

Geprüfter Jahresbericht

zum 31. Dezember 2021

RIM Global

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrella (fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung
K812



HAUCK & AUFHÄUSER

Fund Services

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK & AUFHÄUSER

PRIVATBANK SEIT 1796

Verwahrstelle

Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds RIM Global mit seinen Teilfonds RIM Global Bioscience und RIM Global Opportunities.

Der Investmentfonds ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrellafonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines fonds commun de placement à compartiments multiples errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der geänderten Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG").

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts oder der wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Wir möchten noch darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wesentliche Anlegerinformationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.hal-privatbank.com bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag:

Aus dem Zusammenschluss von Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG und Bankhaus Lampe KG geht zum 1. Januar 2022 das neue Bankhaus Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG hervor.

Management und Verwaltung	4
Bericht des Fondsmanagers	5
Erläuterungen zu den Vermögensübersichten	10
RIM Global Bioscience	13
RIM Global Opportunities	27
RIM Global Konsolidierung	36
Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	39
Sonstige Hinweise (ungeprüft)	42



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
R.C.S. Luxembourg B28878
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2021: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp
Vorstand
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg
Independent Director

Andreas Neugebauer
Independent Director

Vorstand

Achim Welschhoff (bis zum 28. Februar 2022)
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Elisabeth Backes (ab dem 1. März 2022)
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Christoph Kraiker
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Wendelin Schmitt
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg (bis zum 31.12.2021 Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg)
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl-, Vertriebs- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg (bis zum 31.12.2021 Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg)
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

Kontaktstelle Deutschland:
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Vertriebsstelle Deutschland:
Reichmuth & Co Integrale Vermögensverwaltung AG
Maximilianstraße 52, D-80538 München

Fondsmanager

Reichmuth & Co Integrale Vermögensverwaltung AG
Maximilianstraße 52, D-80538 München

Co-Fondsmanager für den Teilfonds RIM Global Biosciencemanager

Medical Strategy GmbH
Bahnhofstr. 7, D-82166 Gräfelfing

Abschlussprüfer

BDO Audit, S.A.
Cabinet de révision agréé
1, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



Bericht des Fondsmanagers

RIM Global Bioscience

Rückblick

Anlagepolitik

Zentrale Wachstumsmotoren im Gesundheitssektor sind Produktinnovationen der Arzneimittelindustrie und der Medizintechnologie. Biopharma-Unternehmen mit neuartigen Therapieansätzen, die einen klaren Nutzen bieten und sich vom Wettbewerb differenzieren, verfügen über eine hohe Preissetzungsmacht und können sich in der Regel schnell am Markt durchsetzen.

Durch die konsequente Ausrichtung auf wachstumsstarke Zukunftsmärkte im Gesundheitswesen strebt der RIM Global Bioscience langfristig ein attraktives Anlageergebnis an. Der Fonds investiert daher schwerpunktmäßig in Mid- und Small-Cap-Titel aus den Bereichen Biotechnologie, Emerging Pharma und Medizintechnologie. Im Fokus der Investmentstrategie stehen Titel von Unternehmen, die neue Arzneimittel für bisher nicht oder nur unzureichend behandelbare Erkrankungen entwickeln. Ein besonders attraktives Chancen-/Risiko-Profil ergibt sich dabei häufig bei Unternehmen, die Produkte kurz vor der Marktreife beziehungsweise in einer frühen Vermarktungsphase haben oder sich schon an der Schwelle zur Profitabilität befinden. Solche Titel bilden den Schwerpunkt im Portfolio. Außerdem werden in bestimmten Konstellationen auch Titel mit Produkten in früheren Phasen beigemischt. Entwicklungsrisiken werden im Zuge des Risikomanagements im Portfolio konsequent verfolgt und sorgfältig austariert.

Das Fondsportfolio umfasste zum Jahresende 148 Positionen. Durch diese breite Streuung minimiert sich das Einzelwertrisiko. Der Anlagestil des Fonds basiert auf fundamentalem Stock-Picking ohne Benchmark-Orientierung. Dem längerfristig orientierten Anleger erschließt der Fonds die Möglichkeit, am Zukunftspotenzial dynamischer Wachstumssegmente im Gesundheitssektor teilzuhaben.

Rückblick

(Alle Performance-Angaben in USD, Quelle: vwd Group, Zeiträume beziehen sich auf den Berichtszeitraum, sofern nicht anders angegeben, Bruttowertpreisberechnung)

Der MSCI World Healthcare lag mit einer Performance von 20,8% nur knapp hinter dem Gesamtmarkt, der 22,6% erzielte (MSCI World). Pharmatitel, zusammengefasst im MSCI World Pharmaceuticals, kamen auf 18,0%. Bei einigen großen Pharmawerten, wie beispielsweise Glaxo oder Johnson & Johnson, waren Planungen zur zunehmenden Konzentration auf ihre Kernbereiche durch Abspaltung von Randsparten zu beobachten. Novartis konnte durch den Verkauf seiner Anteile an der Roche Holding 19 Mrd. CHF generieren. Diese Mittel sollen für Aktienrückkäufe und/oder M&A-Aktivitäten genutzt werden. Firmen, die in der Coronaimpfstoffentwicklung involviert waren, konnten – in Abhängigkeit vom Markterfolg – positive wie auch negative Kursimpulse verzeichnen (z.B. Pfizer bzw. AstraZeneca). Firmen mit Erfolgen in der Produktvermarktung, wie beispielsweise Sanofi mit Dupixent, einem innovativen Medikament zur Therapie von Neurodermitis, konnten ebenfalls kursmäßig profitieren.

Die Medtech-Aktien des MSCI World Healthcare Equipment & Supplies erzielten 17,5%. Stärkstes Segment waren die Gesundheitsdienstleister, wie der MSCI World Healthcare Providers & Services mit einem Zuwachs von 37,1% zeigt.

Für den Großteil der Biotechnologie-Firmen war 2021 ein schwieriges Jahr. Titel aus der Impfstoffentwicklung waren zwar gefragt, Aktien aus anderen medizinischen Bereichen wurden von den Marktteilnehmern aber oftmals vernachlässigt. So kam der Nasdaq Biotechnology Index, der mehr die großen Biotechfirmen repräsentiert, auf ein Minus von 0,5% (in USD). Demgegenüber hatte der S&P Biotech Index, der durch seine Gleichgewichtung primär klein- und mittelkapitalisierte Biotech-Titel abbildet, ein deutliches Minus zu verbuchen (-20,7%).



Demgegenüber (s. Abb. 1) konnte der S&P 500, der den Technologiebereich repräsentiert, einen Zuwachs von 28,6% verzeichnen.

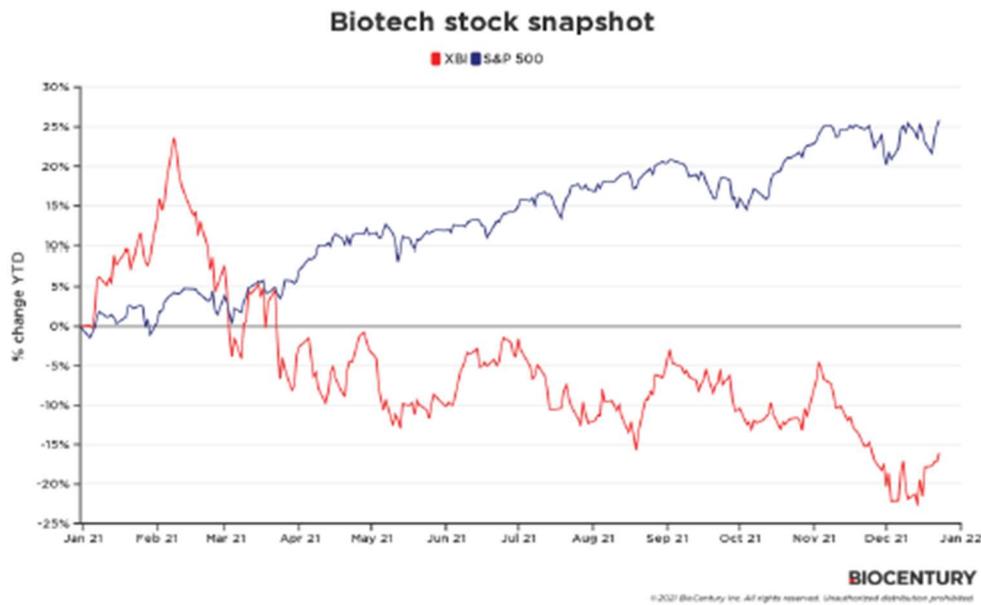


Abbildung 1: "Biotech Stock Snapshot", BioCentury, 24.12.2021

Die Wertentwicklung des Biotech-Segments lässt sich auf zwei Sonderfaktoren zurückführen:

- Einerseits erfolgten im Gesundheitsbereich eine Vielzahl von IPOs. Mehr als 200 Biotech-Erstplatzierungen wurden in 2021 durchgeführt, verglichen mit einem Durchschnitt von 46 pro Jahr in den letzten fünf Jahren.¹ Dies ist zwar positiv, da es als Ausdruck des stetigen Fortschritts in diesem Sektor zu interpretieren ist. Allerdings wurden durch diese Börsengänge beträchtliche Mittel gebunden, die dann nicht mehr für Investments im breiteren Gesundheitsmarkt zur Verfügung standen.²
- Andererseits gab es in den USA politische Diskussionen über staatlich verordnete Preissenkungsmaßnahmen für Arzneimittel. Diese sorgten im Jahresverlauf immer wieder für Verunsicherung bei den Anlegern und belasteten die Aktienkurse von Therapieentwicklern. Bis zum Jahresende konnte sich die US-Regierung jedoch nicht auf Maßnahmen einigen. Selbst deutlich reduzierte Möglichkeiten der Preisverhandlungen mit Medicare (Versicherung der Senioren) scheiterten an der Uneinigkeit der Demokraten.

