

# apo Digital Health Aktien Fonds

Halbjahresbericht für den Zeitraum vom 01.06.2023 bis 30.11.2023



# Inhalt

Vermögensübersicht .....	4
Vermögensaufstellung .....	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind .....	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	10
Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich .....	12
Firmenspiegel .....	13

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Halbjahresbericht des Fonds  
apo Digital Health Aktien Fonds für den Berichtszeitraum  
vom 01.06.2023 bis zum 30.11.2023 vor.

# apo Digital Health Aktien Fonds

4

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>331.233.734,53</b>	<b>100,25</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>319.541.172,44</b>	<b>96,71</b>
Gesundheitswesen	184.069.651,16	55,71
Technologie	90.186.495,14	27,29
Verbraucher-Dienstleistungen	27.030.180,72	8,18
Konsumgüter	9.652.873,25	2,92
Industriewerte	8.601.972,17	2,60
<b>2. Anleihen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Forderungen</b>	<b>277.255,59</b>	<b>0,08</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>11.415.306,50</b>	<b>3,45</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-812.679,51</b>	<b>-0,25</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-812.679,51	-0,25
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>330.421.055,02</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

<sup>\*)</sup>Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# apo Digital Health Aktien Fonds

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

5

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>311.643.939,72</b>	<b>94,32</b>
<b>Aktien</b>								
<b>Euro</b>							<b>38.115.100,42</b>	<b>11,54</b>
CompuGr.Med. Nam.	DE000A288904	STK	228.233	-	-	EUR 35,340	8.065.754,22	2,44
GPI Nam.	IT0005221517	STK	444.700	-	-	EUR 7,950	3.535.365,00	1,07
Nexus	DE0005220909	STK	58.452	-	25.948	EUR 53,600	3.133.027,20	0,95
Qiagen Nam.	NL0012169213	STK	142.000	-	-	EUR 37,650	5.346.300,00	1,62
SAP	DE0007164600	STK	56.900	-	12.500	EUR 145,480	8.277.812,00	2,51
Siemens Healthineers	DE000SHL1006	STK	184.300	-	-	EUR 52,940	9.756.842,00	2,95
<b>US-Dollar</b>							<b>255.589.719,71</b>	<b>77,35</b>
Abbott Lab.	US0028241000	STK	80.000	-	-	USD 104,290	7.646.595,18	2,31
Accolade	US00437E1029	STK	829.254	-	45.784	USD 8,730	6.634.944,02	2,01
Agilon Hlth.	US00857U1079	STK	200.000	200.000	-	USD 10,620	1.946.659,33	0,59
Alphabet 'A'	US02079K3059	STK	56.300	-	10.900	USD 132,530	6.838.455,69	2,07
Amazon.com	US0231351067	STK	60.000	-	10.000	USD 146,090	8.033.544,13	2,43
Amer.Well 'A'	US03044L1052	STK	2.313.000	-	-	USD 1,270	2.692.246,36	0,81
Apple	US0378331005	STK	45.500	-	8.900	USD 189,950	7.921.111,72	2,40
Certara	US15687V1098	STK	243.000	43.000	-	USD 14,410	3.209.265,88	0,97
Cognizant Techn. 'A'	US1924461023	STK	145.500	-	-	USD 70,380	9.385.290,07	2,84
CVS Hlth.	US1266501006	STK	155.000	-	-	USD 67,950	9.652.873,25	2,92
Dentsply Sirona	US24906P1093	STK	212.600	-	21.000	USD 31,750	6.186.463,20	1,87
DexCom	US2521311074	STK	100.300	30.300	-	USD 115,520	10.619.242,97	3,21
Doximity 'A'	US26622P1075	STK	283.000	-	-	USD 23,250	6.030.382,18	1,83
Evolent Hlth. 'A'	US30050B1017	STK	390.000	40.000	-	USD 27,800	9.936.761,07	3,01
HealthEquity	US42226A1079	STK	88.000	13.000	-	USD 67,020	5.405.334,07	1,64
HealthStream	US42222N1037	STK	278.121	-	84.000	USD 25,000	6.372.491,06	1,93
Hlth.Catalyst	US42225T1079	STK	773.880	125.000	-	USD 7,180	5.092.529,01	1,54
IBM	US4592001014	STK	54.650	-	14.500	USD 158,560	7.941.805,52	2,40
illumina	US4523271090	STK	35.200	-	-	USD 101,950	3.289.011,09	1,00
Intuitive Surgical	US46120E6023	STK	12.500	-	8.400	USD 310,840	3.561.085,14	1,08
IQVIA Hold.	US46266C1053	STK	67.600	-	-	USD 214,100	13.264.742,00	4,01
iRhythm Techn.	US4500561067	STK	56.700	-	-	USD 85,280	4.431.652,46	1,34
Labor.Corp.Amer.Hold.	US50540R4092	STK	46.800	-	-	USD 216,910	9.303.810,83	2,82
Maximus	US5779331041	STK	112.416	-	-	USD 83,490	8.601.972,17	2,60
Microsoft	US5949181045	STK	25.200	-	-	USD 378,910	8.751.289,52	2,65
Omniceil	US68213N1090	STK	165.000	-	-	USD 33,360	5.044.817,16	1,53
Premier	US74051N1028	STK	362.000	30.000	-	USD 20,590	6.831.252,86	2,07
Privia Hlth.Gr.	US74276R1023	STK	523.131	53.000	-	USD 20,660	9.905.495,79	3,00
R1 RCM	US77634L1052	STK	655.000	-	-	USD 10,580	6.351.296,86	1,92
Salesforce	US79466L3024	STK	35.600	-	8.800	USD 251,900	8.218.898,36	2,49
Schrodinger	US80810D1037	STK	177.000	-	-	USD 31,090	5.043.469,89	1,53
Tandem Diabetes Care New	US8753722037	STK	191.000	70.000	115.000	USD 20,240	3.543.066,63	1,07
Teladoc Hlth.	US87918A1051	STK	309.900	-	-	USD 18,140	5.152.218,86	1,56
UnitedHealth Gr.	US91324P1021	STK	31.200	-	-	USD 552,970	15.812.174,87	4,79

