

# apoBank Vermögensverwaltung



## Halbjahresbericht 2022

Investmentfonds nach Luxemburger Recht „Fonds Commun de Placement“ (FCP)

Verwaltungsgesellschaft:

Structured Invest S.A.

HR R.C.S. Luxemburg

B 112 174

30. Juni 2022

 **Structured Invest**

Member of  **UniCredit**



## INHALT

---

|   |           |
|---|-----------|
| <b>WICHTIGE HINWEISE</b>  | <b>4</b>  |
| <b>VERWALTUNG UND ADMINISTRATION</b>                                  | <b>5</b>  |
| <b>Konsolidierte Darstellung</b>                                      |           |
| Zusammensetzung des Nettofondsvermögens                               | 8         |
| <b>apoBank Vermögensverwaltung Aktien Privat</b>                      |           |
| Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens                           | 10        |
| Statistische Angaben  | 10        |
| Wertpapierbestand und sonstige Nettovermögenswerte                    | 11        |
| Geographische und wirtschaftliche Aufstellung des Wertpapierbestandes | 12        |
| <b>apoBank Vermögensverwaltung Renten Privat</b>                      |           |
| Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens                           | 14        |
| Statistische Angaben  | 14        |
| Wertpapierbestand und sonstige Nettovermögenswerte                    | 15        |
| Geographische und wirtschaftliche Aufstellung des Wertpapierbestandes | 16        |
| <b>apoBank Vermögensverwaltung Defensiv Privat</b>                    |           |
| Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens                           | 18        |
| Statistische Angaben  | 18        |
| Wertpapierbestand und sonstige Nettovermögenswerte                    | 19        |
| Geographische und wirtschaftliche Aufstellung des Wertpapierbestandes | 20        |
| <b>Weitere Anmerkungen zum Halbjahresbericht</b>                      | <b>21</b> |
| <b>Sonstige Angaben</b>   | <b>28</b> |

**WICHTIGE HINWEISE**

---

Auf der alleinigen Grundlage dieses Halbjahresberichts können keine Zeichnungen vorgenommen werden. Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Grundlage der Wesentlichen Anlegerinformationen und des aktuellen Verkaufsprospekts erfolgen, welche Informationen über die Verwaltung und die maßgeblichen aufsichtsrechtlichen Bestimmungen für den Fonds enthalten.

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  
**VERWALTUNG UND ADMINISTRATION**

---

**Verwaltungsgesellschaft**

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**

Sandro Boscolo Anzoletti  
UniCredit Bank AG  
Arabellastraße 12  
D-81925 München

Amit Sharma  
UniCredit Bank AG  
Moor House, 120 London Wall  
UK-London EC2Y 5ET

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

Stefan Lieser  
Structured Invest 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

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

Investmentmanager

UniCredit International Bank (Luxemburg) 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)

**VERWALTUNG UND ADMINISTRATION (FORTSETZUNG)**

---

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] |

**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  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

# *apoBank Vermögensverwaltung*

## **Konsolidierte Darstellung**

apoBank Vermögensverwaltung  
Konsolidierte Darstellung  
**Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2022**  
Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30. Juni 2022  
*Ausgedrückt in EUR*

|   |        |                      |
|---|--------|----------------------|
| <b>Aktiva</b>   |        | <b>35.213.734,25</b> |
| Wertpapierbestand zum Marktwert                             | Anm. 2 | 33.486.259,06        |
| Bankguthaben  |        | 1.701.371,80         |
| Zinsforderungen aus Anleihen                                |        | 14.716,87            |
| Zinsforderungen aus Bankguthaben                            |        | 16,93                |
| Dividendenforderungen                                       |        | 11.369,59            |
| <b>Passiva</b>  |        | <b>179.976,84</b>    |
| Bankzinsen  |        | 13,56                |
| „Taxe d'Abonnement“   | Anm. 5 | 1.830,00             |
| Verwaltungsvergütung  | Anm. 3 | 112.979,75           |
| Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung | Anm. 4 | 29.710,42            |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                  |        | 35.443,11            |
| <b>Nettofondsvermögen</b>                                   |        | <b>35.033.757,41</b> |

*apoBank Vermögensverwaltung*  
**Aktien Privat**

apoBank Vermögensverwaltung Aktien Privat  
**Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2022**

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 30. Juni 2022

*Ausgedrückt in EUR*

|   |  |        |                      |
|---|--|--------|----------------------|
| Aktiva  |  |        | <b>10.707.203,76</b> |
| Wertpapierbestand zum Marktwert                             |  | Anm. 2 | 10.223.667,46        |
| Bankguthaben  |  |        | 483.536,30           |
| Passiva   |  |        | <b>70.296,29</b>     |
| Bankzinsen  |  |        | 13,56                |
| „Taxe d'Abonnement“   |  | Anm. 5 | 585,21               |
| Verwaltungsvergütung  |  | Anm. 3 | 48.178,56            |
| Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung |  | Anm. 4 | 9.645,30             |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                  |  |        | 11.873,66            |
| Nettoteilfondsvermögen                                      |  |        | <b>10.636.907,47</b> |

