

**apo VV Premium
R.C.S. Luxembourg K403**

**Halbjahresbericht
zum 31. Oktober 2023**
Luxemburger Investmentfonds gemäß Teil I des
geänderten Luxemburger Gesetzes vom
17. Dezember 2010 (in seiner aktuellen Fassung) über
Organismen für gemeinsame Anlagen in der Rechtsform
eines fonds commun de placement (FCP)

IPCconcept

R.C.S. Luxembourg B 82 183

Inhalt

Teilfonds apo VV Premium - Privat	
Geografische Länderaufteilung	Seite 2
Wirtschaftliche Aufteilung	Seite 3
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite 3
Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023	Seite 4
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Oktober 2023	
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite 13
	Seite 17

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, das Basisinformationsblatt und die Aufstellung der Zu- und Abgänge 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 VV Premium - Privat

Halbjahresbericht
1. Oktober 2022 - 31. März 2023

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

Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

	Anteilklasse R	Anteilklasse V
WP-Kenn-Nr.:	A0EQ6Y	A2DVG Y
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	58,71 %
Deutschland	7,61 %
Dänemark	5,56 %
Vereinigtes Königreich	4,95 %
Schweiz	4,47 %
Frankreich	2,93 %
Niederlande	2,74 %
Irland	1,97 %
China	1,91 %
Schweden	1,71 %
Belgien	1,51 %
Kanada	0,79 %
Luxemburg	0,73 %
Island	0,53 %
Jungferninseln (GB)	0,50 %
Cayman Inseln	0,47 %
Japan	0,43 %
Bermudas	0,31 %
Israel	0,20 %
Australien	0,04 %
Wertpapiervermögen	98,07 %
Bankguthaben ²⁾	3,24 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,31 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

apo VV Premium - Privat

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	55,18 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	38,58 %
Investitionsgüter	3,09 %
Investmentfondsanteile	0,73 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,36 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,13 %
Wertpapiervermögen	98,07 %
Bankguthaben ²⁾	3,24 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,31 %
	100,00 %

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 31. März 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	767.583.829,09
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 820.564.861,56)	
Bankguthaben ²⁾	25.356.693,57
Zinsforderungen	248.306,42
Dividendenforderungen	349.471,23
Forderungen aus Absatz von Anteilen	165.414,63
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	853.673,28
	794.557.388,22
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-1.943.926,27
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-8.534.453,13
Sonstige Passiva ³⁾	-1.178.469,35
	-11.656.848,75
Netto-Fondsvermögen	782.900.539,47

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse R

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	714.988.555,99 EUR
Umlaufende Anteile	3.859.574,375
Anteilwert	185,25 EUR

Anteilklasse V

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	67.911.983,48 EUR
Umlaufende Anteile	485.505,728
Anteilwert	139,88 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 Vertriebsprovision und Verwaltungsvergütung.

apo VV Premium - Privat

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
US09063M2052	Bionomics Ltd. ADR	USD	20.310	0	52.699	1,8000	86.930,17	0,01
US45257L1089	Immutep Ltd. ADR	USD	0	0	159.271	1,7200	251.050,33	0,03
							337.980,50	0,04
Belgien								
BE0974358906	Nyxoah S.A.	USD	0	0	117.953	7,5000	810.710,69	0,10
BE0003739530	UCB S.A.	EUR	31.000	0	131.996	83,5000	11.021.666,00	1,41
							11.832.376,69	1,51
Bermudas								
BMG5269C1010	Kiniksa Pharmaceuticals Ltd.	USD	0	74.000	248.981	10,7000	2.441.437,59	0,31
							2.441.437,59	0,31
Cayman Inseln								
KYG596651029	MeiraGTx Holdings Plc.	USD	99.000	0	192.597	5,1900	916.035,95	0,12
KY61559X1045	Moonlake Immunotherapeutics	USD	117.268	0	136.771	21,8500	2.738.678,84	0,35
							3.654.714,79	0,47
China								
CNE100000171	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd.	HKD	0	3.452.000	4.992.400	12,3000	7.168.968,90	0,92
CNE1000012B3	Shanghai Pharmaceuticals Holdings Co. Ltd.	HKD	0	1.780.000	4.520.000	14,7600	7.788.736,34	0,99
							14.957.705,24	1,91
Dänemark								
US04351P1012	Ascendis Pharma A/S ADR	USD	22.701	0	61.516	108,5600	6.120.030,21	0,78
DK0060448595	Coloplast AS	DKK	148.500	91.600	127.900	897,4000	15.409.679,93	1,97
DK0010272202	Genmab AS	DKK	0	3.500	4.890	2.572,0000	1.688.561,30	0,22
DK0010272632	GN Store Nord AS	DKK	0	0	346.000	156,1500	7.253.624,94	0,93
DK0061804770	H. Lundbeck A/S	DKK	299.147	0	1.067.309	32,5050	4.657.762,61	0,59
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	58.000	0	58.000	1.079,6000	8.406.745,07	1,07
							43.536.404,06	5,56
Deutschland								
US09075V1026	BioNTech SE ADR	USD	35.000	0	35.000	122,5700	3.931.405,79	0,50
DE0005203947	BRAIN Biotech AG	EUR	22.200	0	492.370	5,6600	2.786.814,20	0,36
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	EUR	0	6.300	55.000	124,9500	6.872.250,00	0,88
DE0005550636	Drägerwerk AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	0	0	34.000	41,8500	1.422.900,00	0,18
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	0	61.000	281.000	24,4000	6.856.400,00	0,88
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG	EUR	0	60.700	84.300	89,5500	7.549.065,00	0,96
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	8.500	0	43.400	171,7500	7.453.950,00	0,95