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsver- mögens
Veeva Sys.	US9224751084	STK	60.400	-	-	USD 174,310	9.649.275,04	2,92
Veradigm	US01988P1084	STK	692.696	-	4.504	USD 11,480	7.288.195,47	2,21
<b>Hongkong Dollar</b>							<b>15.558.853,29</b>	<b>4,71</b>
Alibaba Hlth.Inf.Techn.	BMG0171K1018	STK	10.201.159	-	-	HKD 4,440	5.314.974,06	1,61
JD Hlth.Int.	KYG5074A1004	STK	1.055.000	-	-	HKD 37,250	4.611.555,07	1,40
Ping An Hc.&Techn.	KYG711391022	STK	2.749.000	-	-	HKD 17,460	5.632.324,16	1,70
<b>Japanische Yen</b>							<b>2.380.266,30</b>	<b>0,72</b>
M3	JP3435750009	STK	157.000	-	-	JPY 2.445,500	2.380.266,30	0,72
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>7.897.232,72</b>	<b>2,39</b>
<b>Aktien</b>								
<b>Euro</b>							<b>2.422.890,60</b>	<b>0,73</b>
Median Techn.	FR0011049824	STK	621.254	215.000	52.636	EUR 3,900	2.422.890,60	0,73
<b>US-Dollar</b>							<b>5.474.342,12</b>	<b>1,66</b>
Phreesia	US71944F1066	STK	387.609	133.000	-	USD 15,410	5.474.342,12	1,66
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>319.541.172,44</b>	<b>96,71</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>11.415.306,50</b>	<b>3,45</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>11.415.306,50</b>	<b>3,45</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>								
<b>Verwahrstelle</b>								
Deutsche Apotheker- und Ärztbank eG		EUR	10.841.079,17			% 100,000	10.841.079,17	3,28
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR- Währungen</b>								
Deutsche Apotheker- und Ärztbank eG		USD	626.539,44			% 100,000	574.227,33	0,17
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>277.255,59</b>	<b>0,08</b>
Zinsansprüche		EUR	33.482,57				33.482,57	0,01
Dividendenansprüche		EUR	167.785,73				167.785,73	0,05
Forderungen aus schwebenden Geschäften		EUR	75.987,29				75.987,29	0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-812.679,51</b>	<b>-0,25</b>
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften		EUR	-302.043,58				-302.043,58	-0,09
Kostenabgrenzungen		EUR	-510.635,93				-510.635,93	-0,15
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR</b>		<b>330.421.055,02</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>

