



# apoBank Vermögensverwaltung (in Liquidation)

## Jahresbericht inklusive geprüftem Jahresabschluss für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 27. April 2023 (Beginn des Liquidationsverfahrens)

Investmentfonds nach Luxemburger Recht „Fonds Commun de Placement“ (FCP)  
Verwaltungsgesellschaft: Structured Invest S.A.  
27. April 2023 (Beginn des Liquidationsverfahrens)

HR R.C.S. Luxemburg  
B 112 174

**Structured Invest S.A.**



# apoBank Vermögensverwaltung (in Liquidation)

---

## Inhalt

Wichtige Hinweise	3
Verwaltung und Administration	4
Bericht der Verwaltungsgesellschaft	6
Bericht des <i>réviseur d'entreprises agréé</i>	8
Konsolidierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 27/04/23 (Beginn des Liquidationsverfahrens)	13
Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettofondsvermögens vom 01/01/23 bis 27/04/23 (Beginn des Liquidationsverfahrens)	14
Teilfonds:	15
apoBank Vermögensverwaltung Aktien Privat (in Liquidation)	15
apoBank Vermögensverwaltung Renten Privat (in Liquidation)	21
apoBank Vermögensverwaltung Defensiv Privat (in Liquidation)	27
Weitere Anmerkungen zum Jahresabschluss	33
Sonstige Angaben (ungeprüft)	39

# apoBank Vermögensverwaltung (in Liquidation)

---

## Wichtige Hinweise

Zeichnungen in diesem Fonds sind zum jetzigen Zeitpunkt nicht mehr zulässig und wurden per 21. April 2023 eingestellt. Gemäß den gesetzlichen Bestimmungen in Luxemburg und in allen anderen maßgeblichen Rechtsgebieten sind die wesentlichen Anlegerinformationen und der Verkaufsprospekt, die Jahresberichte, inklusive geprüften Jahresabschlüssen (sofern zutreffend) sowie die ungeprüften Halbjahresberichte kostenfrei am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle sowie bei allen Zahlstellen des Fonds erhältlich.

# apoBank Vermögensverwaltung (in Liquidation)

---

## Verwaltung und Administration

### Verwaltungsgesellschaft und Liquidator

Structured Invest S.A.  
8-10, rue Jean Monnet  
L-2180 Luxemburg

### Vorsitzender des Verwaltungsrates

Christian Voit  
UniCredit Bank AG  
Arabellastraße 12  
D-81925 München

### Verwaltungsratsmitglieder

Stefan Lieser (bis zum 31. März 2023)  
Structured Invest S.A.  
8-10, rue Jean Monnet  
L-2180 Luxemburg

Alexander Walter Tumminelli (ab dem 26. April 2023)  
Unicredit Bank AG  
Arabellastrasse 12  
D-81925 München

Sandro Boscolo Anzoletti (bis zum 30. April 2023)  
UniCredit Bank AG  
Arabellastrasse 12  
D-81925 München

Dr. Joachim Beckert  
Unicredit International Bank (Luxembourg) S.A.  
8-10 rue Jean Monnet  
L-2180 Luxemburg

### Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft

Stefan Lieser  
Rüdiger Herres

### Fondsmanagement

Fondsmanager  
Structured Invest S.A.  
8-10, rue Jean Monnet  
L-2180 Luxemburg

Investmentmanager  
UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A.  
8-10, rue Jean Monnet  
L-2180 Luxemburg

### Verwahrstelle, Hauptverwaltung und Zahlstelle in Luxemburg

CACEIS Bank, Luxembourg Branch  
5, allée Scheffer  
L-2520 Luxemburg

Internet: [www.structuredinvest.lu](http://www.structuredinvest.lu)  
E-Mail: [fonds@unicredit.lu](mailto:fonds@unicredit.lu)

### Reuters:

apoBank Vermögensverwaltung Aktien Privat	LU0366645926.LUF
apoBank Vermögensverwaltung Renten Privat	LU0366646577.LUF
apoBank Vermögensverwaltung Defensiv Privat	LU0366647468.LUF

### Bloomberg:

apoBank Vermögensverwaltung Aktien Privat	APOBAKT LX [Equity]
apoBank Vermögensverwaltung Renten Privat	APOBRNT LX [Equity]
apoBank Vermögensverwaltung Defensiv Privat	APOBDFS LX [Equity]

# apoBank Vermögensverwaltung (in Liquidation)

---

## Verwaltung und Administration

### **Sammel-, Zahl- und Informationsstelle in Deutschland**

CACEIS Bank S.A., Germany Branch  
Lilienthalallee 36  
D-80939 München

### **Vertriebsstelle für Deutschland**

UniCredit Bank AG  
Arabellastrasse 12  
D-81925 München

### **Weitere Vertriebsstelle in Deutschland**

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

### **Zugelassener Abschlussprüfer des Fonds**

Deloitte Audit  
*Société à responsabilité limitée*  
*Cabinet de révision agréé*  
20, Boulevard de Kockelscheuer  
L-1821 Luxemburg

### **Zugelassener Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft**

KPMG Luxembourg, Société Anonyme  
*Cabinet de révision agréé*  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

# apoBank Vermögensverwaltung (in Liquidation)

---

## Bericht der Verwaltungsgesellschaft

### Kapitalmarktjahr Januar bis Ende April 2023

Im Verlauf der ersten vier Monate des Jahres 2023 zeigte sich die Weltwirtschaft widerstandsfähiger als anfangs angenommen. In Europa trug das Sinken der Gaspreise zur positiven Stimmung bei, während stabile Wirtschaftsindikatoren in den USA Optimismus auslösten. Die Entscheidung Chinas, die Null-Covid-Strategie aufzugeben, wirkte als Katalysator für das Wachstum, insbesondere im Dienstleistungssektor und hatte positive Auswirkungen auf andere Märkte. Dennoch gab es auch negative Entwicklungen wie das Scheitern einiger US-Banken und die staatliche Rettung der Credit Suisse, die die Kreditvergabe einschränkten und das Rezessionsrisiko erhöhten.

Trotz einiger vielversprechender Signale blieb die Unsicherheit in den Wirtschaftsprognosen ein dominierendes Thema. Dies bestätigte der Wirtschaftsausblick des IWF, der eine hohe Unsicherheit hinsichtlich des Wachstums und der Inflation zeigte. Als destabilisierende Faktoren wurden sowohl die Auswirkungen der Covid-19-Pandemie als auch geopolitische Spannungen wie der Konflikt zwischen Russland und der Ukraine identifiziert. Während in Asien, insbesondere in China, ein Wachstumsaufschwung verzeichnet wurde, standen die westlichen Länder aufgrund geldpolitischer Maßnahmen vor einer konjunkturellen Abkühlung. Das globale Wachstumsbild war folglich differenziert und variierte je nach Region.

In Bezug auf die Inflation ergab sich ebenfalls ein gemischtes Bild. Im Euroraum blieb die Gesamtinflation trotz eines leichten Rückgangs von etwa 10,0 % im Januar auf rund 8,1 % im April bemerkenswert hoch. Die Kerninflation, die volatile Energie- und Nahrungsmittelpreise ausklammert, stieg sogar auf ein neues Rekordhoch von 5,8 %. Dies führte dazu, dass die Europäische Zentralbank (EZB) den Einlagesatz von 2,0 % im Januar auf 3,0 % im März anhebte und gleichzeitig den Abbau ihres Anleiheportfolios einleitete. In den USA blieb die Kerninflation mit 5,5 % im April zwar hoch, sank jedoch leicht, worauf die Federal Reserve (Fed) mit weiteren Zinserhöhungen auf etwa 5,0 % reagierte. Dadurch verlagerte sich der Fokus der Diskussionen über das anhaltend hohe Inflationsniveau. Anstelle von Lohnerhöhungen als Ursache für die Teuerung rückten nun überproportionale Preiserhöhungen der Unternehmen in den Vordergrund. Der Begriff "Profit-Preis-Spirale" kam auf und spiegelte diese Veränderung im Verständnis der Preisentwicklungen wider.

