US4834971032	KalVista Pharmaceuticals Inc.	USD	177.666	148.937	177.666	11,9300	1.958.561,62	0,30
US5011471027	Krystal Biotech Inc.	USD	28.672	22.900	12.016	183,9200	2.042.120,42	0,31
US52635N1037	Lenz Therapeutics Inc.	USD	115.878	0	115.878	25,6400	2.745.437,00	0,42
US58155Q1031	McKesson Corporation	USD	7.000	19.800	11.200	668,0600	6.913.945,67	1,06
US5898891040	Merit Medical Systems Inc.	USD	0	24.000	45.000	103,9400	4.322.029,20	0,66
US6047491013	Mirum Pharmaceuticals Inc.	USD	0	13.000	76.707	45,9900	3.259.799,42	0,50
US6707031075	Nuvalent Inc.	USD	40.800	0	55.872	73,0500	3.771.437,44	0,58
US68752L1008	Orthopediatrics Corporation	USD	0	0	113.729	24,7400	2.599.940,36	0,40
US70975L1070	Penumbra Inc.	USD	0	22.000	12.000	267,5600	2.966.845,32	0,45
US71944F1066	Phreesia Inc.	USD	34.000	36.000	122.000	26,0000	2.931.066,35	0,45
US74276R1023	Privia Health Group Inc.	USD	152.000	195.000	120.000	22,5900	2.504.897,43	0,38

¹⁾ NFV = Netto-Fondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom ¹⁾ NFV
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)								
US74276L1052	Procept Biorobotics Corporation	USD	49.001	44.500	82.000	60,0500	4.550.083,16	0,70
US74366E1029	Protagonist Therapeutics Inc.	USD	125.275	1.494	164.781	48,8800	7.442.704,93	1,14
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	USD	20.480	0	20.480	637,3600	12.061.664,02	1,85
US77313F1066	Rocket Pharmaceuticals Inc.	USD	0	41.000	165.342	7,5900	1.159.624,64	0,18
US8036071004	Sarepta Therapeutics Inc.	USD	7.900	0	37.600	70,4100	2.446.327,85	0,38
US8257041090	Si-Bone Inc.	USD	200.000	0	200.000	14,0400	2.594.714,47	0,40
US8342033094	Soleno Therapeutics Inc.	USD	25.800	59.000	84.654	71,9900	5.631.344,91	0,86
US85205L1070	SpringWorks Therapeutics Inc.	USD	82.800	155.000	272.776	47,4100	11.950.018,63	1,83
US8636671013	Stryker Corporation	USD	0	22.300	29.800	364,5000	10.037.054,15	1,54
US87357P1003	Tactile Systems Technology Inc.	USD	0	88.000	157.000	13,0000	1.885.973,02	0,29
US87650L1035	Tarsus Pharmaceuticals Inc.	USD	134.441	63.762	245.486	51,7400	11.736.689,74	1,80
US8793691069	Teleflex Inc.	USD	0	0	29.000	137,8000	3.692.663,09	0,57
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	14.700	23.700	27.000	500,1600	12.478.580,67	1,91
US89377M1099	TransMedics Group Inc.	USD	72.000	0	72.000	68,5800	4.562.705,60	0,70
US89422G1076	Travere Therapeutics Inc.	USD	60.000	0	60.000	19,6800	1.091.110,70	0,17
US90400D1081	Ultragenyx Pharmaceutical Inc.	USD	26.500	0	101.899	37,8200	3.561.097,93	0,55
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	36.300	10.300	76.000	516,0400	36.240.103,49	5,56
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	44.900	45.800	51.300	492,6900	23.355.199,59	3,58
US92686J1060	Viking Therapeutics Inc.	USD	26.000	0	73.304	25,6500	1.737.430,79	0,27
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings Inc.	USD	11.900	0	60.900	112,2600	6.317.347,99	0,97
							412.965.740,62	63,31
Vereinigtes Königreich								
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	52.700	114.800	108.900	114,1600	14.869.063,51	2,28
GB0009223206	Smith & Nephew Plc.	GBP	554.000	0	554.000	10,7100	7.096.447,79	1,09
US9250501064	Verona Pharma Plc. ADR	USD	245.300	76.168	257.726	62,7000	14.932.009,06	2,29
							36.897.520,36	5,66
Börsengehandelte Wertpapiere							618.157.448,56	94,79
Nicht notierte Wertpapiere								
Kanada								
N/A	Clementia Pharmaceuticals Inc. -Nachbesserungsrechte-	USD	0	0	108.203	0,0000	0,00	0,00
							0,00	0,00
Österreich								
AT0000A10BA2	Intercell AG BZR 01.01.99	EUR	0	0	196.354	0,0001	19,64	0,00
							19,64	0,00