Statistische Angaben

|                              |     | 30. Juni 2022 | 31. Dezember 2021 | 31. Dezember 2020 |
|------------------------------|-----|---------------|-------------------|-------------------|
| Nettoteilfondsvermögen       | EUR | 10.636.907,47 | 13.005.339,97     | 11.626.540,80     |
| Anzahl Anteile               |     | 147.742,00    | 147.244,00        | 159.184,00        |
| Nettoinventarwert pro Anteil | EUR | 72,00         | 88,33             | 73,04             |

apoBank Vermögensverwaltung Aktien Privat  
Wertpapierbestand und sonstige Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2022

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl<br>Nennwert                               | Bezeichnung                              | Währung | AK <sup>1</sup>            | Marktwert                  | % des<br>NTFV <sup>2</sup> |
|--|--|---------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Aktien/Anteile aus OGAW/OGA                      |  |         | 9.242.659,44               | 10.223.667,46              | 96,12                      |
| <b>Aktien/Anteile aus Investmentfonds</b>        |  |         | <b>9.242.659,44</b>        | <b>10.223.667,46</b>       | <b>96,12</b>               |
| <i>Deutschland</i>                               |  |         |                            |                            |                            |
| 39.930,00  | DEKA MSCI WORLD CLIMATE CHANGE ESG UCITS | EUR     | 779.577,43<br>779.577,43   | 901.619,40<br>901.619,40   | 8,48<br>8,48               |
| <i>Irland</i>                                    |  |         |                            |                            |                            |
| 44.000,00  | COMGEST GROWTH JAPAN EUR I INC           | EUR     | 2.572.585,80<br>532.248,00 | 2.827.096,50<br>469.040,00 | 26,58<br>4,41              |
| 310.000,00                                       | FEDERATED HERMES INVESTMENT FUNDS PLC    | EUR     | 923.149,00                 | 767.622,00                 | 7,22                       |
| 23.100,00  | JPM US REI ESG UCITS ETF                 | EUR     | 557.865,00                 | 798.682,50                 | 7,51                       |
| 33.100,00  | SPDR SP 500 ESG SCREENED ACC             | EUR     | 559.323,80                 | 791.752,00                 | 7,44                       |
| <i>Luxemburg</i>                                 |  |         |                            |                            |                            |
| 18.700,00  | AB FCP I- SUS THEM - S1 EUR              | EUR     | 5.890.496,21<br>585.833,00 | 6.494.951,56<br>762.960,00 | 61,06<br>7,17              |
| 6.500,00   | AVIVA INVESTORS CLIMATE TRANSITION EUROP | EUR     | 776.152,00                 | 809.539,90                 | 7,61                       |
| 6.000,00   | DWS INVEST SDG GLOBAL EQUITIES XC        | EUR     | 805.260,00                 | 894.240,00                 | 8,41                       |
| 43.900,00  | GOLDMAN SACHS EM MKTS EQUITY ESG PORT IC | USD     | 521.633,02                 | 467.785,16                 | 4,40                       |
| 5.500,00   | KEMPEN LUX GLOBAL PROPERTY FUND IX EUR   | EUR     | 561.870,00                 | 691.955,00                 | 6,51                       |
| 30.600,00  | LYXOR MSCI EM ESG TREND LEAD             | EUR     | 540.396,00                 | 539.172,00                 | 5,07                       |
| 32.850,00  | N1 CIM ENV EQ -BI- BASE CUR CAP          | EUR     | 850.101,69                 | 1.012.765,50               | 9,51                       |
| 2.000,00   | SARASIN INV OEKOSAR EQ GLB -F-           | EUR     | 555.670,00                 | 559.240,00                 | 5,26                       |
| 7.900,00   | UBS ETF M EMUSR -A- DIS                  | EUR     | 693.580,50                 | 757.294,00                 | 7,12                       |
| <b>Summe Wertpapiere</b>                         |  |         | <b>9.242.659,44</b>        | <b>10.223.667,46</b>       | <b>96,12</b>               |
| <b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b>         |  |         |                            | <b>483.536,30</b>          | <b>4,55</b>                |
| <b>Sonstige Nettoaktiva/(-verbindlichkeiten)</b> |  |         |                            | <b>-70.296,29</b>          | <b>-0,67</b>               |
| <b>Nettoteilfondsvermögen</b>                    |  |         |                            | <b>10.636.907,47</b>       | <b>100,00</b>              |

<sup>1</sup> AK = Anschaffungskosten

<sup>2</sup> NTFV = Nettoteilfondsvermögen

## Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes

| <b>Aufgliederung nach Staaten</b> | <b>% des<br/>Nettoteilfondsvermögens</b> |
|-----------------------------------|--|
| Luxemburg                         | 61,06                                    |
| Irland                            | 26,58                                    |
| Deutschland                       | 8,48                                     |
|                                   | <hr/> <b>96,12</b> <hr/>                 |

## Wirtschaftliche Aufstellung des Wertpapierbestandes

| <b>Aufgliederung nach Sektoren</b> | <b>% des<br/>Nettoteilfondsvermögens</b> |
|------------------------------------|--|
| Investmentfonds                    | 96,12                                    |
|                                    | <hr/> <b>96,12</b> <hr/>                 |

*apoBank Vermögensverwaltung*  
**Renten Privat**

apoBank Vermögensverwaltung Renten Privat  
**Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2022**