Überdies hatte auch die Corona-Pandemie zwei wesentliche Auswirkungen auf den Gesundheitsmarkt: Zum einen war das Anlegerinteresse relativ stark auf Firmen aus dem Impfstoffbereich fokussiert. Demgegenüber wurden Firmen aus Bereichen wie der Onkologie, den seltenen Erkrankungen oder Speciality Pharmaceuticals vernachlässigt, wodurch deren Kurse oftmals ohne News unter Druck gerieten bzw. die erzielten Erfolge keinen ausreichenden Niederschlag in der Kursentwicklung fanden. Zum anderen litten viele Unternehmen unter Corona-bedingten Einschränkungen bei der Einführung von neuen Therapien. Neuprodukt-Vorstellungen bei Ärzten waren durch die Pandemie nur reduziert möglich und seltenere Arztbesuche führten dazu, dass diese Produkte oftmals langsamer, als von vielen Analysten erwartet, in den Markt kamen. Diese beiden Faktoren sollten jedoch in 2022 an Bedeutung verlieren, da davon auszugehen ist, dass mit Hilfe von Impfstoffen und gezielt wirkenden Anti-Virus-Medikamenten in Zukunft die COVID-Pandemie zunehmend besser kontrollierbar wird.

¹ BioCentury, Weekly Edition, 17.1.2022, „Biotech 2021 Recap and Predictions for 2022“, William Blair, 29.12.2021

² „Biotech 2021 Recap and Predictions for 2022“, William Blair, 29.12.2021



Trotz der Corona-Krise lagen die Produktzulassungen auf einem weiterhin hohen Niveau und es konnten zahlreiche neue Medikamente in verschiedenen Indikationsgebieten in den Markt gebracht werden. In 2021 ließ die amerikanische Arzneimittelbehörde FDA insgesamt 50 neue Medikamente zu. Hinzu kommen noch 10 Zulassungen von Biologika und eine Notfallzulassung (Emergency Use Authorization). Insgesamt beträgt die Summe der Produktzulassungen somit 61.

Produktname	Unternehmen	Wirkweise	Indikation
Brexafemme®	Scynexis	Antimykotikum	Vulvocandidiasis
Bylvay™	Albireo Pharma	Gallensäure-Transport-Hemmer	PFIC, progressive familiäre intrahepatische Cholestase)
Lupkynis™	Aurinia Pharmaceuticals	Calcineurin-Hemmer	Lupus Nephritis
Pylarify®	Lantheus	Diagnosemittel	Prostatakrebs
Rezurock™	Kadmon Holdings	Kinase-Hemmer	chronische Graft-vs-Host-Krankheit
Skytrofa™	Ascendis Pharma	Wachstumshormon	Wachstumsstörung
Tivdak™	Seagen/Genmab	Antikörper-Wirkstoff-Konjugat	Zervixkarzinom
Ukoniq®	TG Therapeutics	Kinase-Hemmer	follikuläres Lymphom
Zynlonta®	ADC Therapeutics	CD19-Antikörper	diffus großzelliges B-Zell Lymphom

Tabelle 1: Beispiele für Zulassungen bei Portfoliofirmen (in alphabetischer Reihenfolge)³

Die M&A-Aktivität im Gesundheitsbereich war deutlich geringer als im Vorjahr. Nach einer Analyse von William Blair (29.12.2021) war die durchschnittliche Deal-Größe einer Übernahme mit 3,8 Mrd. USD nur halb so groß wie noch in 2020 mit 8 Mrd. USD. Der RIM Global Bioscience konnte von mehreren Übernahmen – teils mit beträchtlichen Kursaufschlägen – profitieren (siehe nachfolgende Tabelle); dies illustriert die hohe Bewertungsdiskrepanz bei Biotech-Firmen gegenüber ihrem fundamentalen Wert.

Von den im RIM Global Bioscience befindlichen Unternehmen wurden folgende übernommen (in alphabetischer Reihenfolge):

Aktie	Käufer	Prämie
Adamas Pharmaceuticals	Supernus	76%, 97% inkl. CVR
Constellation Pharma	MorphoSys	68%
Chiasma	Amryt	73%
Dicerna Pharmaceuticals	Novo Nordisk	80%
Five Prime Therapeutics	Amgen	70%
Kadmon Holdings	Sanofi	81%
Trillium Therapeutics	Pfizer	217%

Tabelle 1: Übernahmen im RIM Global Bioscience⁴

Entwicklung

(alle Performance-Angaben in EUR, Quelle: vwd Group, Bruttowertpreisberechnung, Zeiträume beziehen sich auf den Berichtszeitraum, sofern nicht anders angegeben. Angaben zu Performance-Beiträgen: Hauck&Aufhäuser)

Der RIM Global Bioscience EUR erzielte einen Verlust von -9,4% (USD Tranche -15,0%). Damit lag der Fonds hinter der Performance des NASDAQ-Biotechnology Index, der einen Zuwachs von 7,4% (in EUR) erzielte, in USD gerechnet kam der Index auf ein Minus von 0,5%. (siehe Anmerkung oben)

Top-Performer im Fonds war Kadmon Holdings (1,5% Performancebeitrag). Die Firma brachte in 2021 Rezurock auf den Markt, eine Therapie zur Behandlung der Graft-versus-Host-Krankheit, und wurde schließlich von Sanofi zu einem Gesamtübernahmepreis von 1,9 Mrd. USD (Aufschlag in Höhe von 79% ggü. dem Schlusskurs des Vortages) übernommen.

Ein weiterer Top-Performer des Fondsportfolios war Biohaven (1% Performancebeitrag). Biohaven hat mit Nurtec ein orales Migräne-Präparat auf dem Markt, das sich innerhalb kürzester Zeit eine starke Marktposition erarbeitet hat.

Five Prime Therapeutics, Performancebeitrag 0,9%, wurde im Berichtsjahr von Amgen für 1,9 Mrd. USD gekauft (Aufschlag von 70%). Das Unternehmen hatte zum Übernahmezeitpunkt u.a. ein vielversprechendes Produkt bei gastrointestinalen Tumoren in der Entwicklung.

³ FDA US Food&Drug Administration, „Novel Drug Approvals 2021“ und „2021 Biological License Application Approvals“, Unternehmensseiten, Verschreibungsinformationen

⁴ Unternehmensseiten, Prämie als Aufschlag gegenüber dem Schlusskurs vor Bekanntwerden der Transaktion, Kursinformationen von Investing.com



Weitere positive Performancebeiträge erzielten Cytokinetics (positive klinische Daten eines Myosin-Hemmers bei Kardiomyopathien, Performance-Beitrag 0,9%), ANI Pharmaceuticals (solide Geschäftsentwicklung, Übernahme von Novitium Pharma zur Verbreiterung der Pipeline, Performance-Beitrag 0,9%), und Aurinia Pharmaceuticals (Zulassung von Lupkynis gegen Lupus Nephritis, Performance-Beitrag 0,7%).

Der RIM Global Bioscience hat sich an 34 Finanzierungen beteiligt, u.a. bei Adamas, Crinetics, Cytokinetics, Immunogen oder Valneva.