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

apo VV Premium - Privat

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Deutschland (Fortsetzung)								
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	EUR	165.000	30.000	295.000	52,4600	15.475.700,00	1,98
DE000A2TSL71	SYNLAB AG	EUR	446.025	250.000	750.000	9,6000	7.200.000,00	0,92
							59.548.484,99	7,61
Frankreich								
FR0000032526	Guerbet S.A.	EUR	16.761	0	53.000	17,8800	947.640,00	0,12
FR0013233012	Inventiva S.A.	EUR	37.994	0	80.356	3,1000	249.103,60	0,03
FR0013018124	Nicox S.A.	EUR	0	389.297	67.201	0,5930	39.850,19	0,01
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	21.000	0	180.235	99,4300	17.920.766,05	2,29
FR0004056851	Valneva SE	EUR	130.000	0	642.317	4,8420	3.110.098,91	0,40
							22.267.458,75	2,85
Irland								
IE000GID8VI0	GH Research Plc.	USD	0	0	120.900	8,1500	902.982,95	0,12
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	200.000	0	200.000	79,1800	14.512.463,34	1,85
							15.415.446,29	1,97
Island								
IS0000000040	Ossur hf.	DKK	48.544	0	984.662	31,4000	4.151.010,53	0,53
							4.151.010,53	0,53
Israel								
IL0011407140	UroGen Pharma Ltd.	USD	0	0	203.662	8,3800	1.564.046,52	0,20
							1.564.046,52	0,20
Japan								
JP3359000001	CMIC Holdings Co. Ltd	JPY	0	0	240.000	2.047,0000	3.392.253,08	0,43
							3.392.253,08	0,43
Jungferninseln (GB)								
VGG312491084	Establishment Labs Holdings Inc.	USD	0	120.700	62.500	67,8200	3.884.484,97	0,50
							3.884.484,97	0,50
Kanada								
CA07987C2040	BELLUS Health Inc.	USD	226.190	0	374.443	7,3000	2.504.979,75	0,32
US7602731025	Repare Therapeutics Inc.	USD	0	41.351	236.716	9,4500	2.050.005,68	0,26
CA98420N1050	Xenon Pharmaceuticals Inc.	USD	0	4.000	51.376	35,6100	1.676.593,99	0,21
							6.231.579,42	0,79