Auf dem Aktienmarkt verzeichnete man überwiegend eine positive Entwicklung, die durch mehrere Faktoren begünstigt wurde. Obwohl die Märkte das Jahr mit gedämpften Erwartungen begannen, sorgten die effiziente Bewältigung der Energiekrise im Euroraum, die Lockerung der Covid-Restriktionen in China und die anhaltende stabile Wirtschaftslage in den USA für einen Aufschwung. Dieser Optimismus fand seinen Ausdruck in einer anhaltenden Erholungsrallye, die bereits Ende des Vorjahres begonnen hatte. Insbesondere die Aktienmärkte in Europa und den entwickelten westlichen Ländern zeigten eine starke Performance, während die asiatischen, insbesondere chinesischen, Märkte weniger Schwung hatten. Demnach wies der MSCI China einen Rückgang von etwa 0,7 % auf, während der MSCI EM Asia um ungefähr 0,6 % sank. In Gegensatz dazu verzeichneten die entwickelten Märkte in den USA, Europa und Deutschland Zuwächse von rund 6,0 %, 11,3 % und 18,6 %. Das EM-Segment in Lateinamerika hingegen verzeichnete ein Wachstum von ca. 6,7 %.

Zusätzlich fiel auf, dass die Quartalsberichte der Unternehmen größtenteils positiv ausfielen. Dennoch blieb der Ausblick vorsichtig. Als Risikofaktoren wurden weiterhin externe Einflüsse wie geldpolitische Straffungen der Zentralbanken und geopolitische Unsicherheiten identifiziert. Hinzu kamen unternehmensspezifische Herausforderungen wie steigende Rohstoffpreise und Probleme bei den Lieferketten.

Zu Beginn des Jahres erlebte das Zinsniveau aufgrund überraschend hoher Inflationsdaten bis Anfang März einen Anstieg. Doch Sorgen um den Bankensektor führten einerseits zu einer Flucht in hochwertige Staatsanleihen, insbesondere aus Deutschland und den USA und andererseits dazu, dass die Renditen im Verlauf der ersten vier Monate des Jahres insgesamt wieder sanken. Dies führte zu moderaten Kursgewinnen. Hochzinsanleihen konnten trotz steigender Risikoaufschläge eine positive Performance verzeichnen. Im gleichen Zeitraum begannen die Märkte, mögliche Hilfsmaßnahmen und Leitzinssenkungen der Fed bis zum Jahresende einzupreisen. Hingegen wurden von der EZB aufgrund niedrigerer Zinsen, höherer Inflation und eines stabileren Bankensektors eher weitere Zinserhöhungen erwartet.

Folglich deuteten die Renditen im April deutlich darauf hin, dass die Notenbanken sich möglicherweise dem Höhepunkt des aktuellen Zinszyklus näherten. Investoren schauten jedoch bereits über diesen Zeitraum hinaus und identifizierten wachsende Risiken einer konjunkturellen Abschwächung, die potenzielle Leitzinssenkungen zur Folge haben könnten. Obwohl eine solche geldpolitische Anpassung in den kommenden Monaten als weniger wahrscheinlich erachtet wurde, behielten Staatsanleihen ihre Attraktivität für Investoren, da sie nicht nur eine solide Rendite boten, sondern auch als Absicherung gegen wachsende wirtschaftliche Unsicherheiten dienen.

Zusammenfassend stand die globale Wirtschaft in den ersten vier Monaten des Jahres 2023 einer Reihe von Herausforderungen und Unsicherheiten gegenüber, insbesondere im Hinblick auf Inflation und Aktienmarktentwicklungen. Dennoch waren auch positive Signale erkennbar, die auf Wachstumschancen im weiteren Jahresverlauf hindeuten könnten.

# apoBank Vermögensverwaltung (in Liquidation)

---

## Wertentwicklung

In der abgelaufenen Periode vom 1. Januar 2023 bis zum 27. April 2023 erzielten die Teilfonds des apoBank Vermögensverwaltung Umbrellas folgende Wertentwicklungen:

- apoBank Vermögensverwaltung Aktien Privat (ISIN: LU0366645926; WKN: A0Q3DD): 1,69 %
- apoBank Vermögensverwaltung Renten Privat (ISIN: LU0366646577; WKN: A0Q3DE): 1,14 %
- apoBank Vermögensverwaltung Defensiv Privat (ISIN: LU0366647468; WKN: A0Q3DF): 1,64 %

## SFDR Angaben:

Der Fonds ist als Art. 6 Fonds eingestuft und berücksichtigt nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

## apoBank Vermögensverwaltung (in Liquidation)

Im August 2023

*Die dargestellten Daten basieren auf einer historischen Betrachtung und stellen keinen verlässlichen Indikator für zukünftige Entwicklungen dar.*

# apoBank Vermögensverwaltung (in Liquidation)

---

## Bericht der Verwaltungsgesellschaft

### Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Die Structured Invest S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) ist in die Vergütungsstrategie des UniCredit Konzerns einbezogen. Sämtliche Vergütungsangelegenheiten sowie die Einhaltung regulatorischer Vorgaben werden durch die maßgeblichen Gremien des UniCredit Konzerns überwacht. Die Vergütungspolitik ist mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich und ermutigt zu keiner Übernahme von Risiken, die mit den Risikoprofilen, Vertragsbedingungen oder Satzungen der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds nicht vereinbar sind. Sie steht im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der Verwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Fonds und der Anleger solcher Fonds und umfasst Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Die Vergütungsstrategie sieht eine Balance zwischen fixen und variablen Gehaltsbestandteilen vor und definiert Mechanismen für die Auszahlung der variablen Vergütung. Die festen und variablen Bestandteile der Gesamtvergütung stehen in einem angemessenen Verhältnis zueinander, wobei der Anteil des festen Bestandteils an der Gesamtvergütung hoch genug ist, um in Bezug auf die variablen Vergütungskomponenten völlige Flexibilität zu bieten, einschließlich der Möglichkeit, auf die Zahlung einer variablen Komponente zu verzichten. Die Structured Invest S.A. hat eine Vergütungssystematik definiert, die eine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütungskomponente vermeidet. Die Structured Invest S.A. stellt bei der Festlegung der variablen Vergütung der Mitarbeiter auf deren individuelle Leistung, die Leistung der Abteilung, der diese angehören, und das Ergebnis der Gesellschaft ab. Die Berücksichtigung der Wertentwicklung der von der Structured Invest S.A. verwalteten Fonds bzw. der Teilfonds bleibt bei der Festlegung der variablen Vergütung außer Betracht. Das Vergütungssystem der Verwaltungsgesellschaft wird mindestens jährlich überprüft. Während des Geschäftsjahres der Verwaltungsgesellschaft kam es zu keinen wesentlichen Änderungen in dem angewandten Vergütungssystem. Die Verwaltungsgesellschaft hat gemäß den in der delegierten Verordnung (EU) Nr. 604/2014 der Kommission genannten Kriterien die Mitarbeiter, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der Verwaltungsgesellschaft oder der von ihr verwalteten Fonds haben, identifiziert.

Die Zahl der identifizierten Mitarbeiter beläuft sich auf neun.

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr<sup>1</sup> der Verwaltungsgesellschaft an ihre Mitarbeiter gezahlte Vergütungen beläuft sich auf EUR 1.002.366,53 und gliedert sich in EUR 780.690,38 (feste Vergütung) und in 221.676,15 EUR (variable Vergütung).

Es wurden keine Carried Interest von der Verwaltungsgesellschaft gezahlt.