Ausblick

Die weltweiten Arzneimittel-Ausgaben beliefen sich 2021 auf 1,4 Billionen USD. Bis 2026 sollen diese auf 1,8 Billionen USD anwachsen. In den kommenden fünf Jahren wird - angetrieben vor allem durch innovative Therapien in den Industrieländern - ein jährliches Umsatzwachstum von 3% bis 6% erwartet. Wachstumsmotoren sind eine gesteigerte Nachfrage infolge des weltweiten Ausbaus der Gesundheits- und Erstattungssysteme, das globale Bevölkerungswachstum, die höhere Lebenserwartung sowie neue Behandlungsmöglichkeiten.⁵

Aktuell befinden sich weltweit mehr als 8.000 neue Substanzen in der Entwicklung. Der Forschungs- und Entwicklungsfokus von Biotech und Pharma liegt auf schweren Erkrankungen mit hohem Leidensdruck und ungedecktem medizinischen Bedarf. 74% der Medikamente, die sich aktuell in klinischer Entwicklung befinden, sind First-in-Class-Medikamente. Diese stellen damit einen komplett neuen Ansatz zur Behandlung einer Krankheit dar (PhRMA „Biopharmaceuticals in Perspective“, Herbst 2020). Eine Vielzahl dieser Entwicklungen findet im onkologischen Bereich statt, darunter zahlreiche Next-Generation-Wirkstoffe. Ein weiterer Fokus sind Medikamente für kleine Patientenpopulationen („orphan drugs“), zum Beispiel zur Behandlung seltener genetischer Erkrankungen sowie die personalisierte Medizin. Das IQVIA Institute erwartet, dass bis zum Jahr 2026 mehr als 250 neue Substanzen auf den Markt kommen werden, im Durchschnitt sind das also mehr als 50 neue Produkte pro Jahr. Dies bildet die Basis für künftiges Wachstum.⁶

Bei den etablierten Produkten erwartet IQVIA durch Patentabläufe bis zum Jahr 2026 einen Umsatzausfall von über 140 Mrd. USD. SVB Leerink sieht die großen US- und EU-Pharmafirmen bestens gerüstet, um den prognostizierten Umsatzschwund durch Einlizensierungen und Übernahmen zu kompensieren. Nach deren Analyse werden diese Firmen bis Mitte 2022 über ca. 500 Mrd. USD an Cashreserven bzw. von bis 1,7 Bio. USD unter Einbeziehung von Kreditkapazitäten verfügen, die für Aktienrückkäufe, Dividenden und M&A-Aktivitäten genutzt werden können.⁷

Innovative Behandlungsansätze beispielsweise bei Krebs oder seltenen Erkrankungen, Präzisionsmedizin und Gentherapie dürften auch in Zukunft im Fokus der medizinischen Forschung und Entwicklung stehen. Produkte aus diesen Bereichen - zusammen mit attraktiven Marktpotenzialen, einem erfolgreichen Management und einer günstigen Unternehmensbewertung – stellen die Investmentopportunitäten für den RIM Global Bioscience dar. Mit derzeit 148 Aktienpositionen ist der Fonds gut aufgestellt, um die Wachstumschancen des Gesundheitssektors bei gleichzeitiger konsequenter Risikosteuerung zu nutzen.

RIM Global Opportunities

Rückblick

Das vergangene Jahr war immer noch geprägt von der Corona-Pandemie und den damit zusammenhängenden Unwägbarkeiten. Die Weltwirtschaft erholte sich jedoch nach einem tiefen Fall 2020 signifikant und mit Abnahme der Sorgen stiegen auch die Aktienmärkte. Die wirtschaftliche Aktivität wurde beeinträchtigt von Lieferkettenproblemen, die bis heute andauern, wenn auch mit verminderter Wirkung. Von den großen Weltbörsen wies ausschließlich China eine negative Bilanz aus, hervorgerufen durch die chinesische Politik.

2021 war für die Kapitalmärkte sehr erfreulich und weit besser, als zu erwarten war. Den wesentlichen Grund zur Verbesserung des Anlageumfelds lieferte, trotz andauernder Lieferengpässe, die sich verbessernde Wirtschaft. Die Unternehmen investierten und die Konsumenten gaben mehr Geld aus, welches in der Pandemie gespart wurde. Die Notenbanken waren akkommodierend und vorsichtig in der Wortwahl, wobei die Marktteilnehmer zunehmend auf eine restriktivere Zinspolitik und ansteigende Zinsen vorbereitet wurden. Die Arbeitsmärkte haben sich weltweit erholt und unterstützten die private Nachfrage.

Entwicklung

Im Teilfonds RIM Global Opportunities wurde dem Anlageziel entsprechend auf eine breite Diversifikation mit tiefer bis mittlerer Volatilität geachtet. Die Aktienquote wurde sehr variabel gehalten und aktiv bewirtschaftet. Neben unseren konservativen Basistiteln hat sich unser Übergewicht in Öl-/Gaswerten und Grundstoffen, aber auch ausgesuchten zyklischen Werten, ausgezahlt und hat ein ausgesprochen erfreuliches Jahresergebnis möglich gemacht. Unser Ansatz auf große, dividendenstarke und unterbewertete Titel zu setzen, aber auch den technologischen Wandel und neue Wertschöpfungsketten zu berücksichtigen, behält Gültigkeit. Wir sind von unserem Ansatz überzeugt und werden auch künftig in Maßen antizyklisch investieren.

Im Berichtszeitraum erzielte der RIM Global Opportunities B eine Wertsteigerung von + 17,95%.

⁵ IQVIA Institute, „The Global Use of Medicine in 2022 and Outlook to 2026“, Januar 2022

⁶ IQVIA Institute, „The Global Use of Medicine in 2022 and Outlook to 2026“, Januar 2022

⁷ „2022 Outlook for Investing in Healthcare“, SVB Leerink, 20.12.2021



In 2022 erwarten wir, insbesondere aufgrund des Russland/Ukraine Konfliktes und der aufflammenden Pandemie in China ein schwieriges Jahr. Eine hartnäckig hohe Inflation verschärft den Druck auf die Notenbanken, welche zur Zinserhöhungen gezwungen werden. Die Zinsen könnten mehr steigen als erwartet und vorübergehend Druck auf die Aktienmärkte erzeugen. Diese sind in absoluten Zahlen nicht mehr billig, aber auch nicht übermäßig bewertet, was Raum für Überraschungen lässt.

Wir gehen von stärkeren Schwankungen in 2022 aus, da Zinsanstiege immer gewisse Anpassungsprozesse anstoßen, wenngleich die tatsächlichen Zinsanpassungen eher moderat sein dürften. Weitere geopolitische Spannungen können nicht ausgeschlossen werden.

Abseits der Risiken zeichnet sich vorerst eine mäßig wachsende Weltwirtschaft ab. Die Einkaufsmanager-Indizes in den einzelnen Ländern signalisieren eine sich erholende Wirtschaft. Für die Eurozone erwarten wir ein Wachstum von ca. 2%, in den USA 3%. In Asien dürfte das Wachstum darüber liegen, China dürfte unter Potential wachsen.

Als Fazit bleibt festzuhalten, dass wir weiterhin vor großen Herausforderungen stehen, die Probleme aber durchaus zu lösen sind, so wie sie auch stets in der Vergangenheit durch die Marktmechanismen gelöst wurden. Wir sind der festen Überzeugung, dass ein langfristig realer Werterhalt und Vermögenszuwachs nur mit Sachwerten zu erzielen ist. Das Hauptaugenmerk wird hier global aufgestellten und bilanziell gesunden Unternehmen gelten, die allen Widrigkeiten trotzen und ein nachhaltiges und nachvollziehbares Geschäftsmodell haben. Eine höhere Volatilität nehmen wir hier bewusst in Kauf, wobei wir bei Bedarf unsere Aktienpositionen jederzeit reduzieren bzw. absichern können.



Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften erstellt.

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Teilfonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Teilfondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.
- k) Die Bewertung von weniger liquiden bzw. illiquiden Wertpapieren, deren Anteil sich zum Stichtag auf insgesamt 2,81% bzw. 2,82% des Teilfondsvermögens RIM Global Bioscience und 0,23% bzw. 0,13% des Teilfondsvermögens RIM Global Opportunities beläuft, erfolgt - mit nachfolgend aufgeführten Ausnahmen - zu den letztverfügbaren Kursen. Es kann abschließend nicht ausgeschlossen werden, dass Transaktionen dieser Wertpapiere gegebenenfalls zu einem abweichenden Wert stattfinden würden.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Teilfonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Im Geschäftsjahr kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 ("SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften erstellt.



Erläuterungen zu der Bewertung verschiedener nicht notierter Aktien / Optionsscheine auf Aktien:

Die im Bestand des Teilfonds RIM Global Bioscience befindlichen Beständen an nachfolgend aufgeführten nicht notierten Aktien / Optionsscheine auf Aktien, werden aufgrund fehlender Informationen und Handelstätigkeit in den Papieren bis auf weiteres mit EUR 0,00 bzw. EUR 0,01 bewertet.