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 30. Juni 2022

*Ausgedrückt in EUR*

|   |        |  |                      |
|---|--------|--|----------------------|
| Aktiva  |        |  | <b>10.390.046,25</b> |
| Wertpapierbestand zum Marktwert                             | Anm. 2 |  | 9.719.747,91         |
| Bankguthaben  |        |  | 656.156,32           |
| Zinsforderungen aus Anleihen                                |        |  | 8.262,20             |
| Zinsforderungen aus Bankguthaben                            |        |  | 9,12                 |
| Dividendenforderungen                                       |        |  | 5.870,70             |
| Passiva   |        |  | <b>48.123,23</b>     |
| „Taxe d'Abonnement“   | Anm. 5 |  | 554,27               |
| Verwaltungsvergütung  | Anm. 3 |  | 25.973,01            |
| Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung | Anm. 4 |  | 9.564,39             |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                  |        |  | 12.031,56            |
| Nettoteilfondsvermögen                                      |        |  | <b>10.341.923,02</b> |

Statistische Angaben

|                              |     | <b>30. Juni 2022</b> | <b>31. Dezember 2021</b> | <b>31. Dezember 2020</b> |
|------------------------------|-----|----------------------|--------------------------|--------------------------|
| Nettoteilfondsvermögen       | EUR | 10.341.923,02        | 12.271.363,95            | 13.277.163,91            |
| Anzahl Anteile               |     | 202.034,00           | 208.451,00               | 219.852,00               |
| Nettoinventarwert pro Anteil | EUR | 51,19                | 58,87                    | 60,39                    |

apoBank Vermögensverwaltung Renten Privat  
Wertpapierbestand und sonstige Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2022