Es bestehen keine Verbindungen zwischen dem Fonds bzw. dem Risikoprofil des Fonds und den Arbeitsverträgen der Führungskräfte bzw. der Mitarbeiter. Die genannten Angaben beziehen sich auf die Gesamtebene der Verwaltungsgesellschaft und nicht auf einzelne Fonds. Die Verwaltungsgesellschaft verwaltet zum 31. Dezember 2022 19 AIF und 17 OGAW mit einem verwalteten Gesamtvermögen von 3.081.106.515,77 EUR.

Aktuelle Informationen zum Vergütungssystem sind auf der Internetseite der Structured Invest S.A. unter dem folgenden Link zu finden: <https://www.structuredinvest.lu/de/de/fondsplattform/ueber-uns.html>.

---

<sup>1</sup> Die Angaben beziehen sich auf das zum 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr.

An die Anteilhaber des  
apoBank Vermögensverwaltung (in Liquidation)  
8-10, rue Jean Monnet  
L-2180 Luxembourg

## BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREÉ

### Bericht über die Jahresabschlussprüfung

#### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des apoBank Vermögensverwaltung (in Liquidation) (der "Fonds") und eines jeden seiner Teilfonds - bestehend aus der Zusammensetzung des Nettofondsvermögens und dem Wertpapierbestand und sonstige Nettovermögenswerte zum 27. April 2023 (Beginn des Liquidationsverfahrens), der Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettofondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis 27. April 2023 (Beginn des Liquidationsverfahrens) sowie den Anmerkungen zum Jahresabschluss, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des apoBank Vermögensverwaltung (in Liquidation) und eines jeden seiner Teilfonds zum 27. April 2023 (Beginn des Liquidationsverfahrens) sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis 27. April 2023 (Beginn des Liquidationsverfahrens).

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „*Commission de Surveillance du Secteur Financier*“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISA) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „*Verantwortung des "réviseur d'entreprises agréé"* für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „*International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards*“, herausgegeben vom „*International Standards Board for Accountants*“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

#### Hervorhebung eines Sachverhaltes

Wir verweisen auf die Anmerkung 13 dieses Jahresabschlusses, welche die Entscheidung des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft des Fonds beschreibt, den Fonds zum 27. April 2023 (Beginn des Liquidationsverfahrens) in Liquidation zu setzen. Der Jahresabschluss wurde daher nicht auf der Grundlage der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt. Unser Prüfungsurteil ist hinsichtlich dieses Sachverhalts nicht eingeschränkt.

## **Sonstige Informationen**

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des *“réviseur d’entreprises agréé”* zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

## **Verantwortung des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft des Fonds für den Jahresabschluss**

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

## **Verantwortung des *“réviseur d’entreprises agréé”* für die Jahresabschlussprüfung**

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des *“réviseur d’entreprises agréé”*, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentlich falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Anmerkungen.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des *“réviseur d’entreprises agréé”* auf die dazugehörigen Anmerkungen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des *“réviseur d’entreprises agréé”* erlangten Prüfungsnachweise.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anmerkungen, und beurteilen ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Für Deloitte Audit, *Cabinet de révision agréé*

Jan van Delden, *Réviseur d’entreprises agréé*  
Partner

Luxemburg, den 12. Oktober 2023

**apoBank Vermögensverwaltung (in Liquidation)**  
**Konsolidierte Darstellung**

## apoBank Vermögensverwaltung (in Liquidation)

---

### Konsolidierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 27/04/23 (Beginn des Liquidationsverfahrens)

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
<b>Aktiva</b>		<b>28.261.348,00</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	Anm. 2	8.860.888,90
<i>Anschaffungskosten</i>		9.754.049,33
Bankguthaben		3.542.725,83
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		15.853.249,66
Sonstige Zinsforderungen		4.483,61
<b>Passiva</b>		<b>146.862,49</b>
Verwaltungsvergütung	Anm. 3	28.393,67
Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung	Anm. 4	34.337,81
"Taxe d'abonnement"	Anm. 5	785,44
Zinsverbindlichkeiten aus Wertpapieren		297,37
Sonstige Verbindlichkeiten	Anm. 14	83.048,20
<b>Nettofondsvermögen</b>		<b>28.114.485,51</b>

## apoBank Vermögensverwaltung (in Liquidation)

### Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettofondsvermögens vom 01/01/23 bis 27/04/23 (Beginn des Liquidationsverfahrens)

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
<b>Erträge</b>		<b>57.648,21</b>
Nettodividenden aus Wertpapieren	Anm. 1c	32.850,18
Nettozinsen aus Anleihen	Anm. 1c	6.963,81
Zinsen aus Bankguthaben	Anm. 1c	17.834,22
<b>Aufwendungen</b>		<b>242.185,31</b>
Verwaltungsvergütung	Anm. 3	125.018,61
Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs-, und Zahlstellenvergütung	Anm. 4	17.216,00
Transaktionskosten	Anm. 9	3.357,03
"Taxe d'abonnement"	Anm. 5	2.591,79
Sonstige Aufwendungen	Anm. 14	94.001,88
<b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>		<b>-184.537,10</b>
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>		
- Verkäufen von Wertpapieren	Anm. 1d	-884.490,27
- Devisengeschäften	Anm. 1d	58.140,67
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>		<b>-1.010.886,70</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (-verlustes) aus:</b>		
- Wertpapieren		1.460.590,35
<b>Nettozuwachs / (-abnahme) der Nettoaktiva</b>		<b>449.703,65</b>
Ausgabe / Rücknahme von Anteilen, netto		-1.440.774,26
<b>Erhöhung / (Verminderung) des Nettofondsvermögens</b>		<b>-991.070,61</b>
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Geschäftsperiode</b>		<b>29.105.556,12</b>
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Geschäftsperiode</b>		<b>28.114.485,51</b>

**apoBank Vermögensverwaltung Aktien Privat  
(in Liquidation)**

# apoBank Vermögensverwaltung Aktien Privat (in Liquidation)

---

## Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 27/04/23 (Beginn des Liquidationsverfahrens)

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
<b>Aktiva</b>		<b>9.333.293,27</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	Anm. 2	2.326.964,00
<i>Anschaffungskosten</i>		2.188.032,36
Bankguthaben		1.488.577,27
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		5.515.327,38
Sonstige Zinsforderungen		2.424,62
<b>Passiva</b>	Anm. 3	<b>56.360,61</b>
Verwaltungsvergütung	Anm. 4	12.449,39
Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung	Anm. 5	11.405,17
"Taxe d'abonnement"		278,89
Sonstige Verbindlichkeiten	Anm. 14	32.227,16
<b>Nettofondsvermögen</b>		<b>9.276.932,66</b>

# apoBank Vermögensverwaltung Aktien Privat (in Liquidation)

## Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettofondsvermögens vom 01/01/23 bis 27/04/23 (Beginn des Liquidationsverfahrens)

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
<b>Erträge</b>		<b>9.758,15</b>
Nettodividenden aus Wertpapieren	Anm. 1c	2.577,84
Zinsen aus Bankguthaben	Anm. 1c	7.180,31
<b>Aufwendungen</b>		<b>98.397,41</b>
Verwaltungsvergütung	Anm. 3	54.741,00
Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs-, und Zahlstellenvergütung	Anm. 4	5.731,03
Transaktionskosten	Anm. 9	1.395,89
"Taxe d'abonnement"	Anm. 5	938,14
Sonstige Aufwendungen	Anm. 14	35.591,35
<b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>		<b>-88.639,26</b>
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>		
- Verkäufen von Wertpapieren	Anm. 1d	844.989,15
- Devisengeschäften	Anm. 1d	40.594,47
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>		<b>796.944,36</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (-verlustes) aus:</b>		
- Wertpapieren		-635.632,33
<b>Nettozuwachs / (-abnahme) der Nettoaktiva</b>		<b>161.312,03</b>
Ausgabe / Rücknahme von Anteilen, netto		-175.575,72
<b>Erhöhung / (Verminderung) des Nettofondsvermögens</b>		<b>-14.263,69</b>
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Geschäftsperiode</b>		<b>9.291.196,35</b>
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Geschäftsperiode</b>		<b>9.276.932,66</b>