Kurzbezeichnung	Bestand/Nominal	Kurs	Whg.
Clementia Pharmaceuticals Cont. Value Rights	22.146,00	0,00	USD
Adamas Pharmaceuticals Contingent Value Rights	117.532,00	0,00	USD
Adamas Pharmaceuticals Contingent Value Rights	117.532,00	0,00	USD
PROGENICS PHARMACEUTICALS CONTING. VALUE RIGHTS	79.600,00	0,00	USD
ERYTECH Pharma S.A. BDS 04.05.23	13.741,00	0,00	EUR
BiolineRx Ltd. No. 1 07.02.2024	22.000,00	0,00	USD
European Healthcare Acq.+Grow. WTS 16.11.26	20.866,00	0,00	EUR
ACTINIUM PHARMAC. Inc. WARRANT 02.08.17 - 02.08.22	33.770,00	0,00	USD
ACTINIUM PHARMAC. Inc. Warr. 10 18.04.19 - 18.04.24	200.000,00	0,00	USD
Ekso Bionics Holdings Inc. WTS 24.05.24	60.000,00	0,00	USD
Scynexis Inc. WTS 12.06.2023 S1CW2019-12	76.620,00	0,00	USD
Brickell Biotech Inc. WTS 20.06.25	70.000,00	0,01	USD
Brickell Biotech Inc. WTS 22.10.25	66.316,00	0,01	USD

Erläuterung zu der Bewertung der nicht notierten Anteile „Intercell AG Ansprüche auf Nachb.(Umt.)“

Es handelt sich hierbei um Ansprüche auf eventuelle Nachbesserung des Umtauschverhältnisses aus der Fusion von der Intercell AG und Vivalis S.A, die seit dem 28. Mai 2013 unter dem Namen Valneva S.A. firmieren. Unter den Voraussetzungen des österreichischen Aktiengesetzes können Alt-Aktionäre der Intercell AG die nachträgliche gerichtliche Überprüfung des Umtauschverhältnisses beantragen. Um die korrekte Zuteilung im Falle einer gerichtlich festgesetzten Nachbesserung sicherzustellen, wurde mit den o.g. Ansprüchen der Depotbestand der Intercell AG Aktionäre festgehalten. Das Verfahren der gerichtlichen Überprüfung kann Monate bis Jahre in Anspruch nehmen. Nur im Falle des Zuspruches zur Nachbesserung erfolgt eine Gutschrift für die eingebuchten Nachbesserungsansprüche. Aufgrund fehlender weiterer Informationen sowie Umsätze wurde der Wert dieser Ansprüche am 17. Januar 2014 auf einen Erinnerungswert von EUR 0,01 abgeschrieben.

Erläuterung zu der Bewertung der nicht notierten Aktien „ALDER BIOPHARMACEUTICALS INC. C.V.RIGHTS“:

Es handelt sich hierbei um ein Nachbesserungsrecht, das unter bestimmten Voraussetzungen eine Aufwertung erfahren kann. Basierend auf vorliegenden aktuellen Informationen erfolgt die Bewertung ab dem 25. November 2021 zu USD 1,95 je Anteil.

Erläuterungen zu der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens

Im Rahmen der Erstellung des Jahresabschlusses wird, wie oben dargelegt, die auf USD lautende „RIM Global Bioscience USD“ unter Zugrundelegung des Devisenkurses zum Stichtag in die Referenzwährung umgerechnet.

Die Differenz zwischen der Umrechnung des Mittelaufkommen mit den Devisenkurses des jeweiligen Transaktionstags und 31. Dezember 2021 wird in der Aufstellung „Ertrags- und Aufwandsrechnung“ in dem Nicht realisierten Ergebnis des Geschäftsjahres ausgewiesen.

Ergänzende Informationen zu den Auswirkungen von COVID-19: Die mittel- bis langfristigen wirtschaftlichen und sozialen Auswirkungen der COVID-19 Pandemie können nur unzureichend prognostiziert werden. Nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft ergeben sich für den Fonds zum Zeitpunkt der Erstellung des Jahresberichts keine Liquiditätsprobleme. Die Auswirkungen auf das Anteilscheingeschäft des Fonds werden von der Verwaltungsgesellschaft kontinuierlich überwacht. Das Anteilscheingeschäft wird zum Zeitpunkt der Erstellung des Jahresberichts ordnungsgemäß ausgeführt.

Risikohinweise zum Ukraine-Konflikt: Die Auswirkungen der Ukraine-Krise für den Fonds sind derzeit nicht abschließend zu beurteilen. Auch wenn keine direkten Wertpapierbestände in der Ukraine oder Russland vorhanden sind, besteht die Gefahr, dass indirekte Risiken aus den verhängten Sanktionen, entstehender Marktvolatilität oder steigenden Energiepreisen Einfluss auf die Entwicklung des Fonds oder von Geschäftspartnern nehmen.

Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

RIM Global Bioscience EUR / LU0120651160 (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	-9,43 %
RIM Global Bioscience USD / LU1904301469 (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	-15,00 %
RIM Global Opportunities B / LU0120650949 (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	17,95 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio/ TER) des Netto-Fondsvermögens (nach BVI-Methode inkl. Performance Fee)

RIM Global Bioscience EUR (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,87 %
RIM Global Bioscience USD (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	0,78 %
RIM Global Opportunities B (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	2,66 %



Die Gesamtkostenquote (TER) des Netto-Fondsvermögens drückt die Summe der Kosten und Gebühren als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio/ TER) des Netto-Fondsvermögens (exkl. Performance Fee)

RIM Global Bioscience EUR (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,87 %
RIM Global Bioscience USD (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	0,78 %
RIM Global Opportunities B (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	0,96 %

Performance Fee

RIM Global Bioscience EUR (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	0,00 %
RIM Global Bioscience USD (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	0,00 %
RIM Global Opportunities B (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,70 %

Häufigkeit der Portfoliumschichtung (Portfolio Turnover Rate/ TOR)

RIM Global Bioscience (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	87 %
RIM Global Opportunities (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	86 %

Die ermittelte absolute Anzahl der Häufigkeit der Portfoliumschichtung stellt das Verhältnis zwischen den Wertpapierankäufen und Wertpapierverkäufen, den Mittelzu- und -abflüssen sowie des durchschnittlichen Netto-Teilfondsvermögens für den oben aufgeführten Berichtszeitraum dar.

Verwendung der Erträge

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für RIM Global Bioscience EUR werden grundsätzlich ausgeschüttet. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden noch keine Ausschüttungen vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für RIM Global Bioscience USD werden grundsätzlich ausgeschüttet. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden noch keine Ausschüttungen vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für RIM Global Opportunities B werden grundsätzlich ausgeschüttet. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden noch keine Ausschüttungen vorgenommen.

Veröffentlichungen

Der jeweils gültige Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile, sowie alle sonstigen, für die Anteilinhaber bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahl- und Vertriebsstellen erfragt werden.

Informationen zu Vergütungen

Angaben zu den Vergütungen können Sie dem aktuellen Verkaufsprospekt entnehmen.

Im Rahmen der Tätigkeit des Fonds bestanden für das abgelaufene Geschäftsjahr keine Vereinbarungen über die Zahlung von "Soft Commissions" oder ähnlichen Vergütungen. Weder der Verwalter noch eine mit ihm verbundene Stelle haben für das abgelaufene Geschäftsjahr Kickback Zahlungen oder sonstige Rückvergütungen von Maklern oder Vermittlern erhalten.

Besteuerung des Fonds in Luxemburg

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer ("taxe d'abonnement") von zurzeit 0,05 % p.a. auf Anteile nicht-institutioneller Anteilklassen. Diese taxe d'abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert.

Transaktionskosten

Für das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen die unten aufgelisteten Transaktionskosten angefallen. Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z. B. Börsenentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibgebühren).

RIM Global Bioscience (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	197.930,20 EUR
RIM Global Opportunities (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	23.782,94 EUR



Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

RIM Global Bioscience

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								89.846.388,06	90,74	
Aktien										
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Australien										
Bionomics Ltd. (Unspons.ADRs)/1/180 o.N.		US09063M2052	Stück	16.194,00	16.194,00	0,00	USD	12,38	176.651,44	0,18
Immutep Ltd. Reg. Sh.(Sp. ADRs II)/10 o.N.		US45257L1089	Stück	112.788,00	112.788,00	0,00	USD	3,43	340.878,35	0,34
Belgien										
Galapagos N.V. Actions Nom. o.N.		BE0003818359	Stück	15.450,00	15.450,00	0,00	EUR	47,69	736.733,25	0,74
Bermuda										
Kiniksa Pharmaceuticals Ltd. Registered Shs A BE-,000273235		BMG5269C1010	Stück	81.953,00	63.347,00	0,00	USD	12,11	874.483,06	0,88
Myovant Sciences Ltd. Registered Shares DL -,20		BMG637AM1024	Stück	75.532,00	75.532,00	0,00	USD	16,40	1.091.483,65	1,10
Brit. Jungfern-Inseln										
Biohaven Pharmac.Hldg Co.Ltd. Registered Shares o.N.		VGG111961055	Stück	14.200,00	15.079,00	-8.300,00	USD	139,08	1.740.185,04	1,76
Bundesrep. Deutschland										
MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0006632003	Stück	26.450,00	13.300,00	0,00	EUR	32,79	867.295,50	0,88
Dänemark										
Ascendis Pharma A/S Nav.-Akt.(Spons.ADRs)/1 DK 1		US04351P1012	Stück	10.118,00	4.900,00	0,00	USD	133,75	1.192.424,44	1,20
GENMAB AS Navne Aktier DK 1		DK0010272202	Stück	3.190,00	5.730,00	-6.320,00	DKK	2.598,00	1.114.279,38	1,13
Frankreich										
Advicenne Actions Nom.(Prom.) EO -,20		FR0013296746	Stück	37.237,00	37.237,00	0,00	EUR	8,46	315.025,02	0,32
Inventiva S.A. Actions Nom.(Prom.) EO -,01		FR0013233012	Stück	23.890,00	0,00	0,00	EUR	11,84	282.857,60	0,29
Nicox S.A. Actions Port. EO 1		FR0013018124	Stück	61.673,00	0,00	0,00	EUR	2,51	154.799,23	0,16
Großbritannien										
Arix Bioscience PLC Registered Shares LS -,00001		GB00BD045071	Stück	81.000,00	102.000,00	-98.000,00	GBP	1,22	117.419,20	0,12
Mereo Biopharma Group Ltd. Reg.Shs (Sp.ADRs) /4 LS-,003		US5894921072	Stück	108.710,00	108.710,00	0,00	USD	1,57	150.387,44	0,15
Orchard Therapeutics PLC Reg.Sh.(Sp.ADRs)/1 o.N.		US68570P1012	Stück	125.983,00	73.000,00	0,00	USD	1,16	128.769,30	0,13
Silence Therapeutics PLC Reg. Shs (Sp.ADRs) 1/o.N.		US82686Q1013	Stück	7.700,00	7.700,00	0,00	USD	24,65	167.243,81	0,17
Verona Pharma PLC Reg. Shares (Sp.ADRs) 8 o.N.		US9250501064	Stück	48.219,00	27.383,00	0,00	USD	6,83	290.189,24	0,29
Irland										
GH Research PLC Registered Shares DL -,025		IE000GID8V10	Stück	14.801,00	14.801,00	0,00	USD	21,70	283.004,41	0,29
Nabriva Therapeutics PLC Registered Shares DL -,01		IE00BL53QQ85	Stück	62.687,00	0,00	-8.178,20	USD	0,54	29.738,90	0,03