¹⁾ NFV = Netto-Fondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Vereinigte Staaten von Amerika								
N/A	Contingent Value Rights der Albireo	USD	0	0	170.399	5,8796	925.779,56	0,14
N/A	Contingent Value Rights der Concert Pharmaceuticals	USD	0	0	323.931	0,0000	0,00	0,00
US68218J3014	OmniAb Inc.	USD	0	0	20.876	0,0000	0,00	0,00
US68218J2024	OmniAb Inc.	USD	0	0	20.876	0,0000	0,00	0,00
N/A	PARATEK PHARMAC -Nachbesserungsrechte-	USD	0	0	762.699	0,0000	0,00	0,00
N/A	Supernus Pharmaceuticals Inc. -Contingent Value Right Nr. 1-	USD	0	0	312.173	0,0050	1.430,19	0,00
							927.209,75	0,14
Nicht notierte Wertpapiere							927.229,39	0,14
Aktien, Anrechte und Genussscheine							619.084.677,95	94,93
Optionsscheine								
Nicht notierte Wertpapiere								
Schweiz								
CH0414782943	Addex Therapeutics SA/ Addex Therapeutics SA WTS v.18(2025)	CHF	0	0	46.955	0,0000	0,00	0,00
							0,00	0,00
Vereinigte Staaten von Amerika								
US68404V1180	Optinose Inc./Optinose Inc. WTS v.22(2027)	USD	0	0	675.657	6,5850	4.111.256,10	0,63
US98420X1375	X4 Pharmaceuticals Inc./ X4 Pharmaceuticals Inc. WTS v.22(2027)	USD	0	0	425.000	0,0000	0,00	0,00
							4.111.256,10	0,63
Nicht notierte Wertpapiere							4.111.256,10	0,63
Optionsscheine							4.111.256,10	0,63
Investmentfondsanteile²⁾								
Deutschland								
DE000A3ETBT2	apo Medical Core	EUR	0	0	1.100	97,9600	107.756,00	0,02
							107.756,00	0,02

¹⁾ NFV = Netto-Fondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Luxemburg								
LU2038869009	APO Emerging Health	EUR	0	1.700	47.446	95,3400	4.523.501,64	0,69
							4.523.501,64	0,69
Investmentfondsanteile²⁾							4.631.257,64	0,71
Wertpapiervermögen							627.827.191,69	96,27
Bankguthaben - Kontokorrent³⁾							25.510.922,22	3,91
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-1.170.629,52	-0,18
Netto-Fondsvermögen in EUR							652.167.484,39	100,00

¹⁾ NFV = Netto-Fondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2025 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8361
Dänische Krone	DKK	1	7,4616
Indische Rupie	INR	1	92,4929
Japanischer Yen	JPY	1	162,6114
Schwedische Krone	SEK	1	10,8158
Schweizer Franken	CHF	1	0,9532
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,9179
Ungarischer Forint	HUF	1	402,7200
US-Dollar	USD	1	1,0822

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. März 2025 (Anhang)

1.) Allgemeines

Das Sondervermögen „apo Medical Opportunities“ („Fonds“) wurde auf Initiative der apo Asset Management GmbH und Medical Strategy GmbH aufgelegt und wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. entsprechend dem Verwaltungsreglement des Fonds verwaltet.

Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 1. August 2005 in Kraft. Es wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt und ein Hinweis auf diese Hinterlegung am 30. August 2005 im Mémorial, „Recueil des Sociétés et Associations“, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („Mémorial“), veröffentlicht. Das Mémorial wurde zum 1. Juni 2016 durch die neue Informationsplattform Recueil électronique des sociétés et associations („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregisters in Luxemburg ersetzt. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 1. Oktober 2024 geändert und im RESA veröffentlicht.

Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die IPConcept (Luxemburg) S.A. („Verwaltungsgesellschaft“), eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg. Sie wurde am 23. Mai 2001 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 19. Juni 2001 im Mémorial veröffentlicht. Die letzte Änderung der Satzung trat am 27. November 2019 in Kraft und wurde am 20. Dezember 2019 im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxemburg B 82183 eingetragen. Das Geschäftsjahr der Verwaltungsgesellschaft endet am 31. Dezember eines jeden Jahres. Das Eigenkapital der Verwaltungsgesellschaft belief sich am 31. Dezember 2024 auf 10.080.000 EUR nach Gewinnverwendung.