# apoBank Vermögensverwaltung Aktien Privat (in Liquidation)

---

## Statistische Angaben

		27. April 2023*	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>9.276.932,66</b>	<b>9.291.196,35</b>	<b>13.005.339,97</b>
<b>apoBank Vermögensverwaltung Aktien Privat (in Liquidation)</b>				
Anzahl Anteile		126.705,00	129.046,00	147.244,00
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	73,22	72,00	88,33

\*Beginn des Liquidationsverfahrens

## apoBank Vermögensverwaltung Aktien Privat (in Liquidation)

### Wertpapierbestand und sonstige Nettovermögenswerte zum 27/04/23 (Beginn des Liquidationsverfahrens)

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Anschaffungs- kosten (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des NTFV*
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>2.188.032,36</b>	<b>2.326.964,00</b>	<b>25,08</b>
<b>Aktien/Anteile aus Investmentfonds</b>			<b>2.188.032,36</b>	<b>2.326.964,00</b>	<b>25,08</b>
<b>Irland</b>			<b>532.248,00</b>	<b>486.640,00</b>	<b>5,25</b>
COMGEST GROWTH JAPAN EUR I INC	EUR	44.000	532.248,00	486.640,00	5,25
<b>Luxemburg</b>			<b>1.655.784,36</b>	<b>1.840.324,00</b>	<b>19,84</b>
DWS INVEST SDG GLOBAL EQUITIES XC	EUR	5.000	671.050,00	795.000,00	8,57
KEMPEN LUX GLOBAL PROPERTY FUND IX EUR	EUR	4.200	429.064,36	477.204,00	5,14
SARASIN INV OEKOSAR EQ GLB -F-	EUR	2.000	555.670,00	568.120,00	6,12
<b>Summe Wertpapiere</b>			<b>2.188.032,36</b>	<b>2.326.964,00</b>	<b>25,08</b>
<b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b>				<b>1.488.577,27</b>	<b>16,05</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</b>				<b>5.461.391,39</b>	<b>58,87</b>
<b>Nettofondsvermögen</b>				<b>9.276.932,66</b>	<b>100,00</b>

\*NTFV = Nettoteilfondsvermögens

# apoBank Vermögensverwaltung Aktien Privat (in Liquidation)

---

## Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 27/04/23 (Beginn des Liquidationsverfahrens)

<b>Aufgliederung nach Staaten</b>	<b>% des Nettofonds- vermögens</b>
Luxemburg	19,84
Irland	5,24
<b>Summe</b>	<b>25,08</b>

## Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 27/04/23 (Beginn des Liquidationsverfahrens)

<b>Aufgliederung nach Sektoren</b>	<b>% des Nettofonds- vermögens</b>
Investmentfonds	25,08
<b>Summe</b>	<b>25,08</b>

**apoBank Vermögensverwaltung Renten Privat  
(in Liquidation)**

# apoBank Vermögensverwaltung Renten Privat (in Liquidation)

---

## Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 27/04/23 (Beginn des Liquidationsverfahrens)

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
<b>Aktiva</b>		<b>8.547.383,44</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	Anm. 2	3.001.541,44
<i>Anschaffungskosten</i>		3.546.866,28
Bankguthaben		866.666,80
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		4.678.152,68
Sonstige Zinsforderungen		1.022,52
<b>Passiva</b>	Anm. 3	<b>44.040,48</b>
Fondsmanagement-, Berater- und Verwaltungsvergütung	Anm. 4	6.862,16
Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung	Anm. 5	11.244,76
"Taxe d'abonnement"		226,41
Zinsverbindlichkeiten aus Wertpapieren		145,26
Sonstige Verbindlichkeiten	Anm. 14	25.561,89
<b>Nettofondsvermögen</b>		<b>8.503.342,96</b>

# apoBank Vermögensverwaltung Renten Privat (in Liquidation)

## Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettofondsvermögens vom 01/01/23 bis 27/04/23 (Beginn des Liquidationsverfahrens)

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
<b>Erträge</b>		<b>24.603,87</b>
Nettodividenden aus Wertpapieren	Anm. 1c	16.820,85
Nettozinsen aus Anleihen	Anm. 1c	3.401,77
Zinsen aus Bankguthaben	Anm. 1c	4.381,25
<b>Aufwendungen</b>		<b>66.180,95</b>
Verwaltungsvergütung	Anm. 3	29.882,90
Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs-, und Zahlstellenvergütung	Anm. 4	5.660,59
Transaktionskosten	Anm. 9	715,15
"Taxe d'abonnement"	Anm. 5	770,40
Sonstige Aufwendungen	Anm. 14	29.151,91
<b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>		<b>-41.577,08</b>
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>		
- Verkäufen von Wertpapieren	Anm. 1d	-934.406,46
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>		<b>-975.983,54</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (-verlustes) aus:</b>		
- Wertpapieren		1.073.597,14
<b>Nettozuwachs / (-abnahme) der Nettoaktiva</b>		<b>97.613,60</b>
Ausgabe / Rücknahme von Anteilen, netto		-159.627,10
<b>Erhöhung / (Verminderung) des Nettofondsvermögens</b>		<b>-62.013,50</b>
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Geschäftsperiode</b>		<b>8.565.356,46</b>
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Geschäftsperiode</b>		<b>8.503.342,96</b>

# apoBank Vermögensverwaltung Renten Privat (in Liquidation)

---

## Statistische Angaben

		27. April 2023*	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>8.503.342,96</b>	<b>8.565.356,46</b>	<b>12.271.363,95</b>
<b>apoBank Vermögensverwaltung Renten Privat (in Liquidation)</b>				
Anzahl Anteile		168.695,00	171.849,00	208.451,00
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	50,41	49,84	58,87

\* Beginn des Liquidationsverfahrens

## apoBank Vermögensverwaltung Renten Privat (in Liquidation)

### Wertpapierbestand und sonstige Nettovermögenswerte zum 27/04/23 (Beginn des Liquidationsverfahrens)

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Anschaffungs- kosten (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des NTFV*
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>3.546.866,28</b>	<b>3.001.541,44</b>	<b>35,30</b>
<b>Aktien/Anteile aus Investmentfonds</b>			<b>3.546.866,28</b>	<b>3.001.541,44</b>	<b>35,30</b>
<b>Frankreich</b>			<b>677.232,94</b>	<b>535.467,69</b>	<b>6,30</b>
AMUNDI IMPACT GREEN BOND -I- C/D 3 DEC	EUR	625	677.232,94	535.467,69	6,30
<b>Luxemburg</b>			<b>2.869.633,34</b>	<b>2.466.073,75</b>	<b>29,00</b>
DWS INVEST SICAV DWS INVEST GREEN BDXD	EUR	8.000	837.680,00	716.640,00	8,43
ODDO BHF EURO CREDIT S DURATION DP EUR	EUR	50.000	406.635,16	385.550,00	4,53
ROBECO K GROWTH FD HIGH YIELD BD -I EUR-	EUR	935	207.448,45	220.239,25	2,59
ROBECOSAM GLOBAL SDG CREDITS IH EUR	EUR	8.340	974.529,00	819.405,00	9,64
VONTOBEL SUSTAINA EMERG MKT DEBTAHE	EUR	4.150	443.340,73	324.239,50	3,81
<b>Summe Wertpapiere</b>			<b>3.546.866,28</b>	<b>3.001.541,44</b>	<b>35,30</b>
<b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b>				<b>866.666,80</b>	<b>10,19</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</b>				<b>4.635.134,72</b>	<b>54,51</b>
<b>Nettofondsvermögen</b>				<b>8.503.342,96</b>	<b>100,00</b>

\*NTFV = Nettoteilfondsvermögens

# apoBank Vermögensverwaltung Renten Privat (in Liquidation)

---

## Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 27/04/23 (Beginn des Liquidationsverfahrens)