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl<br>Nennwert  | Bezeichnung                              | Währung | AK <sup>1</sup>      | Marktwert            | % des<br>NTFV <sup>2</sup> |
|---|--|---------|----------------------|----------------------|----------------------------|
| Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |  |         | 2.123.644,41         | 1.903.987,05         | 18,41                      |
| <b>Anleihen</b>   |  |         | <b>2.123.644,41</b>  | <b>1.903.987,05</b>  | <b>18,41</b>               |
| <i>Deutschland</i>  |  |         |                      |                      |                            |
| 70.000,00   | E.ON SE 0.375 20-27 16/01A               | EUR     | 70.875,70            | 61.879,30            | 0,60                       |
| <i>Frankreich</i>   |  |         |                      |                      |                            |
| 100.000,00  | ENGIE SA 1.75 20-28 27/03A               | EUR     | 312.874,00           | 269.858,00           | 2,61                       |
| 200.000,00  | LA BANQUE POSTALE 1.375 19-29 24/04A     | EUR     | 99.712,00            | 94.659,00            | 0,92                       |
| <i>Großbritannien</i>   |  |         |                      |                      |                            |
| 100.000,00  | MOTABILITY OPERATION 0.125 21-28 20/01A  | EUR     | 213.162,00           | 175.199,00           | 1,69                       |
| <i>Italien</i>  |  |         |                      |                      |                            |
| 150.000,00  | INTESA SANPAOLO 0.75 19-24 04/12A        | EUR     | 99.502,00            | 86.226,00            | 0,83                       |
| 150.000,00  | TERNA SPA 1.0000 19-26 10/04A            | EUR     | 309.744,00           | 287.238,75           | 2,78                       |
| 150.000,00  | TERNA SPA 1.0000 19-26 10/04A            | EUR     | 151.464,00           | 144.068,25           | 1,40                       |
| 150.000,00  | TERNA SPA 1.0000 19-26 10/04A            | EUR     | 158.280,00           | 143.170,50           | 1,38                       |
| <i>Niederlande</i>  |  |         |                      |                      |                            |
| 100.000,00  | DIGITAL DUTCH FINCO 0.625 20-25 17/01A   | EUR     | 827.118,71           | 749.201,00           | 7,24                       |
| 200.000,00  | LEASEPLAN CORPORATIO 3.5 20-25 09/04A    | EUR     | 100.689,71           | 92.324,00            | 0,89                       |
| 300.000,00  | RABOBANK 0.25 19-26 30/10A               | EUR     | 199.928,00           | 203.050,00           | 1,96                       |
| 200.000,00  | ROYAL SCHIPHOL GROUP 1.5 18-30 05/11A    | EUR     | 299.763,00           | 270.984,00           | 2,62                       |
| 200.000,00  | ROYAL SCHIPHOL GROUP 1.5 18-30 05/11A    | EUR     | 226.738,00           | 182.843,00           | 1,77                       |
| <i>Österreich</i>   |  |         |                      |                      |                            |
| 200.000,00  | RAIFFEISEN BANK 0.375 19-26 25/09A       | EUR     | 200.902,00           | 175.068,00           | 1,69                       |
| 200.000,00  | RAIFFEISEN BANK 0.375 19-26 25/09A       | EUR     | 200.902,00           | 175.068,00           | 1,69                       |
| <i>Spanien</i>  |  |         |                      |                      |                            |
| 200.000,00  | BANCO SANTANDER SA 0.30 19-26 04/10A     | EUR     | 200.310,00           | 180.795,00           | 1,75                       |
| 200.000,00  | BANCO SANTANDER SA 0.30 19-26 04/10A     | EUR     | 200.310,00           | 180.795,00           | 1,75                       |
| <i>Venezuela</i>  |  |         |                      |                      |                            |
| 100.000,00  | CORPORACION ANDINA 0.625 19-26 20/11A    | EUR     | 102.318,00           | 93.721,00            | 0,91                       |
| 100.000,00  | CORPORACION ANDINA 0.625 19-26 20/11A    | EUR     | 102.318,00           | 93.721,00            | 0,91                       |
| Aktien/Anteile aus OGAW/OGA   |  |         | 9.194.944,00         | 7.815.760,86         | 75,57                      |
| <b>Aktien/Anteile aus Investmentfonds</b>   |  |         | <b>9.194.944,00</b>  | <b>7.815.760,86</b>  | <b>75,57</b>               |
| <i>Frankreich</i>   |  |         |                      |                      |                            |
| 625,00  | AMUNDI IMPACT GREEN BOND -I- C/D 3 DEC   | EUR     | 677.232,94           | 559.122,31           | 5,41                       |
| 625,00  | AMUNDI IMPACT GREEN BOND -I- C/D 3 DEC   | EUR     | 677.232,94           | 559.122,31           | 5,41                       |
| <i>Irland</i>   |  |         |                      |                      |                            |
| 29.500,00   | GAM STAR FD PLC CAT BOND-INST-           | EUR     | 1.501.241,55         | 1.348.520,80         | 13,04                      |
| 75.000,00   | PIMCO GIS EM MKTS BD ESG FD INSTIT HDG   | EUR     | 408.365,55           | 422.982,80           | 4,09                       |
| 75.000,00   | PIMCO GIS EM MKTS BD ESG FD INSTIT HDG   | EUR     | 690.000,00           | 512.250,00           | 4,95                       |
| 3.800,00  | TWELVE CAPITAL UCITS ICAV - TWELVE CAT B | EUR     | 402.876,00           | 413.288,00           | 4,00                       |
| 3.800,00  | TWELVE CAPITAL UCITS ICAV - TWELVE CAT B | EUR     | 402.876,00           | 413.288,00           | 4,00                       |
| <i>Luxemburg</i>  |  |         |                      |                      |                            |
| 925,00  | ALLIANZ GLOBAL INVEST FD EUR CRED SRI W  | EUR     | 7.016.469,51         | 5.908.117,75         | 57,12                      |
| 400,00  | ALLZ GI FD ALLIANZ GREEN BOND W EUR DIS  | EUR     | 1.051.512,25         | 848.900,25           | 8,21                       |
| 400,00  | ALLZ GI FD ALLIANZ GREEN BOND W EUR DIS  | EUR     | 440.616,00           | 350.752,00           | 3,39                       |
| 81.000,00   | BLOOMBERG BARCLAYS MSCI GBL LIQ CORP AC  | EUR     | 1.088.316,00         | 902.016,00           | 8,72                       |
| 9.600,00  | DWS INVEST SICAV DWS INVEST GREEN BDXD   | EUR     | 1.005.216,00         | 876.960,00           | 8,48                       |
| 50.000,00   | ODDO BHF EURO CREDIT S DURATION DP EUR   | EUR     | 406.635,16           | 375.800,00           | 3,63                       |
| 1.200,00  | ROBECO K GROWTH FD HIGH YIELD BD -I EUR- | EUR     | 266.244,00           | 266.868,00           | 2,58                       |
| 9.340,00  | ROBECOSAM GLOBAL SDG CREDITS IH EUR      | EUR     | 1.091.379,00         | 919.896,60           | 8,89                       |
| 99.000,00   | THREADNEEDLE EUROP SOCIAL BOND IE        | EUR     | 1.078.991,10         | 924.174,90           | 8,94                       |
| 5.500,00  | VONTOBEL SUSTAINA EMERG MKT DEBTAHE      | EUR     | 587.560,00           | 442.750,00           | 4,28                       |
| <b>Summe Wertpapiere</b>  |  |         | <b>11.318.588,41</b> | <b>9.719.747,91</b>  | <b>93,98</b>               |
| <b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b>  |  |         |                      | <b>656.156,32</b>    | <b>6,34</b>                |
| <b>Sonstige Nettoaktiva/(-verbindlichkeiten)</b>  |  |         |                      | <b>-33.981,21</b>    | <b>-0,32</b>               |
| <b>Nettoteilfondsvermögen</b>   |  |         |                      | <b>10.341.923,02</b> | <b>100,00</b>              |

<sup>1</sup> AK = Anschaffungskosten

<sup>2</sup> NTFV = Nettoteilfondsvermögen

## Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes

| <b>Aufgliederung nach Staaten</b> | <b>% des<br/>Nettoteilfondsvermögens</b> |
|-----------------------------------|--|
| Luxemburg                         | 57,12                                    |
| Irland                            | 13,04                                    |
| Frankreich                        | 8,02                                     |
| Niederlande                       | 7,24                                     |
| Italien                           | 2,78                                     |
| Spanien                           | 1,75                                     |
| Österreich                        | 1,69                                     |
| Venezuela                         | 0,91                                     |
| Großbritannien                    | 0,83                                     |
| Deutschland                       | 0,60                                     |
|                                   | <b>93,98</b>                             |