Der Fonds apo Medical Opportunities ist ein Luxemburger Investmentfonds (Fonds Commun de Placement), der gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) in Form eines Mono-Fonds auf unbestimmte Dauer errichtet wurde.

2.) Wesentliche Buchführungsgrundsätze

Dieser Abschluss wird in der Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und der Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Abschlüssen unter der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Fondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Fondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).

3. Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem im Anhang angegebenen Tag, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann im Falle einer nicht täglichen Berechnung jederzeit beschließen, eine weitere Anteilwertberechnung an einem Bankarbeitstag zusätzlich zu dem im Anhang angegebenen Tag vorzunehmen.

4. Die Verwaltungsgesellschaft kann ferner beschließen, den Anteilwert per 24. und 31. Dezember eines Jahres zum Zwecke der Berichtserstellung zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satz 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines per 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem Fonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des Fonds an jedem Bewertungstag ermittelt (Netto-Fondsvermögen) und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des Fonds geteilt. Bei einem Fonds mit mehreren Anteilklassen wird aus dem Netto-Fondsvermögen das jeweilige rechnerisch anteilige Netto-Anteilklassenvermögen ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile der jeweiligen Anteilklasse geteilt.

Bei einer Anteilklasse mit zur Fondswährung abweichenden Anteilklassenwährung wird das rechnerisch ermittelte anteilige Netto-Anteilklassenvermögen in Fondswährung mit dem der Netto-Fondsvermögenberechnung zugrunde liegenden jeweiligen Devisenkurs in die Anteilklassenwährung umgerechnet und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile der jeweiligen Anteilklasse geteilt.

Bei ausschüttenden Anteilklassen wird das jeweilige Netto-Anteilklassenvermögen um die Höhe der jeweiligen Ausschüttungen der Anteilklasse reduziert.

5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieses Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des Fonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
 - a) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt des Fonds Erwähnung.

Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

- b) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs, bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleiteten Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstigen Anlagen verkauft werden können.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, zu dem letzten dort verfügbaren Kurs, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleiteten Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstigen Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt des Fonds Erwähnung.

- c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
- d) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.

e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter den Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.

f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

g) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.

h) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Fondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixings um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die Fondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurses in die entsprechende Fondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt des Fonds Erwähnung.

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des Fonds gezahlt wurden.

6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien. Soweit jedoch innerhalb des Fonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des Fonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt.

Die in diesem Bericht veröffentlichten Tabellen können aus rechnerischen Gründen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, % etc.) enthalten.

Bewertung Derivate

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Die Bewertung von Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurse den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, erfolgt zum inneren Wert. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.

3.) Besteuerung

Besteuerung des Fonds

Aus luxemburgischer Steuerperspektive hat der Fonds als Sondervermögen keine Rechtspersönlichkeit und ist steuertransparent.

Der Fonds unterliegt im Großherzogtum Luxemburg keiner Besteuerung auf seine Einkünfte und Gewinne. Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg lediglich der sog. „*taxe d'abonnement*“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a. Eine reduzierte „*taxe d'abonnement*“ von 0,01% p.a. ist anwendbar für (i) Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger im Sinne des Artikels 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ausgegeben werden, (ii) Teilfonds, deren ausschließlicher Zweck die Anlage in Geldmarktinstrumente, in Termingelder bei Kreditinstituten oder beides ist. Investiert der Fonds in nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Artikel 3 der Verordnung (EU) 2020/852 (EU-Taxonomie) kann eine Reduzierung der „*taxe d'abonnement*“ gemäß Artikel 174 Abs. 3 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erfolgen. Die „*taxe d'abonnement*“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der „*taxe d'abonnement*“ ist für den Fonds oder die Anteilklassen im Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Eine Befreiung von der „*taxe d'abonnement*“ findet u.a. Anwendung, soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „*taxe d'abonnement*“ unterliegen.

Vom Fonds erhaltene Einkünfte (insbesondere Zinsen und Dividenden) können in den Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, dort einer Quellenbesteuerung oder Veranlagungsbesteuerung unterworfen werden. Der Fonds kann auch auf realisierte oder unrealisierte Kapitalzuwächse seiner Anlagen im Quellenland einer Besteuerung unterliegen.