<b>Aufgliederung nach Staaten</b>	<b>% des Nettofonds- vermögens</b>
Luxemburg	29,00
Frankreich	6,30
<b>Summe</b>	<b>35,30</b>

## Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 27/04/23 (Beginn des Liquidationsverfahrens)

<b>Aufgliederung nach Sektoren</b>	<b>% des Nettofonds- vermögens</b>
Investmentfonds	35,30
<b>Summe</b>	<b>35,30</b>

**apoBank Vermögensverwaltung Defensiv Privat  
(in Liquidation)**

# apoBank Vermögensverwaltung Defensiv Privat (in Liquidation)

---

## Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 27/04/23 (Beginn des Liquidationsverfahrens)

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
<b>Aktiva</b>		<b>10.380.671,29</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	Anm. 2	3.532.383,46
<i>Anschaffungskosten</i>		4.019.150,69
Bankguthaben		1.187.481,76
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		5.659.769,60
Sonstige Zinsforderungen		1.036,47
<b>Passiva</b>		<b>46.461,40</b>
Verwaltungsvergütung	Anm. 3	9.082,12
Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung	Anm. 4	11.687,88
"Taxe d'abonnement"	Anm. 5	280,14
Zinsverbindlichkeiten aus Wertpapieren		152,11
Sonstige Verbindlichkeiten	Anm. 14	25.259,15
<b>Nettofondsvermögen</b>		<b>10.334.209,89</b>

# apoBank Vermögensverwaltung Defensiv Privat (in Liquidation)

## Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettofondsvermögens vom 01/01/23 bis 27/04/23 (Beginn des Liquidationsverfahrens)

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
<b>Erträge</b>		<b>23.286,19</b>
Nettodividenden aus Wertpapieren	Anm. 1c	13.451,49
Nettozinsen aus Anleihen	Anm. 1c	3.562,04
Zinsen aus Bankguthaben	Anm. 1c	6.272,66
<b>Aufwendungen</b>		<b>77.606,95</b>
Verwaltungsvergütung	Anm. 3	40.394,71
Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs-, und Zahlstellenvergütung	Anm. 4	5.824,38
Transaktionskosten	Anm. 9	1.245,99
"Taxe d'abonnement"	Anm. 5	883,25
Sonstige Aufwendungen	Anm. 14	29.258,62
<b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>		<b>-54.320,76</b>
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>		
- Verkäufen von Wertpapieren	Anm. 1d	-795.072,96
- Devisengeschäften	Anm. 1d	17.546,20
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>		<b>-831.847,52</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (-verlustes) aus:</b>		
- Wertpapieren		1.022.625,54
<b>Nettozuwachs / (-abnahme) der Nettoaktiva</b>		<b>190.778,02</b>
Ausgabe / Rücknahme von Anteilen, netto		-1.105.571,44
<b>Erhöhung / (Verminderung) des Nettofondsvermögens</b>		<b>-914.793,42</b>
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Geschäftsperiode</b>		<b>11.249.003,31</b>
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Geschäftsperiode</b>		<b>10.334.209,89</b>

# apoBank Vermögensverwaltung Defensiv Privat (in Liquidation)

---

## Statistische Angaben

		27. April 2023*	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>10.334.209,89</b>	<b>11.249.003,31</b>	<b>19.995.810,86</b>
<b>apoBank Vermögensverwaltung Defensiv Privat (in Liquidation)</b>				
Anzahl Anteile		180.971,00	200.222,00	299.601,00
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR	57,10	56,18	66,74

\* Beginn des Liquidationsverfahrens

## apoBank Vermögensverwaltung Defensiv Privat (in Liquidation)

### Wertpapierbestand und sonstige Nettovermögenswerte zum 27/04/23 (Beginn des Liquidationsverfahrens)

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Anschaffungs- kosten (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des NTFV*
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>4.019.150,69</b>	<b>3.532.383,46</b>	<b>34,18</b>
<b>Aktien/Anteile aus Investmentfonds</b>			<b>4.019.150,69</b>	<b>3.532.383,46</b>	<b>34,18</b>
<b>Frankreich</b>			<b>666.397,21</b>	<b>526.900,20</b>	<b>5,10</b>
AMUNDI IMPACT GREEN BOND -I- C/D 3 DEC	EUR	615	666.397,21	526.900,20	5,10
<b>Irland</b>			<b>451.660,83</b>	<b>395.089,76</b>	<b>3,82</b>
COMGEST GROWTH JAPAN EUR I INC	EUR	19.200	275.856,00	212.352,00	2,05
GAM STAR FD PLC CAT BOND-INST-	EUR	12.700	175.804,83	182.737,76	1,77
<b>Luxemburg</b>			<b>2.901.092,65</b>	<b>2.610.393,50</b>	<b>25,26</b>
DWS INVEST SDG GLOBAL EQUITIES XC	EUR	2.000	268.420,00	318.000,00	3,08
DWS INVEST SICAV DWS INVEST GREEN BDXD	EUR	4.800	502.608,00	429.984,00	4,16
KEMPEN LUX GLOBAL PROPERTY FUND IX EUR	EUR	1.600	163.040,00	181.792,00	1,76
ODDO BHF EURO CREDIT S DURATION DP EUR	EUR	40.000	324.499,15	308.440,00	2,98
ROBECO K GROWTH FD HIGH YIELD BD -I EUR-	EUR	900	199.683,00	211.995,00	2,05
ROBECOSAM GLOBAL SDG CREDITS IH EUR	EUR	8.230	961.675,50	808.597,50	7,82
VONTOBEL SUSTAINA EMERG MKT DEBTAHE	EUR	4.500	481.167,00	351.585,00	3,40
<b>Summe Wertpapiere</b>			<b>4.019.150,69</b>	<b>3.532.383,46</b>	<b>34,18</b>
<b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b>				<b>1.187.481,76</b>	<b>11,49</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</b>				<b>5.614.344,67</b>	<b>54,33</b>
<b>Nettofondsvermögen</b>				<b>10.334.209,89</b>	<b>100,00</b>

\*NTFV = Nettoteilfondsvermögens

# apoBank Vermögensverwaltung Defensiv Privat (in Liquidation)

---

## Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 27/04/23 (Beginn des Liquidationsverfahrens)

Aufgliederung nach Staaten	% des Nettofonds- vermögens
Luxemburg	25,26
Frankreich	5,10
Irland	3,82
<b>Summe</b>	<b>34,18</b>

## Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 27/04/23 (Beginn des Liquidationsverfahrens)

Aufgliederung nach Sektoren	% des Nettofonds- vermögens
Investmentfonds	34,18
<b>Summe</b>	<b>34,18</b>

**apoBank Vermögensverwaltung (in Liquidation)**  
**Weitere Anmerkungen zum**  
**Jahresabschluss**

# apoBank Vermögensverwaltung (in Liquidation)

---

## Weitere Anmerkungen zum Jahresabschluss

### 1. Der Fonds

#### a. Allgemeines

Der apoBank Vermögensverwaltung (in Liquidation) (der „Fonds“) ist am 29. Mai 2008 als ein aus mehreren Teilfonds bestehender „Fonds Commun de Placement à compartiments multiples“ (FCP) gemäß Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 gegründet worden und erfüllt die Voraussetzungen eines Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW).

Das Verwaltungsverglement des Fonds trat erstmals am 29. Mai 2008 in Kraft und wurde letztmalig am 13. Juni 2022 geändert.

Das Sonderreglement der Teilfonds trat erstmals am 29. Mai 2008 in Kraft und wurde letztmalig am 13. Juni 2022 geändert.

Der Fonds besitzt keine eigene Rechtspersönlichkeit und stellt ein gemeinschaftliches Eigentum an Wertpapieren dar, das von der Verwaltungsgesellschaft, der Structured Invest S.A. (Tochter der UniCredit), in Übereinstimmung mit dem Verwaltungsverglement im Interesse der Anleger verwaltet wird.