## Wirtschaftliche Aufstellung des Wertpapierbestandes

| <b>Aufgliederung nach Sektoren</b> | <b>% des<br/>Nettoteilfondsvermögens</b> |
|------------------------------------|--|
| Investmentfonds                    | 75,57                                    |
| Banken und Kreditinstitute         | 12,02                                    |
| Holdings und Finanzgesellschaften  | 3,49                                     |
| Strom-, Wasser-, Gasversorger      | 2,90                                     |
|                                    | <b>93,98</b>                             |

*apoBank Vermögensverwaltung*  
**Defensiv Privat**

apoBank Vermögensverwaltung Defensiv Privat  
**Nettvermögensaufstellung zum 30. Juni 2022**

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 30. Juni 2022

*Ausgedrückt in EUR*

|   |        |                      |
|---|--------|----------------------|
| Aktiva  |        | <b>14.116.484,24</b> |
| Wertpapierbestand zum Marktwert                             | Anm. 2 | 13.542.843,69        |
| Bankguthaben  |        | 561.679,18           |
| Zinsforderungen aus Anleihen                                |        | 6.454,67             |
| Zinsforderungen aus Bankguthaben                            |        | 7,81                 |
| Dividendenforderungen                                       |        | 5.498,89             |
| Passiva   |        | <b>61.557,32</b>     |
| „Taxe d'Abonnement“   | Anm. 5 | 690,52               |
| Verwaltungsvergütung  | Anm. 3 | 38.828,18            |
| Verwahrstellen-, Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung | Anm. 4 | 10.500,73            |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                  |        | 11.537,89            |
| Nettoteilfondsvermögen                                      |        | <b>14.054.926,92</b> |

Statistische Angaben

|                              |     | <b>30. Juni 2022</b> | <b>31. Dezember 2021</b> | <b>31. Dezember 2020</b> |
|------------------------------|-----|----------------------|--------------------------|--------------------------|
| Nettoteilfondsvermögen       | EUR | 14.054.926,92        | 19.995.810,86            | 22.262.080,82            |
| Anzahl Anteile               |     | 247.067,00           | 299.601,00               | 349.099,00               |
| Nettoinventarwert pro Anteil | EUR | 56,89                | 66,74                    | 63,77                    |

apoBank Vermögensverwaltung Defensiv Privat  
Wertpapierbestand und sonstige Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2022