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

apo VV Premium - Privat

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Niederlande								
US04016X1019	argenx SE ADR	USD	6.200	0	6.200	369,8300	2.101.306,82	0,27
NL0015000K10	European Healthcare Acquisition & Growth Company BV	EUR	15.200	0	875.199	9,9500	8.708.230,05	1,11
NL0011606264	Merus NV	USD	171	19.248	61.013	18,1800	1.016.510,58	0,13
NL0012169213	Qiagen NV	EUR	0	0	176.000	42,0000	7.392.000,00	0,94
NL0010696654	uniQure N.V.	USD	36.741	0	125.331	19,8000	2.274.151,21	0,29
							21.492.198,66	2,74
Schweden								
SE0010468116	Arjo AB	SEK	0	740.116	1.139.884	40,1400	4.047.999,55	0,52
SE0010441584	Calliditas Therapeutics AB	SEK	127.398	0	127.398	121,5000	1.369.434,67	0,17
SE0000202624	Getinge AB	SEK	0	136.700	335.300	250,3000	7.425.006,41	0,95
SE0007577895	Vicore Pharma Holding AB	SEK	335.734	0	335.734	17,3600	515.641,04	0,07
							13.358.081,67	1,71
Schweiz								
CH0011432447	Basilea Pharmaceutica AG	CHF	0	12.213	29.464	50,2000	1.484.585,77	0,19
CH0334081137	CRISPR Therapeutics AG	USD	0	0	19.300	44,1600	781.055,72	0,10
CH0325814116	Kuros Biosciences AG	CHF	34.100	0	1.056.504	1,2600	1.336.138,75	0,17
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	12.900	0	27.700	543,4000	15.108.079,90	1,93
CH0012005267	Novartis AG	CHF	0	0	182.800	83,3500	15.292.963,97	1,95
CH0042615283	Zur Rose Group AG	CHF	0	0	25.000	41,2600	1.035.330,72	0,13
							35.038.154,83	4,47
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00032Q1040	Aadi Biosciences Inc.	USD	0	0	93.711	7,1100	610.598,62	0,08
US0028241000	Abbott Laboratories	USD	6.300	22.700	98.900	99,0800	8.980.032,99	1,15
US00773J1034	Aeglea Biotherapeutics Inc.	USD	0	0	652.978	0,2955	176.828,26	0,02
US02043Q1076	Alnylam Pharmaceuticals Inc.	USD	0	7.900	16.400	195,1200	2.932.521,99	0,37
US03044L1052	American Well Corporation	USD	0	0	1.110.000	2,2400	2.278.592,38	0,29
US03152W1099	Amicus Therapeutics Inc.	USD	0	0	141.267	10,9100	1.412.411,08	0,18
US0017441017	AMN Healthcare Services Inc.	USD	19.100	12.400	82.300	81,7700	6.167.220,49	0,79
US03589W1027	Annexon Inc.	USD	0	0	172.412	3,8500	608.308,47	0,08
US03753U1060	Apellis Pharmaceuticals Inc.	USD	0	0	25.100	66,0200	1.518.605,21	0,19
US03969K1088	Arcutis Biotherapeutics Inc.	USD	86.000	0	86.000	10,9000	859.054,25	0,11
US04635X1028	Astria Therapeutics Inc.	USD	10.000	22.306	72.110	12,6400	835.291,79	0,11
US0465131078	Atara Biotherapeutics Inc.	USD	297.112	0	297.112	2,8000	762.384,16	0,10
US04963C2098	AtriCure Inc.	USD	16.100	0	73.734	41,1600	2.781.242,16	0,36
US05463X1063	AxoGen Inc.	USD	0	0	232.911	9,2300	1.970.095,79	0,25
US05464T1043	Axsome Therapeutics Inc.	USD	57.000	36.691	36.000	60,5500	1.997.617,30	0,26
US0758871091	Becton, Dickinson & Co.	USD	67.800	0	67.800	245,1700	15.233.253,30	1,95
US09062W2044	BioLife Solutions Inc.	USD	49.894	121.000	184.892	20,7800	3.520.945,53	0,45
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc.	USD	17.000	0	57.268	95,2900	5.000.978,48	0,64
US0905722072	Bio-Rad Laboratories Inc.	USD	0	2.300	15.900	471,7800	6.874.360,34	0,88
US10806X1028	BridgeBio Pharma Inc.	USD	168.497	93.000	168.497	17,1500	2.648.207,07	0,34