Ausschüttungen des Fonds sowie Liquidations- und Veräußerungsgewinne unterliegen im Großherzogtum Luxemburg keiner Quellensteuer. Weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft sind zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Besteuerung der Erträge aus Anteilen am Investmentfonds beim Anleger

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind bzw. waren und dort keine Betriebsstätte unterhalten oder keinen permanenten Vertreter haben, unterliegen keiner Luxemburger Ertragsbesteuerung im Hinblick auf ihre Einkünfte oder Veräußerungsgewinne aus ihren Anteilen am Fonds. Natürliche Personen, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen der progressiven luxemburgischen Einkommensteuer.

Gesellschaften, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen mit den Einkünften aus den Fondsanteilen der Körperschaftsteuer.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Fondsvermögens, die Zeichnung, den Kauf, den Besitz, die Rücknahme oder die Übertragung von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen Steuerberater, beraten zu lassen.

4.) Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im aktuellen Verkaufsprospekt enthalten.

5.) Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Angaben zu Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

6.) Kontokorrentkonten (Bankguthaben bzw. Bankverbindlichkeiten) des Fonds

Sämtliche Kontokorrentkonten des Fonds (auch solche in unterschiedlichen Währungen), die tatsächlich und rechtlich nur Teile eines einheitlichen Kontokorrentkontos bilden, werden in der Zusammensetzung des Nettofondsvermögens als einheitliches Kontokorrent ausgewiesen. Kontokorrentkonten in Fremdwährung, sofern vorhanden, werden in die Fondswährung umgerechnet. Als Basis für die Zinsberechnung gelten die Bedingungen des jeweiligen Einzelkontos.

7.) Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestandes und der Derivate

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche, während des Berichtszeitraums getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind, erhältlich.

8.) Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Mit Wirkung zum 1. Oktober 2024 wurde der Verkaufsprospekt überarbeitet. Zusätzlich zu den redaktionellen sowie Musteranpassungen, wurde der ESG-Datenanbieter gewechselt. Der aktuelle Datenanbieter Sustainalytics wurde durch die Datenanbieter MSCI und Bloomberg ersetzt.

Russland/Ukraine-Konflikt

In Folge der weltweit beschlossenen Maßnahmen aufgrund des Ende Februar 2022 erfolgten Einmarschs russischer Truppen in die Ukraine verzeichneten vor allem europäische Börsen deutliche Kursverluste. Die Finanzmärkte sowie die globale Wirtschaft sehen mittelfristig einer vor allem durch Unsicherheit geprägten Zukunft entgegen. Die Auswirkungen auf die Vermögenswerte des Fonds bzw. dessen Teilfonds, resultierend aus dem andauernden Konflikt in der Ukraine, können nicht antizipiert werden. Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds und seines Teilfonds sprechen, noch ergaben sich für diesen Bewertungs- oder Liquiditätsprobleme.

Die Verwaltungsgesellschaft hat entsprechende Überwachungsmaßnahmen und Kontrollen eingerichtet, um die Auswirkungen auf den Fonds und seine Teilfonds zeitnah zu beurteilen.

Im Berichtszeitraum ergaben sich keine weiteren wesentlichen Änderungen sowie sonstigen wesentlichen Ereignisse.

9.) Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

10.) Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Die IPConcept (Luxemburg) S.A., als Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager alternativer Investmentfonds („AIFM“), fällt per Definition in den Anwendungsbereich 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“).

Im Berichtszeitraum des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des Investmentfonds können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

11.) Performancevergütung

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die Anteilklasse R aus dem Netto-Fondsvermögen eine erfolgsbezogene Zusatzvergütung („Performance Fee“) in Höhe von bis zu 10%, der über einer definierten Mindestperformance (Hurdle Rate) hinausgehenden Anteilwertentwicklung, sofern der Anteilwert zum Geschäftsjahresende höher ist als der höchste Anteilwert der vorangegangenen Geschäftsjahresenden bzw. am Ende des ersten Geschäftsjahres höher als der Erstanteilwert (High-on-High Modell zum Geschäftsjahresende). Anteilwert: Nettoinventarwert pro Anteil, d.h. Bruttoinventarwert pro Anteil abzüglich aller anteiliger Kosten wie Verwaltungs-, Verwahrstellenvergütung, etwaiger Performance Fee und sonstigen Kosten, die der Anteilklasse belastet werden. Dieser Anteilwert entspricht dem veröffentlichten Anteilspreis. Die prozentuale Anteilwertentwicklung („Performance des Anteilwerts“) wird bewertungstäglich durch Vergleich des aktuellen Anteilwerts zum höchsten Anteilwert der vorangegangenen Geschäftsjahresenden errechnet, zu dem letztmalig eine Performance Fee Auszahlung erfolgte (High-on-High Modell zum Geschäftsjahresende).