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl<br>Nennwert  | Bezeichnung                              | Währung | AK <sup>1</sup>      | Marktwert            | % des<br>NTFV <sup>2</sup> |
|---|--|---------|----------------------|----------------------|----------------------------|
| Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |  |         | 1.697.654,30         | 1.474.825,95         | 10,50                      |
| <b>Anleihen</b>   |  |         | <b>1.697.654,30</b>  | <b>1.474.825,95</b>  | <b>10,50</b>               |
| <i>Deutschland</i>  |  |         |                      |                      |                            |
| 130.000,00  | E.ON SE 0.375 20-27 16/01A               | EUR     | 131.626,30           | 114.918,70           | 0,82                       |
| <i>Frankreich</i>   |  |         |                      |                      |                            |
| 200.000,00  | LA BANQUE POSTALE 1.375 19-29 24/04A     | EUR     | 213.162,00           | 175.199,00           | 1,25                       |
| <i>Großbritannien</i>   |  |         |                      |                      |                            |
| 100.000,00  | MOTABILITY OPERATION 0.125 21-28 20/01A  | EUR     | 99.502,00            | 86.226,00            | 0,61                       |
| <i>Italien</i>  |  |         |                      |                      |                            |
| 150.000,00  | INTESA SANPAOLO 0.75 19-24 04/12A        | EUR     | 151.464,00           | 144.068,25           | 1,03                       |
| 150.000,00  | TERNA SPA 1.0000 19-26 10/04A            | EUR     | 158.280,00           | 143.170,50           | 1,02                       |
| <i>Niederlande</i>  |  |         |                      |                      |                            |
| 200.000,00  | RABOBANK 0.25 19-26 30/10A               | EUR     | 199.842,00           | 180.656,00           | 1,29                       |
| 300.000,00  | ROYAL SCHIPHOL GROUP 1.5 18-30 05/11A    | EUR     | 340.107,00           | 274.264,50           | 1,94                       |
| <i>Österreich</i>   |  |         |                      |                      |                            |
| 300.000,00  | RAIFFEISEN BANK 0.375 19-26 25/09A       | EUR     | 301.353,00           | 262.602,00           | 1,87                       |
| <i>Venezuela</i>  |  |         |                      |                      |                            |
| 100.000,00  | CORPORACION ANDINA 0.625 19-26 20/11A    | EUR     | 102.318,00           | 93.721,00            | 0,67                       |
| Aktien/Anteile aus OGAW/OGA   |  |         | 13.137.650,17        | 12.068.017,74        | 85,86                      |
| <b>Aktien/Anteile aus Investmentfonds</b>   |  |         | <b>13.137.650,17</b> | <b>12.068.017,74</b> | <b>85,86</b>               |
| <i>Deutschland</i>  |  |         |                      |                      |                            |
| 17.000,00   | DEKA MSCI WORLD CLIMATE CHANGE ESG UCITS | EUR     | 326.213,00           | 383.860,00           | 2,73                       |
| <i>Frankreich</i>   |  |         |                      |                      |                            |
| 615,00  | AMUNDI IMPACT GREEN BOND -I- C/D 3 DEC   | EUR     | 666.397,21           | 550.176,36           | 3,91                       |
| <i>Irland</i>   |  |         |                      |                      |                            |
| 19.200,00   | COMGEST GROWTH JAPAN EUR I INC           | EUR     | 2.472.173,15         | 2.338.481,90         | 16,64                      |
| 85.000,00   | FEDERATED HERMES INVESTMENT FUNDS PLC    | EUR     | 275.856,00           | 204.672,00           | 1,46                       |
| 38.500,00   | GAM STAR FD PLC CAT BOND-INST-           | EUR     | 253.121,50           | 210.477,00           | 1,50                       |
| 11.000,00   | JPM US REI ESG UCITS ETF                 | EUR     | 532.951,65           | 552.028,40           | 3,92                       |
| 70.250,00   | PIMCO GIS EM MKTS BD ESG FD INSTIT HDG   | EUR     | 265.650,00           | 380.325,00           | 2,71                       |
| 4.700,00  | TWELVE CAPITAL UCITS ICAV - TWELVE CAT B | EUR     | 646.300,00           | 479.807,50           | 3,41                       |
| <i>Luxemburg</i>  |  |         |                      |                      |                            |
| 9.000,00  | AB FCP I- SUS THEM - S1 EUR              | EUR     | 498.294,00           | 511.172,00           | 3,64                       |
| 1.160,00  | ALLIANZ GLOBAL INVEST FD EUR CRED SRI W  | EUR     | 9.672.866,81         | 8.795.499,48         | 62,58                      |
| 600,00  | ALLZ GI FD ALLIANZ GREEN BOND W EUR DIS  | EUR     | 333.360,00           | 367.200,00           | 2,61                       |
| 1.850,00  | AVIVA INVESTORS CLIMATE TRANSITION EUROP | EUR     | 1.318.653,20         | 1.064.566,80         | 7,58                       |
| 5.500,00  | DWS INVEST SDG GLOBAL EQUITIES XC        | EUR     | 660.924,00           | 526.128,00           | 3,74                       |
| 9.600,00  | DWS INVEST SICAV DWS INVEST GREEN BDXD   | EUR     | 220.908,50           | 230.407,51           | 1,64                       |
| 20.000,00   | GOLDMAN SACHS EM MKTS EQUITY ESG PORT IC | EUR     | 738.155,00           | 819.720,00           | 5,83                       |
| 1.600,00  | KEMPEN LUX GLOBAL PROPERTY FUND IX EUR   | EUR     | 1.005.216,00         | 876.960,00           | 6,24                       |
| 15.000,00   | LYXOR MSCI EM ESG TREND LEAD             | USD     | 237.483,09           | 213.113,97           | 1,52                       |
| 9.000,00  | N1 CIM ENV EQ -BI- BASE CUR CAP          | EUR     | 163.040,00           | 201.296,00           | 1,43                       |
| 70.000,00   | ODDO BHF EURO CREDIT S DURATION DP EUR   | EUR     | 265.440,00           | 264.300,00           | 1,88                       |
| 1.500,00  | ROBEKO K GROWTH FD HIGH YIELD BD -I EUR- | EUR     | 228.960,00           | 277.470,00           | 1,97                       |
| 9.230,00  | ROBECOSAM GLOBAL SDG CREDITS IH EUR      | EUR     | 567.873,52           | 526.120,00           | 3,74                       |
| 95.000,00   | THREADNEEDLE EUROP SOCIAL BOND IE        | EUR     | 332.805,00           | 333.585,00           | 2,37                       |
| 7.250,00  | UBS ETF M EMUSR -A- DIS                  | EUR     | 1.078.525,50         | 909.062,70           | 6,48                       |
| 7.500,00  | VONTOBEL SUSTAINA EMERG MKT DEBTAHE      | EUR     | 1.035.395,50         | 886.834,50           | 6,31                       |
| <b>Summe Wertpapiere</b>  |  |         | <b>14.835.304,47</b> | <b>13.542.843,69</b> | <b>96,36</b>               |
| <b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b>  |  |         |                      | <b>561.679,18</b>    | <b>4,00</b>                |
| <b>Sonstige Nettoaktiva/(-verbindlichkeiten)</b>  |  |         |                      | <b>-49.595,95</b>    | <b>-0,36</b>               |
| <b>Nettoteilfondsvermögen</b>   |  |         |                      | <b>14.054.926,92</b> | <b>100,00</b>              |

<sup>1</sup> AK = Anschaffungskosten

<sup>2</sup> NTFV = Nettoteilfondsvermögen

## Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes

| <b>Aufgliederung nach Staaten</b> | <b>% des<br/>Nettoteilfondsvermögens</b> |
|-----------------------------------|--|
| Luxemburg                         | 62,58                                    |
| Irland                            | 16,64                                    |
| Frankreich                        | 5,16                                     |
| Deutschland                       | 3,55                                     |
| Niederlande                       | 3,23                                     |
| Italien                           | 2,05                                     |
| Österreich                        | 1,87                                     |
| Venezuela                         | 0,67                                     |
| Großbritannien                    | 0,61                                     |
|                                   | <hr/> <hr/> <b>96,36</b>                 |