Es werden derzeit folgende Teilfonds angeboten:

- apoBank Vermögensverwaltung Aktien Privat (in Liquidation)
- apoBank Vermögensverwaltung Renten Privat (in Liquidation)
- apoBank Vermögensverwaltung Defensiv Privat (in Liquidation)

Das konsolidierte Nettofondsvermögen des Fonds („Nettofondsvermögen“) besteht aus der Summe der Nettoteilfondsvermögen und wird in EUR ausgedrückt.

Der Fonds wurde nach sorgfältiger Analyse und Prüfung der Verwaltungsgesellschaft, im besten Interesse der Anteilhaber des Fonds und in Übereinstimmung mit Artikel 19 und 24 des Verwaltungsver-/Sonderreglements des Fonds sowie nach Ziffer 23 per 27. April 2023 in Liquidation gesetzt. Die Verwaltungsgesellschaft, vertreten durch Rüdiger Herres, wurde zum Liquidator bestellt und führt die Liquidation des Vermögens der Teil-/fonds durch.

#### b. Strategie

Das Hauptziel der Anlagepolitik des jeweiligen Teilfonds besteht in der Erwirtschaftung einer attraktiven Rendite bei gleichzeitiger Geringhaltung der wirtschaftlichen Risiken.

Das Netto-Teilfondsvermögen der Teilfonds wird nach Maßgabe der im Verwaltungsverglement und im Sonderreglement der Teilfonds aufgeführten Anlagegrundsätze und -beschränkungen vorwiegend (zu mindestens 51 %) in voll eingezahlte Aktien, fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, Investmentfonds, Zerobonds, Geldmarktinstrumenten, Einlagen, Devisen, Wandel- und Optionsanleihen sowie Genussscheine angelegt.

##### **apoBank Vermögensverwaltung Aktien Privat (in Liquidation)**

Diese Strategie ist gekennzeichnet durch ein optimiertes Portfolio. Dabei wird in einem ausgewogenen Verhältnis in unterschiedliche Anlageklassen wie z. B. Renten, Aktien, Zertifikate, Fonds und Derivate investiert. Die Aktienquote kann je nach Marktlage bis zu 100 % des Teilfondsvermögens betragen.

##### **apoBank Vermögensverwaltung Renten Privat (in Liquidation)**

Diese Strategie ist gekennzeichnet durch ein optimiertes Portfolio. Dabei wird in einem ausgewogenen Verhältnis in unterschiedliche Anlageklassen wie z. B. Renten, Zertifikate, Fonds und Derivate investiert. Die Rentenquote kann je nach Marktlage bis zu 100 % des Teilfondsvermögens betragen.

##### **apoBank Vermögensverwaltung Defensiv Privat (in Liquidation)**

Diese Strategie ist gekennzeichnet durch ein optimiertes Portfolio. Dabei wird in einem ausgewogenen Verhältnis in unterschiedliche Anlageklassen wie z. B. Renten, Aktien, Zertifikate, Fonds und Derivate investiert. Die Aktienquote kann je nach Marktlage bis zu 35 % des Teilfondsvermögens betragen.

# apoBank Vermögensverwaltung (in Liquidation)

---

Die jeweilige Teilfondsanlagestrategie basiert auf einem marktorientierten Top-Down-Ansatz. Der Top-Down-Ansatz ist eine Investmentstrategie, bei der die Wertpapierselektion hauptsächlich auf Basis des volkswirtschaftlichen Umfelds durchgeführt wird. Dabei wird zunächst die Weltkonjunktur analysiert. Erst dann werden die Regionen und anschließend die Branchen untersucht, um schließlich die erfolgversprechendsten Investments zu selektieren. Die Umsetzung der Strategie erfolgt durch Investments in weltweite Kernmärkte und wird durch weitere Investitionen in Satellitenmärkte arrondiert. Durch die Nutzung derivativer Instrumente kann zudem eine weitere Risikodiversifizierung sowie eine Portfolioabsicherung erreicht werden. Der Investmentprozess erfolgt auf Basis konsistenter Handelsstrategien und es wird auf eine Kombination fundamentaler und technischer Analyseverfahren zurückgegriffen. Der Einsatz dieser Instrumente erfolgt im Sinne der Umsetzung der Anlagepolitik, des Anlageziels sowie des Risikoprofils der Anlagestrategie.

Des Weiteren können Derivate sowie sonstige Techniken und Instrumente zu Absicherungszwecken und effizienten Portfolioverwaltung eingesetzt werden. Der Einsatz von Derivaten (einschließlich Futures, Optionen, Swaps und Devisentermingeschäften) sowie sonstigen Techniken und Instrumenten erfolgt im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen und Einschränkungen gemäß Artikel 5 des Verwaltungsverreglements.

Im Zusammenhang mit Derivaten sind insbesondere die Bestimmungen von Artikel 5.6 des Verwaltungsverreglements betreffend das Risiko-Managementverfahren zu beachten.

Die Teilfonds können zur Erreichung des Anlageziels alle Vermögensgegenstände gemäß Ziffer 27 „Allgemeine Anlagegrundsätze und Anlagebeschränkungen“<sup>1</sup> erwerben.

Um das Währungsrisiko zu minimieren, können Vermögenswerte, die nicht auf Euro lauten, gegen Euro abgesichert werden. Der Einsatz dieser Instrumente erfolgt im Sinne der Umsetzung der Anlagepolitik, des Anlageziels sowie des Risikoprofils der Strategie.

Die Verwaltungsgesellschaft hat die UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A. als Investmentmanager bestellt.

## 2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

### a. Allgemeines

Die Erstellung der Finanzberichte erfolgt in Übereinstimmung mit den luxemburgischen Vorschriften in Bezug auf Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren. Der Abschluss zum 27. April 2023 (Beginn des Liquidationsverfahrens) wird nicht auf der Grundlage der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

### b. Bewertung der Anlagen

Bei der Ermittlung des Wertes der Vermögenswerte des Fonds werden an einer amtlichen Wertpapierbörse notierte oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere zu ihrem letzten verfügbaren Kurs am Hauptmarkt, an dem sie gehandelt werden, bewertet. Dabei ist jeweils der von einem seitens der Verwaltungsgesellschaft genehmigten Kursinformationsdienst mitgeteilte Kurs maßgebend.

Ist für ein Wertpapier kein Kurs erhältlich oder spiegelt der wie oben beschrieben ermittelte Kurs nicht den angemessenen Wert des Wertpapiers wider, so wird das betreffende Wertpapier zu jenem angemessenen Wert bewertet, zu dem es wahrscheinlich veräußert werden kann. Dieser Wert ist von der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Anweisung in gutem Glauben festzulegen.

Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden die Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Veräußerungswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich errechenbaren Veräußerungswertes festgelegt. Alle Assets wurden am Liquidationstag zum Nettoveräußerungswert bewertet, was dem zuletzt verfügbaren Preis an einer amtlichen Wertpapierbörse oder an einem anderen geregelten Markt entspricht.

Die auf Vermögenswerte entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.

Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich anteiliger Zinsen bewertet. Festgelder können zu dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.

Alle nicht auf die jeweilige Fondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten verfügbaren Devisenkurs in die betreffende Fondswährung umgerechnet. Gewinne oder Verluste aus Devisentransaktionen werden hinzugerechnet oder abgesetzt.

### c. Erträge

Dividenden werden an dem Datum, an dem die betreffenden Wertpapiere erstmals als „Ex-Dividende“ notiert werden, als Ertrag verbucht. Zinserträge laufen täglich auf.

---

<sup>1</sup> des Verkaufsprospekts

# apoBank Vermögensverwaltung (in Liquidation)

---

## d. Realisierte Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren

Realisierte Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren werden nach der Durchschnittskostenmethode ermittelt.

## 3. Verwaltungsvergütung

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine jährliche Vergütung. Diese Vergütung wird bewertungstäglich berechnet und abgegrenzt und rückwirkend ausbezahlt.