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Israel										
BioLineRx Ltd Reg.Shs (Spon.ADRs)/15 IL-,01		US09071M2052	Stück	58.913,00	27.500,00	0,00	USD	2,09	108.492,53	0,11
Redhill Biopharma Ltd. Reg.Shares(Spon.ADRs)10 IL-,01		US7574681034	Stück	181.920,00	128.042,00	-12.000,00	USD	2,31	370.283,90	0,37
UroGen Pharma Ltd. Registered Shares IS -,01		IL0011407140	Stück	95.018,00	36.082,00	0,00	USD	9,53	797.886,63	0,81
Jersey										
Quotient Ltd. Registered Shares o.N.		JE00BLG2ZQ72	Stück	75.106,00	0,00	0,00	USD	2,44	161.475,58	0,16
Kaimaninseln										
Ambrex Biopharma Inc. Reg.Shs(Spons.ADRs)/7 o.N.		US02290A1025	Stück	13.497,00	13.497,00	0,00	USD	9,10	108.223,37	0,11
MeiraGTx Holdings PLC Registered Shares DL-,0000388		KYG596651029	Stück	35.858,00	5.521,00	-11.800,00	USD	23,56	744.395,52	0,75
Kanada										
Aurinia Pharmaceuticals Inc. Registered Shares o.N.		CA05156V1022	Stück	83.867,00	100.867,00	-17.000,00	USD	22,49	1.661.969,19	1,68
BELLUS Health Inc. Registered Shares o.N.		CA07987C2040	Stück	53.540,00	103.324,00	-49.784,00	USD	7,95	375.048,90	0,38
ESSA Pharma Inc. Registered Shares o.N.		CA29668H7085	Stück	29.300,00	29.300,00	0,00	USD	13,17	340.013,22	0,34
Repare Therapeutics Inc. Registered Shares o.N.		US7602731025	Stück	44.500,00	44.500,00	0,00	USD	20,68	810.873,20	0,82
VBI Vaccines Inc. Registered Shares o.N.		CA91822J1030	Stück	134.851,00	0,00	-26.000,00	USD	2,28	270.913,98	0,27
Xenon Pharmaceuticals Inc. Registered Shares o.N.		CA98420N1050	Stück	16.709,00	2.123,00	-19.200,00	USD	31,41	462.445,76	0,47
Zymeworks Inc. Registered Shares o.N.		CA98985W1023	Stück	25.185,00	25.185,00	0,00	USD	15,19	337.087,10	0,34
Niederlande										
European Healthcare Acq.+Grow. Aand.op naam Class A EO 1		NL0015000K10	Stück	62.599,00	62.599,00	0,00	EUR	10,80	676.069,20	0,68
Merus N.V. Aandelen aan toonder EO -,09		NL0011606264	Stück	11.734,00	28.134,00	-52.025,00	USD	32,12	332.096,29	0,34
ProQR Therapeutics N.V. Aandelen op naam EO -,04		NL0010872495	Stück	71.000,00	71.000,00	0,00	USD	7,85	491.100,54	0,50
uniQure N.V. Aandelen op naam EO -,05		NL0010696654	Stück	13.373,00	13.373,00	0,00	USD	20,62	242.974,06	0,25
Schweiz										
AC Immune SA Namens-Aktien SF -,02		CH0329023102	Stück	44.528,00	16.831,00	0,00	USD	5,02	196.960,58	0,20
ADC Therapeutics S.A. Namens-Aktien Cl.C SF -,064		CH0499880968	Stück	37.737,00	40.737,00	-3.000,00	USD	20,45	679.990,88	0,69
Molecular Partners AG Nam.-Aktien (ADS)/1 o.N.		US60853G1067	Stück	19.311,00	19.311,00	0,00	USD	20,00	340.311,92	0,34
ObsEva S.A. Namens-Aktien SF-,076923		CH0346177709	Stück	64.492,00	11.000,00	-48.351,00	USD	1,99	113.084,04	0,11
USA										
Aadi Biosciences Inc. Registered Shares DL-,0001		US00032Q1040	Stück	13.000,00	13.000,00	0,00	USD	23,83	272.966,78	0,28
Aeglea Biotherap. Inc. Registered Shares DL-,0001		US00773J1034	Stück	101.393,00	16.271,00	0,00	USD	4,22	377.018,64	0,38
Aerie Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001		US00771V1089	Stück	116.243,00	27.964,00	0,00	USD	7,15	732.344,22	0,74
Albireo Pharma Inc. Registered Shares DL -,01		US01345P1066	Stück	84.804,00	35.600,00	0,00	USD	23,56	1.760.491,88	1,78
Aldeyra Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001		US01438T1060	Stück	93.372,00	73.000,00	-32.000,00	USD	4,01	329.916,05	0,33
Alnylam Pharmaceuticals Inc Registered Shares DL -,0001		US02043Q1076	Stück	7.755,00	9.000,00	-9.700,00	USD	170,08	1.162.190,85	1,17
ALX Oncology Holdings Inc. Registered Shares DL-,001		US00166B1052	Stück	22.486,00	27.286,00	-4.800,00	USD	21,93	434.503,46	0,44
Amicus Therapeutics Inc. Registered Shares o.N.		US03152W1099	Stück	140.272,00	122.000,00	-24.831,00	USD	11,94	1.475.766,75	1,49
Anaptysbio Inc. Registered Shares DL-,001		US0327241065	Stück	49.121,00	4.800,00	-12.808,00	USD	35,16	1.521.803,12	1,54