## Wirtschaftliche Aufstellung des Wertpapierbestandes

| <b>Aufgliederung nach Sektoren</b> | <b>% des<br/>Nettoteilfondsvermögens</b> |
|------------------------------------|--|
| Investmentfonds                    | 85,86                                    |
| Banken und Kreditinstitute         | 6,11                                     |
| Holdings und Finanzgesellschaften  | 2,55                                     |
| Strom-, Wasser-, Gasversorger      | 1,84                                     |
|                                    | <hr/> <hr/> <b>96,36</b>                 |

*apoBank Vermögensverwaltung*  
**Weitere Anmerkungen zum Halbjahresbericht**

**WEITERE ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT  
ZUM 30. JUNI 2022**

---

1. Der Fonds

a. Allgemeines

Der apoBank Vermögensverwaltung (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 Verwaltungsreglement des Fonds trat erstmals am 29. Mai 2008 in Kraft und wurde letztmalig am 28. Februar 2020 geändert.

Das Sonderreglement der Teilfonds trat erstmals am 29. Mai 2008 in Kraft und wurde letztmalig am 28. Februar 2020 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 Verwaltungsreglement im Interesse der Anleger verwaltet wird.

Es werden derzeit folgende Teilfonds angeboten:

- apoBank Vermögensverwaltung Aktien Privat
- apoBank Vermögensverwaltung Renten Privat
- apoBank Vermögensverwaltung Defensiv Privat

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

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 Verwaltungsreglement 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**

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**

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**

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.

## **WEITERE ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2022 (FORTSETZUNG)**

---

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 Verwaltungsreglements.

Im Zusammenhang mit Derivaten sind insbesondere die Bestimmungen von Artikel 5.6 des Verwaltungsreglements 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.

#### 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.

---

<sup>1</sup> des Verkaufsprospekts

**WEITERE ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT  
ZUM 30. JUNI 2022 (FORTSETZUNG)**

---

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.

**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 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 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: 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.

**WEITERE ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT  
ZUM 30. JUNI 2022 (FORTSETZUNG)**

---

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 täglich berechnet, abgegrenzt und rückwirkend ausbezahlt. Die Verwahrstellen- und Zentralverwaltungsvergütung verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

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

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.

---

<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)

**WEITERE ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT  
ZUM 30. JUNI 2022 (FORTSETZUNG)**

9. Transaktionskosten

Die Transaktionskosten, resultierend aus den Käufen und Verkäufen der Wertpapiere für die am 30. Juni 2022 endende Periode, betragen:

| Teilfonds                                   | Transaktionskosten<br>(EUR) |
|---|-----------------------------|
| apoBank Vermögensverwaltung Aktien Privat   | 77,35                       |
| apoBank Vermögensverwaltung Renten Privat   | 50,00                       |
| apoBank Vermögensverwaltung Defensiv Privat | 839,11                      |

10. Umrechnung von Fremdwährungen

Die Vermögensgegenstände der Teilfonds sind auf der Grundlage der nachstehenden Kurse per 30. Juni 2022 bewertet:

|                   |                    |
|-------------------|--------------------|
| Japanischer Yen   | 142,02965 = 1 Euro |
| Schweizer Franken | 1,00090 = 1 Euro   |
| US Dollar         | 1,04545 = 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: |  | Verwaltungsgebühren in % |
|--|--|--------------------------|
| Aktien/Anteile aus Investmentfonds         |  |                          |
| LU0405184523                               | SARASIN INV OEKOSAR EQ GLB -F-           | 1,15 %                   |
| LU0348927095                               | N1 CIM ENV EQ -BI- BASE CUR CAP          | 0,75 %                   |
| LU0629460675                               | UBS ETF M EMUSR -A- DIS                  | 0,22 %                   |
| LU1769088581                               | LYXOR MSCI EM ESG TREND LEAD             | 0,25 %                   |
| LU0232467083                               | AB FCP I- SUS THEM - S1 EUR              | 0,65 %                   |
| IE00BGK1Q408                               | COMGEST GROWTH JAPAN EUR I INC           | 0,85 %                   |
| IE00BF4G7076                               | JPM US REI ESG UCITS ETF                 | 0,20 %                   |
| IE00BH4GPZ28                               | SPDR SP 500 ESG SCREENED ACC             | 0,10 %                   |
| LU2128453532                               | KEMPEN LUX GLOBAL PROPERTY FUND IX EUR   | 0,60 %                   |
| LU1891311513                               | DWS INVEST SDG GLOBAL EQUITIES XC        | 0,35 %                   |
| LU1876476224                               | GOLDMAN SACHS EM MKTS EQUITY ESG PORT IC | 0,85 %                   |
| DE000ETFL581                               | DEKA MSCI WORLD CLIMATE CHANGE ESG UCITS | 0,25 %                   |
| IE00BD3FNW57                               | FEDERATED HERMES INVESTMENT FUNDS PLC    | 0,75 %                   |
| LU1985004701                               | AVIVA INVESTORS CLIMATE TRANSITION EUROP | 0,75 %                   |