---

**Vermögensaufstellung zum 30.11.2023**

\*)Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<b>apo Digital Health Aktien Fonds I</b>	
ISIN	DE000A2AQYV6
Fondsvermögen (EUR)	72.471.270,55
Anteilwert (EUR)	12.940,63
Umlaufende Anteile (STK)	5.600,29

<b>apo Digital Health Aktien Fonds K</b>	
ISIN	DE000A3CSZE9
Fondsvermögen (EUR)	32.253.339,40
Anteilwert (EUR)	66,81
Umlaufende Anteile (STK)	482.760,55

<b>apo Digital Health Aktien Fonds R</b>	
ISIN	DE000A2AQYW4
Fondsvermögen (EUR)	225.696.445,07
Anteilwert (EUR)	62,15
Umlaufende Anteile (STK)	3.631.488,33

---

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
 Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.11.2023 oder letztbekannte.

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.11.2023**

Hongkong Dollar	(HKD)	8,52180 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	161,30275 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,09110 = 1 (EUR)

---

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapiers stattgefunden. Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind ohne Umsatzzahlen in der „Vermögensaufstellung“ und in den „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ enthalten.



Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen  
(Marktzuzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>US-Dollar</b>				
Fortrea Hold.	US34965K1079	STK	-	46.800
NextGen Hc.	US65343C1027	STK	-	450.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>US-Dollar</b>				
Tabula Rasa Hc.	US8733791011	STK	-	701.878

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

10

## Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am  
Fondsvermögen (in Prozent)

96,71

### apo Digital Health Aktien Fonds R

ISIN	DE000A2AQYW4
Fondsvermögen (EUR)	225.696.445,07
Anteilwert (EUR)	62,15
Umlaufende Anteile (STK)	3.631.488,3320
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 5,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,47%, derzeit 1,47%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Bestand der Derivate am  
Fondsvermögen (in Prozent)

0,00

## Angaben zu den Anteilklassen

### apo Digital Health Aktien Fonds I

ISIN	DE000A2AQYV6
Fondsvermögen (EUR)	72.471.270,55
Anteilwert (EUR)	12.940,63
Umlaufende Anteile (STK)	5.600,2910
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,47%, derzeit 0,77%
Mindestanlagesumme (EUR)	500.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Die Bildung von weiteren Anteilklassen ist jederzeit zulässig und liegt im Ermessen der Gesellschaft. Die Rechte der Anleger, die Anteile aus bestehenden Anteilklassen erworben haben, bleiben bei der Bildung neuer Anteilklassen unberührt.

### Angaben zum Bewertungsverfahren gemäß §§ 26-31 und 34 KARBV

Das im Folgenden dargestellte Vorgehen bei der Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens findet auch in Zeiten ggf. auftretender Marktverwerfungen i.Z.m. den Auswirkungen der Covid-19 Pandemie Anwendung. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Alle Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt (§§ 27, 34 KARBV).

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen (§§ 28, 34 KARBV). Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem zuletzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

### apo Digital Health Aktien Fonds K

ISIN	DE000A3CSZE9
Fondsvermögen (EUR)	32.253.339,40
Anteilwert (EUR)	66,81
Umlaufende Anteile (STK)	482.760,5530
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,47%, derzeit 0,78%
Mindestanlagesumme (EUR)	100.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen, kündbare Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet (§§ 29, 34 KARBV). Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis gemäß festgelegtem Bewertungszeitpunkt (Vortag oder gleichartig).

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung (§§ 28, 34 KARBV). Andere geeignete Verfahren kann die Verwendung eines von einem Dritten ermittelten Preises sein und unterliegt einer Plausibilitätsprüfung durch die KVG.

Optionen und Futures, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einem organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

# Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

12

## Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

Die Gesellschaft ist berechtigt, die Anteile des apo Digital Health Aktien Fonds in Österreich zu vertreiben.