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
ANI Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL-,0001		US00182C1036	Stück	58.365,00	33.036,00	0,00	USD	47,27	2.430.975,02	2,46
Antares Pharma Inc. Registered Shares DL -,01		US0366421065	Stück	171.093,00	4.300,00	-46.792,00	USD	3,55	535.183,85	0,54
Arcus Biosciences Inc. Registered Shares DL -,0001		US03969F1093	Stück	8.848,00	0,00	-25.170,00	USD	42,18	328.847,16	0,33
Arvinas Inc. Registered Shares DL -,001		US04335A1051	Stück	4.969,00	9.744,00	-8.700,00	USD	79,91	349.874,69	0,35
Astria Therapeutics Inc. Registered Shares o.N.		US04635X1028	Stück	26.939,00	26.939,00	0,00	USD	5,27	125.093,43	0,13
Axogen Inc. Registered Shares DL -,01		US05463X1063	Stück	96.568,00	20.900,00	0,00	USD	9,20	782.822,80	0,79
Biomarin Pharmaceutical Inc. Registered Shares DL -,001		US09061G1013	Stück	20.270,00	7.300,00	-3.440,00	USD	89,65	1.601.203,19	1,62
Blueprint Medicines Corp. Registered Shares DL -,001		US09627Y1091	Stück	6.915,00	5.400,00	-4.851,00	USD	109,36	666.335,71	0,67
Brickell Biotech Inc. Registered Shares DL -,01		US10802T1051	Stück	471.829,00	295.925,00	0,00	USD	0,24	98.032,67	0,10
Catalyst Biosciences Inc. Registered Shares DL -,01		US14888D2080	Stück	49.458,00	89.758,00	-40.300,00	USD	0,92	40.092,84	0,04
Cerus Corp. Registered Shares DL -,001		US1570851014	Stück	94.990,00	16.000,00	-22.443,00	USD	6,82	570.827,21	0,58
Cidara Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001		US1717571079	Stück	118.464,00	34.499,00	0,00	USD	1,20	125.259,32	0,13
Cogent Biosciences Inc. Registered Shares DL-,001		US19240Q2012	Stück	88.460,00	98.724,00	-16.116,00	USD	8,29	646.165,65	0,65
Coherus Biosciences Inc. Registered Shares DL -,0001		US19249H1032	Stück	145.645,00	99.711,00	-67.708,00	USD	17,12	2.197.059,12	2,22
Concert Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001		US2060221056	Stück	115.325,00	175.478,00	-60.153,00	USD	3,19	324.157,86	0,33
Conformis Inc. Registered Shares DL -,00001		US20717E1010	Stück	248.000,00	248.000,00	0,00	USD	0,76	166.076,31	0,17
Crinetics Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001		US22663K1079	Stück	58.885,00	9.605,00	-8.100,00	USD	27,20	1.411.289,10	1,43
CTI BioPharma Corp. Registerd Shares o.N.		US12648L6011	Stück	214.464,00	100.592,00	-63.944,00	USD	2,46	464.870,42	0,47
Curis Inc. Registered Shares DL -,01		US2312692005	Stück	84.875,00	2.531,00	-55.239,00	USD	4,82	360.470,09	0,36
CymaBay Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001		US23257D1037	Stück	112.566,00	112.566,00	0,00	USD	3,23	320.370,24	0,32
Cytokinetics Inc. Registered Shares DL -,001		US23282W6057	Stück	39.763,00	27.271,00	-45.734,00	USD	46,38	1.624.995,98	1,64
Cytomx Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,00001		US23284F1057	Stück	109.272,00	67.384,00	0,00	USD	4,47	430.386,68	0,43
Deciphera Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01		US24344T1016	Stück	52.986,00	48.786,00	0,00	USD	9,34	436.064,18	0,44
Durect Corp. Registered Shares DL -,001		US2666051048	Stück	352.046,00	352.046,00	0,00	USD	0,96	296.768,36	0,30
Eiger BioPharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001		US28249U1051	Stück	46.999,00	0,00	-9.032,00	USD	5,12	212.031,79	0,21
Eledon Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001		US28617K1016	Stück	46.031,00	46.031,00	0,00	USD	4,25	172.377,96	0,17
Enanta Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01		US29251M1062	Stück	3.861,00	3.861,00	0,00	USD	74,28	252.705,15	0,26
enVveno Medical Corp. Registered Shares DL-,00001		US29415J1060	Stück	32.387,00	32.387,00	0,00	USD	6,50	185.492,55	0,19
Esperion Therapeutic.Inc.(New) Registered Shares DL -,001		US29664W1053	Stück	94.238,00	34.956,00	0,00	USD	4,81	399.405,04	0,40
Evolus Inc. Registered Shares DL -,00001		US30052C1071	Stück	144.938,00	144.938,00	0,00	USD	6,35	810.958,06	0,82
EYENOVIA INC. Registered Shares DL-,0001		US30234E1047	Stück	67.548,00	22.000,00	0,00	USD	3,88	230.933,33	0,23
Geron Corp. (Del.) Registered Shares DL -,001		US3741631036	Stück	178.985,00	44.000,00	0,00	USD	1,24	195.560,31	0,20
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001		US3755581036	Stück	32.500,00	29.700,00	-24.700,00	USD	73,64	2.108.820,16	2,13
Global Blood Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,01		US37890U1088	Stück	29.406,00	17.000,00	-8.700,00	USD	30,25	783.797,25	0,79
GlycoMimetics Inc. Registered Shares DL -,001		US38000Q1022	Stück	181.885,00	71.861,00	0,00	USD	1,45	232.384,57	0,23
Harmony Biosciences Hldgs Inc. Registered Shares DL -,00001		US4131971040	Stück	37.242,00	37.242,00	0,00	USD	43,35	1.422.540,05	1,44
Heron Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,01		US4277461020	Stück	158.500,00	73.663,00	0,00	USD	9,45	1.319.785,88	1,33
Homology Medicines Inc. Registered Shares DL -,0001		US4380831077	Stück	51.000,00	28.000,00	0,00	USD	3,73	167.618,29	0,17



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Ideaya Biosciences Inc. Registered Shares DL-,01		US45166A1025	Stück	39.372,00	14.500,00	-30.705,00	USD	23,33	809.365,37	0,82
Immunic Inc. Registered Shares DL -,0001		US4525EP1011	Stück	37.660,00	24.660,00	0,00	USD	9,29	308.275,09	0,31
ImmunoGen Inc. Registered Shares DL -,01		US45253H1014	Stück	61.183,00	61.183,00	0,00	USD	7,40	398.937,53	0,40
Infinity Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001		US45665G3039	Stück	96.672,00	97.336,00	-155.695,00	USD	2,25	191.657,41	0,19
Insmmed Inc. Registered Shares DL -,01		US4576693075	Stück	44.487,00	44.487,00	0,00	USD	27,22	1.066.998,10	1,08
Invitae Corp. Registered Shares DL -,0001		US46185L1035	Stück	41.972,00	41.972,00	0,00	USD	14,70	543.650,01	0,55
Ionis Pharmaceuticals Inc. Reg. Shares DL-,001		US4622221004	Stück	69.800,00	35.900,00	0,00	USD	30,63	1.883.843,51	1,90
Iovance Biotherapeutics Inc. Registered Shares DL -,001		US4622601007	Stück	101.666,00	67.800,00	-6.667,00	USD	19,31	1.729.818,01	1,75
Ironwood Pharmaceuticals Inc. Reg. Shares Class A DL -,001		US46333X1081	Stück	123.400,00	76.000,00	-50.600,00	USD	11,85	1.288.474,76	1,30
Kala Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001		US4831191030	Stück	56.845,00	0,00	0,00	USD	1,16	58.102,21	0,06
Krystal Biotech Inc. Registered Shares DL-,00001		US5011471027	Stück	5.900,00	5.900,00	-3.754,00	USD	70,74	367.755,75	0,37
Kura Oncology Inc. Registered Shares DL -,0001		US50127T1097	Stück	71.912,00	31.112,44	0,00	USD	14,66	928.918,78	0,94
La Jolla Pharmaceutical Co. Registered Shares DL-,0001		US5034596040	Stück	68.051,00	0,00	0,00	USD	4,66	279.423,44	0,28
Lantheus Holdings Inc. Registered Shares DL -,01		US5165441032	Stück	52.725,00	32.200,00	-24.400,00	USD	29,92	1.390.018,50	1,40
Longboard Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001		US54300N1037	Stück	29.357,00	29.357,00	0,00	USD	5,11	132.182,81	0,13
Lyra Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001		US55234L1052	Stück	50.576,00	50.576,00	-15.530,00	USD	4,39	195.637,18	0,20
MEI Pharma Inc. Registered Shares DL-,00000002		US55279B2025	Stück	214.503,00	36.000,00	0,00	USD	2,54	480.075,44	0,48
Mersana Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001		US59045L1061	Stück	53.900,00	53.900,00	0,00	USD	5,76	273.560,67	0,28
Mirati Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,01		US60468T1051	Stück	10.600,00	10.600,00	0,00	USD	144,20	1.346.832,32	1,36
Mirum Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL-,0001		US6047491013	Stück	62.450,00	44.358,00	0,00	USD	15,73	865.572,74	0,87
Neurocrine Biosciences Inc. Registered Shares DL -,001		US64125C1099	Stück	26.454,00	5.100,00	-4.907,00	USD	84,25	1.963.828,97	1,98
Opko Health Inc. Registered Shares DL -,01		US68375N1037	Stück	339.300,00	194.000,00	0,00	USD	4,98	1.488.865,98	1,50
Optinose Inc. Registered Shares DL -,001		US68404V1008	Stück	272.324,00	144.060,00	0,00	USD	1,57	376.728,06	0,38
Otonomy Inc. Registered Shares DL -,001		US68906L1052	Stück	137.487,00	137.487,00	0,00	USD	2,08	251.980,76	0,25
Ovid Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001		US6904691010	Stück	155.772,00	155.772,00	0,00	USD	3,15	432.356,86	0,44
Paratek Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL-,001		US6993743029	Stück	173.275,00	65.042,00	0,00	USD	4,36	665.678,91	0,67
Pardes Biosciences Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,0001		US69945Q1058	Stück	6.000,00	6.000,00	0,00	USD	13,63	72.059,21	0,07
Phathom Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001		US71722W1071	Stück	20.633,00	20.633,00	0,00	USD	19,10	347.246,72	0,35
Pieris Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001		US7207951036	Stück	166.273,00	50.000,00	0,00	USD	3,51	514.246,39	0,52
Protagonist Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,00001		US74366E1029	Stück	16.784,00	20.235,00	-15.100,00	USD	34,38	508.444,73	0,51
Protalix BioTherapeutics Inc. Registered Shares DL -,01		US74365A3095	Stück	160.660,00	96.200,00	0,00	USD	0,82	116.095,93	0,12
Protara Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001		US74365U1079	Stück	27.409,00	12.909,00	0,00	USD	6,15	148.528,81	0,15
Provention Bio Inc. Registered Shares DL -,0001		US74374N1028	Stück	51.000,00	51.000,00	0,00	USD	5,59	251.202,75	0,25
RAIN THERAPEUTICS INC. Registered Shares DL -,001		US75082Q1058	Stück	82.780,00	82.780,00	0,00	USD	12,31	897.895,67	0,91
Revolution Medicines Inc. Registered Shares DL -,0001		US76155X1000	Stück	21.936,00	21.936,00	0,00	USD	25,72	497.130,95	0,50
Rezolute Inc. Registered Shares New DL -,001		US76200L3096	Stück	38.371,00	29.871,00	0,00	USD	4,82	162.964,33	0,16
Rhythm Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001		US76243J1051	Stück	60.597,00	30.536,00	0,00	USD	10,73	572.919,03	0,58