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

apo VV Premium - Privat

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)								
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	0	19.500	128.000	68,2000	8.000.000,00	1,02
US1407551092	Cara Therapeutics Inc.	USD	0	0	131.000	4,8900	587.050,95	0,07
US14149Y1082	Cardinal Health Inc.	USD	107.000	0	107.000	75,3500	7.388.608,87	0,94
US14167L1035	CareDX Inc.	USD	151.100	0	375.000	8,8500	3.041.376,47	0,39
US15117B2025	Celldex Therapeutics Inc.	USD	57.611	0	57.611	35,5800	1.878.481,84	0,24
US16961L1061	Chinook Therapeutics Inc.	USD	77.000	0	77.000	23,1000	1.630.040,32	0,21
US1717571079	Cidara Therapeutics Inc.	USD	768.559	0	1.352.025	1,2800	1.585.953,08	0,20
US1255231003	Cigna Group, The	USD	19.200	6.200	60.900	254,0900	14.180.792,71	1,81
US1920051067	Codexis Inc.	USD	0	0	576.112	3,9400	2.080.169,79	0,27
US19240Q2012	Cogent Biosciences Inc.	USD	20.266	0	165.249	10,4300	1.579.496,95	0,20
US19249H1032	Coherus Biosciences Inc.	USD	182.136	0	986.968	6,4300	5.815.803,01	0,74
US22663K1079	Crinetics Pharmaceuticals Inc.	USD	25.000	0	133.627	15,8400	1.939.746,77	0,25
US12648L6011	CTI BioPharma Corporation	USD	67.000	0	771.602	4,2800	3.026.444,79	0,39
US2300311063	Cullinan Oncology Inc.	USD	0	0	201.382	10,2000	1.882.419,72	0,24
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	79.700	0	215.600	74,7000	14.759.274,19	1,89
US23257D1037	CymaBay Therapeutics Inc.	USD	0	0	294.298	8,9800	2.421.917,19	0,31
US23282W6057	Cytokinetics Inc.	USD	10.304	0	81.444	34,2100	2.553.335,08	0,33
US23283X2062	Cytosorbents Corp.	USD	0	0	606.984	3,4300	1.907.950,07	0,24
US23954D1090	Day One Biopharmaceuticals Inc.	USD	87.621	0	87.621	12,7500	1.023.797,42	0,13
US24344T1016	Deciphera Pharmaceuticals Inc.	USD	107.000	0	107.000	15,0200	1.472.818,92	0,19
US2521311074	DexCom Inc.	USD	83.000	40.000	135.000	114,4000	14.153.225,81	1,81
US28036F1057	Edgewise Therapeutics Inc.	USD	100	54.000	134.707	6,6600	822.166,99	0,11
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	USD	20.000	0	20.000	81,5700	1.495.051,32	0,19
US28249U1051	Eiger BioPharmaceuticals Inc.	USD	142.000	0	236.490	0,9000	195.052,24	0,02
US28617K1016	Eledon Pharmaceuticals Inc.	USD	0	6.816	89.969	2,5100	206.948,49	0,03
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	0	24.500	26.300	340,6900	8.211.278,41	1,05
US30050B1017	Evolent Health Inc.	USD	137.400	0	261.000	31,9900	7.651.567,08	0,98
US30052C1071	Evolus Inc.	USD	0	0	697.505	8,3500	5.337.396,22	0,68
US3741631036	Geron Corporation	USD	620.000	294.375	325.625	2,1400	638.597,42	0,08
US4364401012	Hologic Inc.	USD	0	22.000	108.000	80,5000	7.967.375,37	1,02
US45166A1025	Ideaya Biosciences Inc.	USD	0	46.000	94.309	13,4900	1.165.898,47	0,15
US45253H1014	ImmunoGen Inc.	USD	441.000	173.450	441.000	3,7100	1.499.367,67	0,19
US4576693075	Insmed Inc.	USD	39.500	0	222.500	16,7600	3.417.430,35	0,44
US45826J1051	Intellia Therapeutics Inc.	USD	23.000	0	46.800	36,0200	1.544.846,04	0,20
US46116X1019	Intra-Cellular Therapies Inc.	USD	0	0	38.900	56,0500	1.998.116,75	0,26
US4622221004	Ionis Pharmaceuticals Inc.	USD	169.517	18.000	304.567	34,8900	9.738.217,22	1,24
US4622601007	lovance Biotherapeutics Inc.	USD	159.222	0	393.779	6,1500	2.219.337,29	0,28
US46583P1021	IVERIC Bio Inc.	USD	80.746	0	135.799	23,7700	2.958.158,20	0,38
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	0	15.000	102.500	153,4300	14.412.183,83	1,84
US5011471027	Krystal Biotech Inc.	USD	45.000	0	67.168	79,3500	4.884.329,91	0,62
US50127T1097	Kura Oncology Inc.	USD	9.923	75.405	75.400	11,8600	819.505,13	0,10
US50540R4092	Laboratory Corporation of America Holdings	USD	33.300	32.200	36.800	224,7000	7.577.859,24	0,97
US5165441032	Lantheus Holdings Inc.	USD	162.000	0	162.000	80,7200	11.983.724,34	1,53
US53220K5048	Ligand Pharmaceuticals Inc.	USD	0	0	55.052	71,4000	3.602.192,82	0,46
US54300N1037	Longboard Pharmaceuticals Inc.	USD	0	0	86.066	3,8600	304.449,01	0,04