Die Gesellschaft hat die Anteile der nachfolgenden Anteilsklassen in den öffentlichen Vertrieb in Österreich aufgenommen:

- apo Digital Health Aktien Fonds R
- apo Digital Health Aktien Fonds I
- apo Digital Health Aktien Fonds K

## Kontakt- und Informationsstelle in Österreich

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160

Art. 92:

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG  
Am Belvedere 1,  
A-1100 Wien

E-Mail: [foreignfunds0540@erstebank.at](mailto:foreignfunds0540@erstebank.at)

Der Prospekt, die Anlagebedingungen, der letzte Jahresbericht und, wenn anschließend veröffentlicht, Halbjahresbericht sind bei der Kontakt- und Informationsstelle unter obiger Anschrift erhältlich.

Anträge auf Rücknahme von Anteilen können bei der österreichischen Kontakt- und Informationsstelle eingereicht werden und Zahlungen an die Anteilseigner sowie die Rücknahme von Anteilen können über die österreichische Kontakt- und Informationsstelle durchgeführt werden.

## Veröffentlichung des Net Asset Value

Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile werden täglich in der Tageszeitung „Die Presse“ beziehungsweise über <https://www.inka-kag.de/unserekompetenzen/investmentvehikel/publikumsfonds> veröffentlicht und sind auch bei der Gesellschaft unter der E-Mail-Adresse „[info@inka-kag.de](mailto:info@inka-kag.de)“ erhältlich.

Alle übrigen Bekanntmachungen an die Anleger werden ebenfalls auf der Internetseite der Gesellschaft sowie der Internetseite der Kontakt- und Informationsstelle <http://www.sparkasse.at/erstebank/Privatkunden/Produkte/Veranlagen> Servicestellen publiziert. Darüber hinaus wird in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für die Republik Österreich auch in „Die Presse“ veröffentlicht.

## Steuerlicher Vertreter

KPMG Alpen-Treuhand GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Porzellangasse 51, 1090 Wien, hat für die Gesellschaft die Funktion des steuerlichen Vertreters in Österreich übernommen.

## Besteuerung

Bitte beachten Sie, dass die Besteuerung nach österreichischem Recht wesentlich von der in diesem Prospekt dargelegten steuerlichen Situation abweichen kann. Anteilinhaber und interessierte Personen sollten ihren Steuerberater bezüglich der auf ihre Anteilsbestände fälligen Steuern konsultieren.

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH  
Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf  
E-Mail: [info@inka-kag.de](mailto:info@inka-kag.de)  
Internet: [www.inka-kag.de](http://www.inka-kag.de)

Eigenkapital, gezeichnet und eingezahlt: 5.000.000,00 EUR  
Haftend: 59.000.000,00 EUR  
(Stand 31.12.2022)

## Aufsichtsrat

Guido Hebert  
Head of Markets Securities Services HSBC Continental  
Europe S.A., Germany

Gina Slotosch-Salamone  
Global Chief Operating Officer (COO), Securities Services  
HSBC Bank plc, London

Professor Dr. Monika Barbara Gehde-Trapp  
Inhaberin des Lehrstuhls für Financial Institutions an der  
Eberhard Karls Universität Tübingen

## Geschäftsführer

Sabine Sander  
Urs Walbrecht  
Dr. Thorsten Warmt

## Gesellschafter

HSBC Trinkaus & Burkhardt  
Gesellschaft für Bankbeteiligungen mbH, Düsseldorf

## Verwahrstelle

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG  
Richard-Oskar-Mattern-Str. 6, 40547 Düsseldorf

Eigenkapital, gezeichnet und eingezahlt: 1.191.675 TEUR  
haftendes Eigenkapital: 2.594.535 TEUR  
(Stand 31.12.2022)

## Fondsmanager

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

## Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Georg-Glock-Straße 22, 40474 Düsseldorf

**apo Digital Health Aktien Fonds I**

ISIN: DE000A2AQYV6

WKN: A2AQYV

**apo Digital Health Aktien Fonds K**

ISIN: DE000A3CSZE9

WKN: A3CSZE

**apo Digital Health Aktien Fonds R**

ISIN: DE000A2AQYW4

WKN: A2AQYW

**Fondsverwaltung**

Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH

Hansaallee 3

40549 Düsseldorf

[www.inka-kag.de](http://www.inka-kag.de)

**Fondsmanager**

Apo Asset Management GmbH

Richard-Oskar-Mattern-Straße 6

40547 Düsseldorf

**Vertrieb**

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG

Richard-Oskar-Mattern-Straße 6

40547 Düsseldorf

[www.apoBank.de](http://www.apoBank.de)