Für den Teilfonds apoBank Vermögensverwaltung Aktien Privat (in Liquidation) beträgt diese Vergütung 1,49 % p. a. für ein Nettofondsvermögen bis EUR 50 Mio. (wobei Minimumgebühren in Höhe von EUR 50.000 p. a. anfallen, wovon sich EUR 30.000 auf 0,15 % und EUR 20.000 auf 0,09 % beziehen), 1,45 % p. a. für die nachfolgenden Nettofondsvermögen von EUR 50 Mio. bis EUR 200 Mio., 1,41 % p. a. für die nachfolgenden Nettofondsvermögen von EUR 200 Mio. bis EUR 500 Mio., 1,37 % p. a. für die nachfolgenden Nettofondsvermögen über EUR 500 Mio., jeweils bezogen auf den NAV (Net Asset Value).

Für den Teilfonds apoBank Vermögensverwaltung Renten Privat (in Liquidation) beträgt diese Vergütung 0,74 % p. a. für ein Nettofondsvermögen bis EUR 50 Mio. (wobei Minimumgebühren in Höhe von EUR 50.000 p. a. anfallen, wovon sich EUR 30.000 auf 0,15 % und EUR 20.000 auf 0,09 % beziehen), 0,70 % p. a. für die nachfolgenden Nettofondsvermögen von EUR 50 Mio. bis EUR 200 Mio., 0,66 % p. a. für die nachfolgenden Nettofondsvermögen von EUR 200 Mio. bis EUR 500 Mio., 0,62 % p. a. für die nachfolgenden Nettofondsvermögen über EUR 500 Mio., jeweils bezogen auf den NAV (Net Asset Value).

Für den Teilfonds apoBank Vermögensverwaltung Defensiv Privat (in Liquidation) beträgt diese Vergütung 0,94 % p. a. für ein Nettofondsvermögen bis EUR 50 Mio. (wobei Minimumgebühren in Höhe von EUR 50.000 p. a. anfallen, wovon sich EUR 30.000 auf 0,15 % und EUR 20.000 auf 0,09 % beziehen), 0,90 % p. a. für die nachfolgenden Nettofondsvermögen von EUR 50 Mio. bis EUR 200 Mio., 0,86 % p. a. für die nachfolgenden Nettofondsvermögen von EUR 200 Mio. bis EUR 500 Mio., 0,82 % p. a. für die nachfolgenden Nettofondsvermögen über EUR 500 Mio., jeweils bezogen auf den NAV (Net Asset Value).

In der Verwaltungsvergütung ist die Investmentmanager- und Investmentberatervergütung enthalten.

Erwirbt ein Teilfonds Anteile anderer OGAW und/oder sonstiger OGA, die unmittelbar oder mittelbar von derselben Verwaltungsgesellschaft oder einer anderen Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, so darf die Verwaltungsgesellschaft oder die andere Gesellschaft für die Zeichnung oder den Rückkauf von Anteilen der anderen OGAW und/oder anderen OGA durch den Fonds keine Gebühren berechnen.

## 4. Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung

Für ihre Tätigkeit als Verwahrstelle, Hauptverwaltung und Zahlstelle hat die CACEIS Bank, Luxembourg Branch Anspruch auf Gebühren in Übereinstimmung mit den in Luxemburg allgemein üblichen Bankusancen.

Die Zentralverwaltungsvergütung beträgt bei einem Nettoteilfondsvermögen von bis zu EUR 100 Mio. 0,040 % p. a., von EUR 100 Mio. bis EUR 250 Mio. 0,030 % p. a., von EUR 250 Mio. bis EUR 500 Mio. 0,025 % p.a. und für den EUR 500 Mio. übersteigenden Teil 0,020 % p.a., mindestens jedoch EUR 13.800,00 p. a.

Die Verwahrstellenvergütung beträgt :

- 0,017 % p. a., auf Fondsvolumen für Zone 1 Länder<sup>1</sup>
- 0,023 % p. a., auf Fondsvolumen für Zone 2 Länder<sup>2</sup>
- 0,065 % p. a., auf Fondsvolumen für Zone 3 Länder<sup>3</sup>
- 0,020 % p. a., auf Fondsvolumen für regulierte Zielfonds<sup>4</sup>

plus zusätzliche Transaktionsgebühren.

Diese Vergütungen werden bewertungstäglich berechnet, abgegrenzt und rückwirkend ausbezahlt. Die Verwahrstellen- und Zentralverwaltungsvergütung verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

---

<sup>1</sup> Zone 1 Länder: USA, UK, Clearstream / Euroclear, ESES

<sup>2</sup> Zone 2 Länder: Deutschland, Irland, Spanien, Italien, Japan, Kanada, Schweiz, Portugal, Finnland, Schweden, Dänemark, Norwegen, Griechenland, Österreich, Australien, Süd-Afrika

<sup>3</sup> Zone 3 Länder: Südkorea, Indonesien, Taiwan, Hong Kong, Indien, Singapur und andere OECD Länder

<sup>4</sup> Regulierte Zielfonds: jeder regulierte Zielfonds registriert in einem Europäischen Land oder Zielfonds mit ähnlichen Zeichnungsprozessen (Absätze und Rückflüsse)

# apoBank Vermögensverwaltung (in Liquidation)

## 5. Besteuerung

### *Taxe d'Abonnement*

Der Fonds unterliegt einer Abonnementsteuer (*Taxe d'Abonnement*) in Höhe von 0,05 % p. a., welche vierteljährlich auf der Grundlage des Nettofondsvermögens am Ende des jeweiligen Quartals berechnet wird.

## 6. Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestands

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle sowie bei allen Zahl- und Informationsstellen des Fonds eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während der Berichtsperiode getätigten Käufe und Verkäufe in den Teilfonds erhältlich.

## 7. Gewinnverwendung

Die ordentlichen Nettoerträge der Teilfonds werden thesauriert.

## 8. Risikomanagement-Verfahren (ungeprüft)

Die Verwaltungsgesellschaft setzt für den Fonds und seine Teilfonds ein Risikomanagement-Verfahren im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und sonstigen anwendbaren Vorschriften ein, insbesondere den CSSF-Rundschreiben 11/512 und 18/698. Mit Hilfe des Risikomanagement-Verfahrens erfasst und misst die Verwaltungsgesellschaft das Marktrisiko, Liquiditätsrisiko, Kontrahentenrisiko und alle sonstigen Risiken, einschließlich operationeller Risiken, die für den Fonds und seine Teilfonds wesentlich sind.

Im Rahmen des Risikomanagement-Verfahrens wird das Gesamtrisiko der Teilfonds durch die sogenannte Commitment Methode gemessen und kontrolliert.

## 9. Transaktionskosten

Die Transaktionskosten, resultierend aus den Käufen und Verkäufen der Wertpapiere für den am 27. April 2023 (Beginn des Liquidationsverfahrens) endenden Geschäftszeitraum, betragen:

Teilfonds	Transaktionskosten (EUR)
apoBank Vermögensverwaltung Aktien Privat (in Liquidation)	1.395,89
apoBank Vermögensverwaltung Renten Privat (in Liquidation)	715,15
apoBank Vermögensverwaltung Defensiv Privat (in Liquidation)	1.245,99

## 10. Umrechnung von Fremdwährungen

Die Vermögensgegenstände der Teilfonds sind auf der Grundlage der nachstehenden Kurse per 27. April 2023 bewertet:

Schweizer Franken 0,9875 = 1 Euro

US Dollar 1,10105 = 1 Euro

## 11. Verwaltungsvergütung für Anlagen in andere OGA oder OGAW

Der Fonds kann sein Vermögen in andere OGA oder OGAW anlegen.