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

apo VV Premium - Privat

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)								
US55234L1052	Lyra Therapeutics Inc.	USD	0	92.362	124.992	2,0800	238.254,55	0,03
US56854Q2003	Marinus Pharmaceuticals Inc.	USD	120.000	0	254.884	6,9900	1.632.733,83	0,21
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	0	36.000	71.600	105,9200	6.950.029,33	0,89
US59045L1061	Mersana Therapeutics Inc.	USD	0	0	205.600	4,0000	753.665,69	0,10
US60468T1051	Mirati Therapeutics Inc.	USD	23.000	4.072	39.527	36,6900	1.329.037,42	0,17
US6047491013	Mirum Pharmaceuticals Inc.	USD	20.000	0	187.629	22,7800	3.916.961,71	0,50
US60770K1079	Moderna Inc.	USD	30.000	0	30.000	147,4400	4.053.519,06	0,52
US64131A1051	Neuronetics Inc.	USD	0	173.885	744.647	2,9100	1.985.816,32	0,25
US65487U1088	Nkarta Inc.	USD	0	0	108.136	3,4000	336.934,02	0,04
US6707041058	Nuvasive Inc.	USD	108.000	0	190.000	40,6400	7.076.246,33	0,90
US68218J1034	OmniAb Inc.	USD	409.077	0	409.077	3,5100	1.315.854,35	0,17
US68236P1075	Oncternal Therapeutics Inc.	USD	0	189.657	364.343	0,8150	272.122,02	0,03
US68375N1037	Opko Health Inc.	USD	0	0	694.512	1,3900	884.688,12	0,11
US68404V1008	Optinose Inc.	USD	675.657	0	1.487.346	2,0200	2.753.334,79	0,35
US68622V1061	Organon & Co.	USD	57.485	0	180.365	23,0900	3.816.557,78	0,49
US68752L1008	Orthopediatrics Corporation	USD	0	0	95.000	43,7300	3.807.138,93	0,49
US6901451079	Outset Medical Inc.	USD	65.687	0	178.687	18,2900	2.995.037,78	0,38
US6993743029	PARATEK PHARMAC	USD	0	0	588.699	2,1200	1.143.733,39	0,15
US69945Q1058	Pardes Biosciences Inc.	USD	45.000	100.000	224.104	1,2300	252.609,90	0,03
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	0	125.000	274.700	40,3800	10.165.309,75	1,30
US7207951036	Pieris Pharmaceuticals Inc.	USD	85.805	0	417.972	1,0300	394.530,02	0,05
US7291391057	Pliant Therapeutics Inc.	USD	46.703	0	46.703	26,5400	1.135.903,24	0,15
US74051N1028	Premier Inc.	USD	0	0	233.000	32,1300	6.860.603,01	0,88
US74276R1023	Privia Health Group Inc.	USD	220.759	59.759	290.000	27,4500	7.295.179,62	0,93
US74365A3095	Protalix BioTherapeutics Inc.	USD	0	0	211.650	2,0300	393.740,38	0,05
US74365U1079	Protara Therapeutics Inc.	USD	0	0	56.153	3,0850	158.753,67	0,02
US75082Q1058	Rain Oncology Inc.	USD	0	14.000	108.245	8,7700	869.967,60	0,11
US75615P1030	Reata Pharmaceuticals Inc.	USD	15.000	0	15.000	90,0200	1.237.445,01	0,16
US75943R1023	Relay Therapeutics Inc.	USD	0	0	43.795	15,9100	638.543,30	0,08
US76155X1000	Revolution Medicines Inc.	USD	15.467	45.000	46.361	21,4600	911.755,00	0,12
US76200L3096	Rezolute Inc.	USD	0	0	213.876	1,9300	378.281,42	0,05
US76243J1051	Rhythm Pharmaceuticals Inc.	USD	73.000	0	261.479	17,6600	4.231.780,74	0,54
US77313F1066	Rocket Pharmaceuticals Inc.	USD	30.000	0	125.027	16,2900	1.866.467,95	0,24
US8036071004	Sarepta Therapeutics Inc.	USD	5.000	0	28.000	136,0300	3.490.505,87	0,45
US81181C1045	Seagen Inc.	USD	38.000	27.300	116.768	203,0800	21.731.346,63	2,78
US85205L1070	SpringWorks Therapeutics Inc.	USD	25.000	0	343.844	25,4900	8.032.059,71	1,03
US8733791011	Tabula Rasa Healthcare Inc.	USD	0	0	490.000	5,2000	2.335.043,99	0,30
US87357P1003	Tactile Systems Technology Inc.	USD	0	254.102	285.000	16,4600	4.299.028,59	0,55
US8753722037	Tandem Diabetes Care Inc.	USD	191.500	0	191.500	39,9300	7.007.510,08	0,90
US8776191061	Taysha Gene Therapies Inc.	USD	395.000	303.005	166.995	0,7240	110.799,47	0,01
US8793691069	Teleflex Inc.	USD	6.200	4.200	35.500	248,9500	8.099.088,16	1,03
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	29.000	16.500	28.600	562,9700	14.755.262,10	1,88
US89422G1076	Traverse Therapeutics Inc.	USD	63.000	0	63.000	22,0900	1.275.357,40	0,16
US90400D1081	Ultragenyx Pharmaceutical Inc.	USD	61.399	0	61.399	38,6400	2.174.172,80	0,28
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	8.200	0	34.500	470,0600	14.861.684,38	1,90
US92332V1070	Ventyx Biosciences Inc.	USD	33.251	0	33.251	33,6800	1.026.295,53	0,13