| apoBank Vermögensverwaltung Renten Privat |  | Verwaltungsgebühren in % |
|---|--|--------------------------|
| Aktien/Anteile aus Investmentfonds        |  |                          |
| 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 %                   |
| LU1297616101                              | ALLZ GI FD ALLIANZ GREEN BOND W EUR DIS  | 0,42 %                   |
| LU2099992260                              | BLOOMBERG BARCLAYS MSCI GBL LIQ CORP AC  | 0,25 %                   |
| IE00BF4VRR96                              | PIMCO GIS EM MKTS BD ESG FD INSTIT HDG   | 0,89 %                   |
| LU1873225707                              | DWS INVEST SICAV DWS INVEST GREEN BDXD   | 0,20 %                   |
| IE00BKF1PS04                              | TWELVE CAPITAL UCITS ICAV - TWELVE CAT B | 0,77 %                   |
| LU1589836722                              | THREADNEEDLE EUROP SOCIAL BOND IE        | 0,30 %                   |
| LU1136108591                              | ALLIANZ GLOBAL INVEST FD EUR CRED SRI W  | 0,42 %                   |
| LU2243827156                              | VONTOBEL SUSTAINA EMERG MKT DEBTAHE      | 0,15 %                   |

**WEITERE ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT  
ZUM 30. JUNI 2022 (FORTSETZUNG)**

| apoBank Vermögensverwaltung Defensiv Privat |  |                          |
|---|--|--------------------------|
| 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 %                   |
| LU0348927095                                | N1 CIM ENV EQ -BI- BASE CUR CAP          | 0,75 %                   |
| FR0013188729                                | AMUNDI IMPACT GREEN BOND -I- C/D 3 DEC   | 0,80 %                   |
| LU0628638388                                | ODDO BHF EURO CREDIT S DURATION DP EUR   | 0,40 %                   |
| LU0629460675                                | UBS ETF M EMUSR -A- DIS                  | 0,22 %                   |
| LU1769088581                                | LYXOR MSCI EM ESG TREND LEAD             | 0,25 %                   |
| LU1811861431                                | ROBECOSAM GLOBAL SDG CREDITS IH EUR      | 0,40 %                   |
| LU0232467083                                | AB FCP I- SUS THEM - S1 EUR              | 0,65 %                   |
| IE00BGK1Q408                                | COMGEST GROWTH JAPAN EUR I INC           | 0,85 %                   |
| IE00BF4G7076                                | JPM US REI ESG UCITS ETF                 | 0,20 %                   |
| LU2128453532                                | KEMPEN LUX GLOBAL PROPERTY FUND IX EUR   | 0,60 %                   |
| LU1297616101                                | ALLZ GI FD ALLIANZ GREEN BOND W EUR DIS  | 0,42 %                   |
| LU1891311513                                | DWS INVEST SDG GLOBAL EQUITIES XC        | 0,35 %                   |
| LU1876476224                                | GOLDMAN SACHS EM MKTS EQUITY ESG PORT IC | 0,85 %                   |
| DE000ETFL581                                | DEKA MSCI WORLD CLIMATE CHANGE ESG UCITS | 0,25 %                   |
| IE00BF4VRR96                                | PIMCO GIS EM MKTS BD ESG FD INSTIT HDG   | 0,89 %                   |
| LU1873225707                                | DWS INVEST SICAV DWS INVEST GREEN BDXD   | 0,20 %                   |
| IE00BD3FNW57                                | FEDERATED HERMES INVESTMENT FUNDS PLC    | 0,75 %                   |
| IE00BKF1PS04                                | TWELVE CAPITAL UCITS ICAV - TWELVE CAT B | 0,77 %                   |
| LU1985004701                                | AVIVA INVESTORS CLIMATE TRANSITION EUROP | 0,75 %                   |
| LU1589836722                                | THREADNEEDLE EUROP SOCIAL BOND IE        | 0,30 %                   |
| LU1136108591                                | ALLIANZ GLOBAL INVEST FD EUR CRED SRI W  | 0,42 %                   |
| LU2243827156                                | VONTOBEL SUSTAINA EMERG MKT DEBTAHE      | 0,15 %                   |

12. Wesentliche Ereignisse zum 30. Juni 2022

Es lagen keine wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag vor.

# apoBank Vermögensverwaltung

## SONSTIGE ANGABEN

---

| Teilfondsangaben                              | apoBank<br>Vermögensverwaltung<br>Aktien Privat | apoBank<br>Vermögensverwaltung<br>Renten Privat | apoBank<br>Vermögensverwaltung<br>Defensiv Privat |
|---|---|---|---|
| Teilfondstyp                                  | Aktienfonds                                     | 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) | 2,10 % p. a.                                    | 1,38 % p. a.                                    | 1,27 % p. a.                                      |
| Synthetische Gesamtkostenquote <sup>2</sup>   | 2,69 % p. a.                                    | 1,77 % p. a.                                    | 2,12 % p. a.                                      |

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

Am 23. Dezember 2015 wurde die Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften 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 Fonds unterhielt keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamttrendite-Swaps in der Berichtsperiode vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022. Die Meldepflichten aus der oben genannten Regulierung finden daher keine Anwendung.

Der apoBank Vermögensverwaltung verwendet zum 30. Juni 2022 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 2022 bis 30. Juni 2022.

<sup>2</sup> Die synthetische Gesamtkostenquote für den Geschäftszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022 wird auf der Grundlage des Anteils der Gesamtkostenquote der Zielfonds berechnet.

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