Im Folgenden wird eine Übersicht der jährlich maximal anfallenden Verwaltungsgebühr gegeben:

apoBank Vermögensverwaltung Aktien Privat (in Liquidation):		Verwaltungsgebühren in %
Aktien/Anteile aus Investmentfonds		
LU0405184523	SARASIN INV OEKOSAR EQ GLB -F-	1,15%
IE00BGK1Q408	COMGEST GROWTH JAPAN EUR I INC	0,85%
LU2128453532	KEMPEN LUX GLOBAL PROPERTY FUND IX EUR	0,60%
LU1891311513	DWS INVEST SDG GLOBAL EQUITIES XC	0,35%

# apoBank Vermögensverwaltung (in Liquidation)

## 11. Verwaltungsvergütung für Anlagen in andere OGA oder OGAW

apoBank Vermögensverwaltung Renten Privat (in Liquidation):		
Aktien/Anteile aus Investmentfonds		Verwaltungsgebühren in %
LU0227757233	ROBECO K GROWTH FD HIGH YIELD BD -I EUR-	0,55%
FR0013188729	AMUNDI IMPACT GREEN BOND -I- C/D 3 DEC	0,80%
LU0628638388	ODDO BHF EURO CREDIT S DURATION DP EUR	0,40%
LU1811861431	ROBECOSAM GLOBAL SDG CREDITS IH EUR	0,40%
LU1873225707	DWS INVEST SICAV DWS INVEST GREEN BDXD	0,20%
LU2243827156	VONTOBEL SUSTAINA EMERG MKT DEBTAHE	0,15%

apoBank Vermögensverwaltung Defensiv Privat (in Liquidation):		
Aktien/Anteile aus Investmentfonds		Verwaltungsgebühren in %
LU0227757233	ROBECO K GROWTH FD HIGH YIELD BD -I EUR-	0,55%
IE00B6TLWG59	GAM STAR FD PLC CAT BOND-INST-	0,95%
FR0013188729	AMUNDI IMPACT GREEN BOND -I- C/D 3 DEC	0,80%
LU0628638388	ODDO BHF EURO CREDIT S DURATION DP EUR	0,40%
LU1811861431	ROBECOSAM GLOBAL SDG CREDITS IH EUR	0,40%
IE00BGK1Q408	COMGEST GROWTH JAPAN EUR I INC	0,85%
LU2128453532	KEMPEN LUX GLOBAL PROPERTY FUND IX EUR	0,60%
LU1891311513	DWS INVEST SDG GLOBAL EQUITIES XC	0,35%
LU1873225707	DWS INVEST SICAV DWS INVEST GREEN BDXD	0,20%
LU1985004701	AVIVA INVESTORS CLIMATE TRANSITION EUROP	0,75%
LU2243827156	VONTOBEL SUSTAINA EMERG MKT DEBTAHE	0,15%

## 12. Verwässerungs- und Swing Pricing Risiko

Die tatsächlichen Kosten für den Kauf oder Verkauf der zugrundeliegenden Anlagen eines Fonds können vom Buchwert dieser Anlagen in der Bewertung des Fonds abweichen. Die Differenz kann durch Handels- und andere Kosten (wie z.B. Steuern) und/oder eine Spanne zwischen den Kauf- und Verkaufspreisen der zugrundeliegenden Anlagen entstehen. Diese Verwässerungskosten können sich nachteilig auf den Gesamtwert eines Fonds auswirken, so dass der Nettoinventarwert je Anteil angepasst werden kann, um den Wert der Anlagen für die bestehenden Anteilinhaber nicht zu beeinträchtigen. Der Umfang der Anpassungswirkung wird durch Faktoren wie das Transaktionsvolumen, die Kauf- oder Verkaufspreise der zugrundeliegenden Anlagen und die zur Berechnung des Wertes dieser zugrundeliegenden Anlagen des Fonds angewandte Bewertungsmethode bestimmt.

Der apoBank Vermögensverwaltung (in Liquidation) hat zum 27. April 2023 den Nettoinventarwert je Anteil nicht angepasst.

## 13. Wesentliche Ereignisse während des Geschäftszeitraums und nach dem Bilanzstichtag zum 27. April 2023

Der Verwaltungsrat der Structured Invest S.A. hat nach sorgfältiger Analyse und Prüfung im besten Interesse der Anleger des Fonds und in Übereinstimmung mit der Satzung der Gesellschaft und gemäß Artikel 19 und 24 des Verwaltungs-/Sonderreglements des Fonds sowie nach Ziffer 23 des Verkaufsprospekts beschlossen, den Fonds apoBank Vermögensverwaltung (in Liquidation), mit den Teilfonds

- apoBank Vermögensverwaltung Aktien Privat (in Liquidation) LU0366645926
- apoBank Vermögensverwaltung Renten Privat (in Liquidation) LU0366646577
- apoBank Vermögensverwaltung Defensiv Privat (in Liquidation) LU0366647468

zu liquidieren und am 27. April 2023 in Liquidation zu setzen.

Anteilscheinzeichnungen wurden per 21. April 2022, Anteilscheinrückgaben per 25. April 2022 ausgesetzt.

## 14. Liquidationskosten (Sicherheitspuffer)

Sicherheitspuffer in Bezug auf die Liquidationskosten für den Teilfonds apoBank Vermögensverwaltung Aktien Privat (in Liquidation) i.H.v. 21.000,00 EUR, für den Teilfonds apoBank Vermögensverwaltung Renten Privat (in Liquidation) i.H.v. 21.000,00 EUR und für den Teilfonds apoBank Vermögensverwaltung Defensiv Privat (in Liquidation) i.H.v. 21.000,00 EUR wurden per 18. April 2023 eingebucht.

# apoBank Vermögensverwaltung (in Liquidation)

## Sonstige Angaben (ungeprüft)

Teilfondsangaben	apoBank Vermögensverwaltung Aktien Privat (in Liquidation)	apoBank Vermögensverwaltung Renten Privat (in Liquidation)	apoBank Vermögensverwaltung Defensiv Privat (in Liquidation)
Teilfondstyp	Aktiefonds	Rentenfonds	Mischfonds
Teilfondswährung	EUR	EUR	EUR
Erstausgabe	01.09.2008	01.09.2008	01.09.2008
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde	Globalurkunde
WKN	A0Q3DD	A0Q3DE	A0Q3DF
ISIN	LU036645926	LU0366646577	LU0366647468
Total Expense Ratio (TER) <sup>1</sup>			
Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio)	0,77 % p. a.	0,53 % p. a.	0,19 % p. a.
Synthetische Gesamtkostenquote <sup>2</sup>	0,98 % p. a.	0,70 % p. a.	0,40 % p. a.

Pflichten im Hinblick auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte – Verordnung zur Transparenz von Wertpapierfinanzierungs-geschäften (SFTR) - Ergänzende Angaben.

Am 23. Dezember 2015 wurde die Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungs-geschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (SFTR) im Amtsblatt der Europäischen Union veröffentlicht.

Die SFTR regelt im Wesentlichen Verpflichtungen im Hinblick auf sogenannte „Wertpapierfinanzierungsgeschäfte“ (WFG). Durch die SFTR werden für den Abschluss, die Änderung oder Beendigung von WFG neben den nach EMIR bereits bestehenden Reportingverpflichtungen (die aber für WFG grundsätzlich nicht anwendbar sind) zusätzliche Meldepflichten begründet.

Der apoBank Vermögensverwaltung (in Liquidation) verwendet zum 27. April 2023 keine Instrumente, die in den Geltungsbereich der SFTR fallen.

<sup>1</sup> Berechnung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis 27. April 2023 (Beginn des Liquidationsverfahrens).

<sup>2</sup> Die synthetische Gesamtkostenquote für den Geschäftszeitraum vom 1. Januar 2023 bis 27. April 2023 (Beginn des Liquidationsverfahrens) wird auf der Grundlage des Anteils der Gesamtkostenquote der Zielfonds berechnet.



**Structured Invest S.A.**



**Anschrift**  
8-10, rue Jean Monnet  
L-2180 Luxemburg