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

apo VV Premium - Privat

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)								
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	22.600	0	22.600	312,1600	6.465.190,62	0,83
US92556V1061	Viartis Inc.	USD	0	0	421.000	9,5600	3.688.379,77	0,47
US92686J1060	Viking Therapeutics Inc.	USD	0	0	122.736	17,3300	1.949.243,84	0,25
US92765F1084	Viracta Therapeutics Inc.	USD	0	0	252.153	1,5400	355.861,09	0,05
US92790C1045	Viridian Therapeutics Inc.	USD	16.000	0	111.166	25,0400	2.550.950,00	0,33
US98422E1038	Xeris Biopharma Holdings Inc.	USD	136.000	0	957.877	1,4600	1.281.616,95	0,16
US98419J2069	XOMA Corporation	USD	0	14.920	169.077	21,8500	3.385.568,59	0,43
US98420X1037	X4 Pharmaceuticals Inc.	USD	425.000	0	717.623	0,8951	588.658,68	0,08
US98888T1079	ZimVie Inc.	USD	650.000	0	650.000	6,9300	4.128.024,19	0,53
US35104E1001	4D Molecular Therapeutics Inc.	USD	32.449	0	32.449	16,7500	498.094,53	0,06
US2825591033	89bio Inc.	USD	117.000	0	117.000	14,8900	1.596.526,76	0,20
							458.467.109,18	58,61
Vereinigtes Königreich								
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	20.000	0	155.300	111,6600	19.678.617,79	2,51
GB00BN7SWP63	GSK Plc.	GBP	77.994	0	535.994	14,2000	8.637.216,07	1,10
US82686Q1013	Silence Therapeutics Plc. ADR	USD	0	14.610	102.931	6,3000	594.268,05	0,08
GB0009223206	Smith & Nephew Plc.	GBP	312.600	433.000	590.000	11,0250	7.381.695,42	0,94
US9250501064	Verona Pharma Plc. ADR	USD	32.793	33.000	136.870	19,7400	2.476.002,38	0,32
							38.767.799,71	4,95
Börsengehandelte Wertpapiere							760.338.727,47	97,16
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Frankreich								
FR0010907956	Carmat S.A.	EUR	66.000	31.032	66.000	9,2550	610.830,00	0,08
							610.830,00	0,08
Vereinigte Staaten von Amerika								
US68218J3014	OmniAb Inc.	USD	20.876	0	20.876	0,0000	0,00	0,00
US68218J2024	OmniAb Inc.	USD	20.876	0	20.876	0,0000	0,00	0,00
							0,00	0,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							610.830,00	0,08
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.