Eine Performance Fee wird immer dann gezahlt, wenn der letzte High-on-High Anteilspreis am Ende eines Geschäftsjahres um 3% übertroffen wurde. Das heißt, die definierte Mindestperformance beläuft sich auf 3% über dem letzten High-on-High Anteilpreis.

High-on-High Modell zum Geschäftsjahresende: Bei Auflage des Fonds ist der Anteilspreis gemäß High-on-High Modell identisch mit dem Erstanteilwert. Falls der Anteilwert am letzten Bewertungstag eines folgenden Geschäftsjahres oberhalb des bisherigen High-on-High Anteilspreises liegt, erhöht sich der bisherige High-on-High Anteilspreis nur, sofern zum Geschäftsjahresende eine Performance Fee Auszahlung erfolgte. In allen anderen Fällen bleibt der High-on-High Anteilspreis unverändert.

Der Referenzzeitraum des High-on-High Anteilpreises erstreckt sich über die gesamte Lebensdauer der jeweiligen Anteilklassen des Fonds. Zur Ermittlung der Anteilwertentwicklung werden evtl. zwischenzeitlich erfolgte Ausschüttungszahlungen entsprechend berücksichtigt, d.h. diese werden dem aktuellen, um die Ausschüttung reduzierten Anteilwert hinzugerechnet. Die Performance Fee wird, beginnend am Anfang jedes Geschäftsjahres, bewertungstäglich auf Basis der oben erwähnten Anteilwertentwicklung, der durchschnittlich umlaufenden Anteile des Geschäftsjahres, sowie dem höchsten Anteilwert der vorangegangenen Geschäftsjahresenden (High-on-High Modell) errechnet.

An den Bewertungstagen, an denen die Wertentwicklung des Anteilwerts größer als die definierte Mindestperformance (Hurdle Rate) ist (Out-Performance), verändert sich der abgegrenzte Gesamtbetrag nach der oben dargestellten Methode. An den Bewertungstagen, an denen die Wertentwicklung des Anteilwerts geringer als die definierte Mindestperformance (Hurdle Rate) ist, wird der abgegrenzte Gesamtbetrag aufgelöst. Als Basis der Berechnung werden die Daten des vorherigen Bewertungstages (am Geschäftsjahresende taggleich) herangezogen.

Der zum letzten Bewertungstag der Abrechnungsperiode berechnete Betrag kann, sofern eine auszahlungsfähige Performance Fee vorliegt, dem Fonds zulasten der betreffenden Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres entnommen werden. Ist die Anteilwertentwicklung eines Geschäftsjahres geringer als die vereinbarte Mindestperformance (Hurdle Rate), so wird diese vereinbarte Mindestperformance nicht mit der Mindestperformance des Folgejahres kumuliert. Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Oktober und endet am 30. September eines Kalenderjahres. Eine Verkürzung der Abrechnungsperiode, im Fall von Verschmelzung oder Auflösung des Fonds, ist möglich. Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis zum 31. März 2025 wurde keine Performancevergütung abgegrenzt.

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Verwaltungsgesellschaft

IPCConcept (Luxemburg) S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Aufsichtsratsvorsitzender:
Dr. Frank Müller
Mitglied des Vorstands
DZ PRIVATBANK S.A.

Aufsichtsratsmitglieder:
Bernhard Singer

Klaus-Peter Bräuer

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)

Vorstandsvorsitzender:
Marco Onischschenko

Vorstandsmitglieder:
Jörg Hügel
Felix Graf von Hardenberg

Verwahrstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Zentralverwaltungsstelle sowie Register- und Transferstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Einrichtungen gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 verantwortlich für die Bundesrepublik Deutschland, Luxemburg und Österreich

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Vertriebs- und Informationsstelle

Bundesrepublik Deutschland:
Deutsche Apotheker- und Ärztebank
Richard-Oskar-Mattern-Straße 6
D-40547 Düsseldorf

Fondsmanager

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

Medical Strategy GmbH
Bahnhofstr. 7
D-82166 Gräfelfing

Abschlussprüfer des Fonds

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg

Zusätzliche Angaben für Österreich

Inländischer steuerlicher Vertreter im Sinne des
§ 186 Abs. 2 Z 2 InvFG 2011
Erste Bank der oesterreichischen
Sparkassen AG
Am Belvedere 1
A-1100 Wien