apo VV Premium

apo VV Premium - Privat

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

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	170.399	0	170.399	2,1500	335.738,50	0,04
N/A	Contingent Value Rights der Concert Pharmaceuticals	USD	323.931	0	323.931	0,3700	109.837,31	0,01
N/A	Progenics Pharmaceuticals Inc. -Nachbesserungsrechte-	USD	0	0	365.842	1,1509	385.857,37	0,05
N/A	Supernus Pharmaceuticals Inc. -Contingent Value Right Nr. 1-	USD	0	0	312.173	0,0950	27.169,80	0,00
N/A	Supernus Pharmaceuticals Inc. -Contingent Value Right Nr. 2-	USD	0	0	312.173	0,0950	27.169,80	0,00
							885.772,78	0,10
Nicht notierte Wertpapiere							885.792,42	0,10
Aktien, Anrechte und Genussscheine							761.835.349,89	97,34
Optionsscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Israel								
N/A	Oppenheimer & Co. Inc./ReWalk Robotics Ltd. WTS v.16(2021)	USD	0	0	42.453	0,0000	0,00	0,00
							0,00	0,00
Niederlande								
NL0015000K28	European Healthcare Acquisition & Growth Company BV/European Healthcare Acquisition & Growth Company BV WTS v.21(2026)	EUR	0	0	273.333	0,0000	0,00	0,00
							0,00	0,00
Vereinigte Staaten von Amerika								
US2826441295	Ekso Bionics Holdings Inc./ Ekso Bionics Holdings Inc. WTS v.19(2024)	USD	0	0	240.000	0,0000	0,00	0,00
US68404V1180	Optinose Inc./Optinose Inc. WTS v.22(2027)	USD	675.657	0	675.657	0,0000	0,00	0,00
US98420X1375	X4 Pharmaceuticals Inc./X4 Pharmaceuticals Inc. WTS v.22(2027)	USD	425.000	0	425.000	0,0000	0,00	0,00
							0,00	0,00
Börsengehandelte Wertpapiere							0,00	0,00
Nicht notierte Wertpapiere								
Israel								
N/A	BioLineRx Ltd/BioLineRx Ltd WTS v.19(2024)	USD	0	0	66.667	0,0000	0,00	0,00
							0,00	0,00

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

apo VV Premium

apo VV Premium - Privat

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
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								
N/A	Actinium Pharmaceuticals Inc./ Actinium Pharmaceuticals Inc. WTS v.17(2022)	USD	0	0	112.568	0,0000	0,00	0,00
N/A	Scynexis Inc./Scynexis Inc. WTS v.19(2023)	USD	0	0	40.443	0,0000	0,00	0,00
							0,00	0,00
Nicht notierte Wertpapiere							0,00	0,00
Optionsscheine							0,00	0,00
Investmentfondsanteile ²⁾								
Luxemburg								
LU2038869009	APO Emerging Health	EUR	0	0	58.640	98,0300	5.748.479,20	0,73
							5.748.479,20	0,73
Investmentfondsanteile ²⁾							5.748.479,20	0,73
Wertpapiervermögen							767.583.829,09	98,07
Bankguthaben - Kontokorrent ³⁾							25.356.693,57	3,24
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-10.039.983,19	-1,31
Netto-Fondsvermögen in EUR							782.900.539,47	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.

apo VV Premium

apo VV Premium - Privat

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2023 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8812
Dänische Krone	DKK	1	7,4484
Hongkong Dollar	HKD	1	8,5656
Indische Rupie	INR	1	89,8467
Japanischer Yen	JPY	1	144,8241
Schwedische Krone	SEK	1	11,3031
Schweizer Franken	CHF	1	0,9963
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,4870
Ungarischer Forint	HUF	1	379,9500
US-Dollar	USD	1	1,0912

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Oktober 2023 (Anhang)

1.) ALLGEMEINES

Das Sondervermögen apo VV Premium („Fonds“) wurde auf Initiative der Deutschen Apotheker- und Ärztebank eG aufgelegt und wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. verwaltet.

Das Verwaltungsreglement des Fonds trat erstmals am 17. November 2008 in Kraft. Es wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt und ein Hinweis auf diese Hinterlegung am 19. Dezember 2008 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 Electronique des Sociétés et Associations („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg ersetzt. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 30. Dezember 2022 geändert und ein Hinweis auf die Hinterlegung im RESA veröffentlicht.

Der Fonds apo VV Premium 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 der Form eines Umbrella-Fonds mit einem oder mehreren Teilfonds auf unbestimmte Dauer errichtet wurde.

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. Luxembourg B 82 183 eingetragen.

Da der Fonds apo VV Premium zum 31. Oktober 2023 aus nur einem Teilfonds, dem apo VV Premium - Privat besteht, sind die Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens, des apo VV Premium - Privat gleichzeitig die konsolidierten Aufstellungen des Fonds apo VV Premium.

2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE; ANTEILWERTBERECHNUNG

Dieser Bericht wird in der Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Berichten erstellt.

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufs-prospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichend Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).
3. Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Tag, der Bankarbeitstag in Luxemburg ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Anteilwert am 24. und 31. Dezember eines Jahres 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 Um-tausch von Anteilen auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt.
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 jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen 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 einzelne Teilfonds 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 der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

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

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Oktober 2023 (Anhang)

- b) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurs 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 einzelne Teilfonds 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 der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

- c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
- d) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungs-tag 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 jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds 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 Devisenkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

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

6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des betreffenden Teilfonds 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.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Oktober 2023 (Anhang)

3.) BESTEUERUNG

Besteuerung des Investmentfonds

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) die Teilfonds oder 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. Die „*taxe d'abonnement*“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der „*taxe d'abonnement*“ ist für den jeweiligen Teilfonds oder die Anteilklassen im jeweiligen 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 an dem Investmentfonds beim Anleger

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind bzw. waren, und dort keine Betriebsstätte unterhalten oder einen 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

Weitere Informationen zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

Angaben zu Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren können dem aktuellen

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 Netto-Fondsvermögens 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

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Geschäftsjahres getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

8.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Russland/Ukraine-Konflikt

Infolge der weltweit beschlossenen Maßnahmen aufgrund des Ende Februar 2022 erfolgten Einmarschs russischer Truppen in die Ukraine verzeichneten vor allem europäische Börsen deutliche Kursverluste sowie eine steigende Volatilität. Die Finanzmärkte sowie die globale Wirtschaft sehen mittelfristig einer, vor allem durch Unsicherheit geprägten Zukunft entgegen. Die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Implikationen des Russland/Ukraine Konflikts für die Weltwirtschaft, die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Strukturen angesichts der Unsicherheit sind zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht abschließend beurteilbar. Vor diesem Hintergrund können die Auswirkungen auf die Vermögenswerte des Fonds bzw. dessen Teilfonds, resultierend aus dem andauernden Konflikt, nicht antizipiert werden.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Oktober 2023 (Anhang)

Die Verwaltungsgesellschaft hat entsprechende Überwachungsmaßnahmen und Kontrollen eingerichtet, um die Auswirkungen auf den Fonds und seine Teilfonds zeitnah zu beurteilen und die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen. Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft des Fonds weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds bzw. dessen Teilfonds sprechen, noch ergaben sich für diesen bedeutsame Bewertungs- oder Liquiditätsprobleme.

Im Berichtszeitraum ergaben sich keine weiteren wesentlichen Änderungen oder sonstige wesentliche Ereignisse.

9.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Mit Wirkung zum 30. September 2023 ist Frau Silvia Mayers aus dem Vorstand der IPConcept (Luxemburg) S.A. zurückgetreten. Der Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft hat mit Wirkung zum 1. Oktober 2023 Herrn Jörg Hügel zum Vorstand der IPConcept (Luxemburg) S.A. ernannt, vorbehaltlich der Genehmigung der CSSF.

Nach dem Berichtszeitraum fanden keine weiteren wesentlichen Änderungen oder sonstigen wesentlichen Ereignisse statt.

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 vorliegenden 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 sowie kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.ipconcept.com unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Verwaltungsgesellschaft

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

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Frank Müller
Mitglied des Vorstandes
DZ PRIVATBANK S.A.

Aufsichtsratsmitglieder

Bernhard Singer
Klaus-Peter Bräuer

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft Vorstandsvorsitzender

Marco Onischschenko

Vorstandsmitglieder

Nikolaus Rummeler
Silvia Mayers

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

Anlageberater

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG
Richard-Oskar-Mattern-Straße 6
D-40547 Düsseldorf

Vertriebsstelle

Bundesrepublik Deutschland

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG
Richard-Oskar-Mattern-Straße 6
D-40547 Düsseldorf

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

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG
Richard-Oskar-Mattern-Straße 6
D-40547 Düsseldorf

DZ BANK AG

Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Frankfurt am Main
Platz der Republik
D-60265 Frankfurt am Main

Abschlussprüfer des Fonds

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxembourg

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxembourg