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Rocket Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01		US77313F1066	Stück	22.432,00	11.201,00	0,00	USD	22,68	448.284,22	0,45
Salarius Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001		US79400X1072	Stück	170.839,00	75.000,00	0,00	USD	0,49	74.137,11	0,07
Scpharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001		US8106481059	Stück	75.240,00	37.710,00	0,00	USD	5,03	333.471,85	0,34
Scynexis Inc. Registered Shares DL -,001		US8112922005	Stück	35.767,00	35.767,00	0,00	USD	6,35	200.123,76	0,20
Seagen Inc. Registered Shares DL -,001		US81181C1045	Stück	24.753,00	18.573,00	-3.500,00	USD	158,92	3.466.161,56	3,50
Sio Gene Therapies Inc. Registered Shares DL -,00001		US8293991043	Stück	111.700,00	57.000,00	0,00	USD	1,30	127.949,60	0,13
Spero Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001		US84833T1034	Stück	64.709,00	20.300,00	0,00	USD	15,25	869.514,71	0,88
SpringWorks Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001		US85205L1070	Stück	31.479,00	21.272,00	-8.413,00	USD	60,90	1.689.198,26	1,71
Sutro Biopharma Inc. Registered Shares DL-,001		US8693671021	Stück	23.838,00	0,00	-32.946,00	USD	14,98	314.647,32	0,32
TG Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001		US88322Q1085	Stück	43.702,00	20.396,00	-15.500,00	USD	19,24	740.881,56	0,75
TransMedics Group Inc. Registered Shares o.N.		US89377M1099	Stück	36.370,00	42.092,00	-5.722,00	USD	19,86	636.450,96	0,64
VYNE Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001		US92941V2097	Stück	106.534,00	106.534,50	-0,50	USD	1,00	93.870,83	0,09
Verastem Inc. Registered Shares DL -,0001		US92337C1045	Stück	181.000,00	0,00	0,00	USD	2,05	326.945,11	0,33
Verrica Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL-,0001		US92511W1080	Stück	17.955,00	17.955,00	0,00	USD	9,53	150.772,01	0,15
Viking Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,005		US92686J1060	Stück	51.941,00	26.844,00	0,00	USD	4,71	215.562,70	0,22
Viracta Therapeutics Inc. Registered Shares DL-,0001		US92765F1084	Stück	113.298,00	113.298,00	0,00	USD	3,37	336.429,87	0,34
Viridian Therapeutics Inc. Registered Shares o.N.		US92790C1045	Stück	12.000,00	12.000,00	0,00	USD	20,02	211.683,85	0,21
X4 Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001		US98420X1037	Stück	43.309,00	0,00	0,00	USD	2,22	84.717,58	0,09
Xeris Biopharma Holdings Inc. Registered Shares DL-,0001		US98422E1038	Stück	133.788,00	133.788,00	0,00	USD	2,51	295.892,04	0,30
XOMA Corp. Registered Shares DL -,0005		US98419J2069	Stück	36.990,00	9.008,00	0,00	USD	21,50	700.753,37	0,71
Y-Mabs Therapeutics Inc. Registered Shares DL-,0001		US9842411095	Stück	50.040,00	33.640,00	0,00	USD	16,89	744.713,72	0,75
Zogenix Inc. Registered Shares DL -,001		US98978L2043	Stück	64.397,00	26.500,00	-20.000,00	USD	16,24	921.497,29	0,93
Organisierter Markt										
Aktien										
Frankreich										
Carmat Actions au Port. EO -,04		FR0010907956	Stück	12.900,00	3.500,00	0,00	EUR	19,94	257.226,00	0,26
Großbritannien										
Allergy Therapeutics PLC Registered Shares LS -,001		GB00B02LCQ05	Stück	433.199,00	433.199,00	0,00	GBP	0,33	169.861,78	0,17
nicht notiert										
Aktien										
Kanada										
Clementia Pharmaceuticals Cont. Value Rights		XFHAL0164051	Stück	22.146,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
USA										
Adamas Pharmaceuticals Contingent Value Rights		US005CVR0142	Stück	117.532,00	117.532,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
Adamas Pharmaceuticals Contingent Value Rights		US005CVR0225	Stück	117.532,00	117.532,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
Alder BioPharmaceuticals Inc. Reg.Contingent Value Rights		US014CVR0133	Stück	34.533,00	0,00	0,00	USD	1,90	57.813,64	0,06
PROGENICS PHARMACEUTICALS CONTING. VALUE RIGHTS		US743CVR0370	Stück	79.600,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
Österreich										



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Intercell AG Ansprüche auf Nachb.(Umt.)		AT0000A10BA2	Stück	37.500,00		0,00	0,00	EUR	0,01	375,00	0,00
Derivate									7.488,45	0,01	
Derivate auf einzelne Wertpapiere											
Optionsscheine auf Aktien											
ERYTECH Pharma S.A. BDS 04.05.23		nicht notiert		13.741,00				EUR		0,00	0,00
BiolineRx Ltd. No. 1 07.02.2024		nicht notiert		22.000,00				USD		0,00	0,00
European Healthcare Acq.+Grow. WTS 16.11.26		nicht notiert		20.866,00				EUR		0,00	0,00
Moberg Pharma AB Te.Opt. 29.03.22		A		110.000,00				SEK		1.016,25	0,00
ACTINIUM PHARMAC. Inc. WARRANT 02.08.17 - 02.08.22		nicht notiert		33.770,00				USD		0,00	0,00
ACTINIUM PHARMAC. Inc. Warr. 10 18.04.19 - 18.04.24		nicht notiert		200.000,00				USD		0,00	0,00
Ekso Bionics Holdings Inc. WTS 24.05.24		nicht notiert		60.000,00				USD		0,00	0,00
Scynexis Inc. WTS 12.06.2023 S1CW2019-12		nicht notiert		76.620,00				USD		0,00	0,00
Brickell Biotech Inc. WTS 20.06.25		nicht notiert		70.000,00				USD		616,79	0,00
Brickell Biotech Inc. WTS 22.10.25		nicht notiert		66.316,00				USD		584,33	0,00
Healthcare Capital Corp. WTS 31.12.25		A		11.732,00				USD		5.271,08	0,01
Bankguthaben									9.268.622,89	9,36	
EUR - Guthaben											
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				1.623.996,30				EUR		1.623.996,30	1,64
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen											
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				325.974,60				GBP		387.327,23	0,39
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				923.570,92				SEK		90.005,69	0,09
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen											
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				457.930,26				CHF		441.697,86	0,45
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				7.632.878,68				USD		6.725.595,81	6,79
Sonstige Vermögensgegenstände									14.232,53	0,01	
Dividendenansprüche				14.232,53				EUR		14.232,53	0,01



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Gesamtaktiva									99.136.731,93	100,13	
Verbindlichkeiten									-126.361,05	-0,13	
aus											
Fondsmanagementvergütung				-84.421,82			EUR	-84.421,82		-0,09	
Prüfungskosten				-4.497,18			EUR	-4.497,18		0,00	
Risikomanagementvergütung				-400,00			EUR	-400,00		0,00	
Taxe d'abonnement				-12.377,84			EUR	-12.377,84		-0,01	
Transfer- und Registerstellenvergütung				-670,00			EUR	-670,00		0,00	
Verwahrstellenvergütung				-4.292,34			EUR	-4.292,34		0,00	
Verwaltungsvergütung				-16.505,88			EUR	-16.505,88		-0,02	
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-3.195,99			EUR	-3.195,99		0,00	
Gesamtpassiva									-126.361,05	-0,13	
Fondsvermögen									99.010.370,88	100,00**	
Inventarwert je Anteil EUR			EUR							434,29	
Inventarwert je Anteil USD			USD							138,36	
Umlaufende Anteile EUR			STK							125.409,108	
Umlaufende Anteile USD			STK							365.391,675	

**Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britische Pfund	GBP	0,8416	per 29.12.2021 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4377	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	10,2613	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,0368	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1349	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Wertpapierhandel

A Börsenhandel

Terminhandel

nicht notiert nicht notiert



Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des RIM Global Bioscience, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Wertpapiere				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
2seventy bio Inc. Registered Shares DL -,0001	US9013841070	USD	8.074,00	-8.074,00
9 Meters Biopharma Inc. Registered Shares DL -,001	US6544051096	USD	128.628,00	-438.715,00
Abeona Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,01	US00289Y1073	USD	0,00	-66.600,00
Acadia Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US0042251084	USD	0,00	-22.400,00
Adverum Biotechnologies Inc. Registered Shares DL -,0001	US00773U1088	USD	4.700,00	-32.700,00
Agenus Inc. Registered Shares DL -,01	US00847G7051	USD	134.000,00	-134.000,00
Agios Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US00847X1046	USD	0,00	-49.899,00
Alector Inc. Registered Shares o.N.	US0144421072	USD	0,00	-13.177,00
Apellis Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001	US03753U1060	USD	4.180,00	-26.001,00
atai Life Sciences B.V. Aandelen op naam EO 1	NL0015000DX5	USD	16.128,00	-16.128,00
Athenex Inc. Registered Shares o.N.	US04685N1037	USD	0,00	-65.445,00
AtriCure Inc. Registered Shares DL -,001	US04963C2098	USD	0,00	-14.864,00
Axsome Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001	US05464T1043	USD	5.500,00	-14.595,00
Bausch Health Companies Inc. Registered Shares o.N.	CA0717341071	USD	19.000,00	-74.900,00
Black Diamond Therapeutics Registered Shares DL-,0001	US09203E1055	USD	10.500,00	-24.607,00
Bluebird Bio Inc. Registered Shares DL -,01	US09609G1004	USD	17.500,00	-24.222,00
Calithera Biosciences Inc. Registered Shares DL -,001	US13089P1012	USD	0,00	-69.627,00
Cara Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001	US1407551092	USD	65.000,00	-65.000,00
Celldex Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001	US15117B2025	USD	15.189,00	-34.243,00
Codexis Inc. Registered Shares DL -,01	US1920051067	USD	0,00	-17.500,00
Corvus Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL-,0001	US2210151005	USD	0,00	-68.917,00
ERYTECH Pharma S.A. Act.Nom.(Sp.ADRs)/1 EO -,10	US29604W1080	USD	18.321,00	-18.321,00
Excicure Inc. Registered Shares DL-,0001	US30205M1018	USD	0,00	-106.123,00
Galera Therapeutics Inc. Registered Shares DL-,001	US36338D1081	USD	0,00	-28.484,00
Genocea Biosciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3724274010	USD	0,00	-45.690,00
Healthcare Capital Corp. Reg. Shares Cl. A DL-,0001	US42228C1018	USD	23.465,00	-23.465,00
Instil Bio Inc. Registered Shs DL -,000001	US45783C1018	USD	55,00	-55,00
Inventiva S.A. Actions Nom. (ADS)/1 o.N.	US46124U1079	USD	0,00	-2.913,00
IVERIC Bio Inc. Registered Shares DL -,001	US46583P1021	USD	25.533,00	-97.906,00
KalVista Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US4834971032	USD	8.000,00	-8.000,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Kezar Life Sciences Inc. Registered Shares DL-,001	US49372L1008	USD	0,00	-97.285,00
Ligand Pharmaceuticals Inc. Registered Shares New DL -,001	US53220K5048	USD	0,00	-13.638,00
Moberg Pharma AB Aktier AK o.N.	SE0013121340	SEK	110.000,00	-128.612,00
Odonate Therapeutics Inc. Registered Shares DL-,01	US6760791060	USD	19.598,00	-19.598,00
Olema Pharmaceuticals Inc. Registered Shares o.N.	US68062P1066	USD	26.000,00	-26.000,00
Oncternal Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,01	US68236P1075	USD	0,00	-70.000,00
Orphazyme A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060910917	DKK	0,00	-7.700,00
POINT Biopharma Global Inc. Registered Shs Cl.A DL -,0001	US7305411099	USD	9.884,00	-9.884,00
Sage Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001	US78667J1088	USD	0,00	-3.300,00
Sangamo Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,01	US8006771062	USD	0,00	-13.200,00
Sarepta Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001	US8036071004	USD	0,00	-3.120,00
Seelos Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001	US81577F1093	USD	0,00	-66.667,00
Selecta Biosciences Inc. Registered Shares DL -,0001	US8162121045	USD	0,00	-249.081,00
Seres Therapeutics Inc. Registered Shares DL-,001	US81750R1023	USD	55.500,00	-55.500,00
Solid Biosciences Inc. Registered Shares DL -,001	US83422E1055	USD	33.250,00	-33.250,00
Surface Oncology Inc. Registered Shares DL-,0001	US86877M2098	USD	0,00	-41.555,00
Syndax Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001	US87164F1057	USD	18.000,00	-18.000,00
Theravance Biopharma Inc. Registered Shares o.N.	KYG8807B1068	USD	9.320,00	-53.501,00
Traverse Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001	US89422G1076	USD	655,00	-21.324,00
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	EUR	3.700,00	-3.700,00
Valneva SE Actions au Porteur EO -,15	FR0004056851	EUR	17.932,00	-77.589,00
Vaxart Inc. Registered Shares DL -,10	US92243A2006	USD	0,00	-51.790,00
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003	USD	14.600,00	-14.600,00
Wave Life Sciences Ltd. Registered Shares o.N	SG9999014716	USD	1.374,00	-20.232,00
Zertifikate				
Healthcare Capital Corp. Comp.UT(1Sh.1/2WT.Exp.) o.N.	US42228C2008	USD	23.465,00	-23.465,00
Organisierter Markt				
Aktien				
Malin Corp. PLC Registered Shares EO -,001	IE00BVGC3741	EUR	0,00	-18.215,00
OncoZenge AB Namn-Aktier o.N.	SE0015504097	SEK	11.361,20	-11.361,20
nicht notiert				
Aktien				
Adamas Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US00548A1060	USD	54.566,00	-117.532,00
Alexion Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001	US0153511094	USD	0,00	-11.700,00
Catabasis Pharmaceuticals Inc. Registered Shares New o.N.	US14875P3055	USD	16.939,17	-16.939,17
Catabasis Pharmaceuticals Inc. Registered Shares New o.N.	US14875P2065	USD	90.835,00	-90.835,00
Chiasma Inc. Registered Shares DL -,01	US16706W1027	USD	0,00	-99.544,00
CONSTELLATION PHARMACEUTICALS Registered Shares DL -,0001	US2103731061	USD	6.043,00	-22.414,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Dicerna Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001	US2530311081	USD	0,00	-33.675,00
Eyegate Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US30233M5031	USD	30.550,00	-30.550,00
Five Prime Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001	US33830X1046	USD	0,00	-63.232,00
Hancock Jaffe Laborator. Inc. Registered Shares DL-,00001	US41015N3044	USD	28.325,00	-28.325,00
Kadmon Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US48283N1063	USD	145.000,00	-384.946,00
OncoZenge AB Anrechte	SE0015531223	SEK	11.361,00	-11.361,00
Stemline Therapeutics Inc. Contingent Value Rights	US858CVR0207	USD	0,00	-87.268,00
Trillium Therapeutics Inc. Registered Shares o.N.	CA89620X5064	USD	62.727,00	-62.727,00
VYNE Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001	US92941V1008	USD	52.000,00	-426.138,00
Xeris Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL-,0001	US98422L1070	USD	41.000,00	-133.788,00
Zertifikate				
Moberg Pharma AB Units (1 Aktier + 1 Option)o.N	SE0015243761	SEK	110.000,00	-110.000,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) RIM Global Bioscience

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 gliedert sich wie folgt:

in EUR

I. Erträge

Dividendenerträge (nach Quellensteuer)	67.863,50
Ordentlicher Ertragsausgleich	2.718,23
Summe der Erträge	70.581,73

II. Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	-204.364,25
Verwahrstellenvergütung	-53.957,20
Depotgebühren	-30.566,48
Taxe d'abonnement	-52.660,03
Prüfungskosten	-5.690,55
Druck- und Veröffentlichungskosten	-12.610,75
Risikomanagementvergütung	-4.842,86
Sonstige Aufwendungen	-22.021,22
Transfer- und Registerstellenvergütung	-8.125,87
Zinsaufwendungen	-66.996,10
Fondsmanagementvergütung	-1.092.180,59
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-85.921,99
Summe der Aufwendungen	-1.639.937,89

III. Ordentliches Nettoergebnis

-1.569.356,16

IV. Veräußerungsgeschäfte

Realisierte Gewinne	19.312.425,88
Realisierte Verluste	-6.682.010,35
Außerordentlicher Ertragsausgleich	1.175.747,15
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	13.806.162,68

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

12.236.806,52

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

-21.587.885,77

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

-9.351.079,25



Entwicklung des Fondsvermögens RIM Global Bioscience

für die Zeit vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021:

	in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	87.799.624,15
Veränderung wegen Währungsumrechnung	-869.000,00
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)	22.523.369,37
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	36.382.280,38
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-13.858.911,01
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich	-1.092.543,39
Ergebnis des Geschäftsjahres	-9.351.079,25
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	99.010.370,88



Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre*
RIM Global Bioscience

	Anteilklasse EUR in EUR	Anteilklasse USD in USD
zum 31.12.2021		
Fondsvermögen	54.463.618,72	50.556.109,03
Umlaufende Anteile	125.409,108	365.391,675
Anteilwert	434,29	138,36
zum 31.12.2020		
Fondsvermögen	53.555.075,17	41.925.601,30
Umlaufende Anteile	111.691,989	257.580,701
Anteilwert	479,49	162,77
zum 31.12.2019		
Fondsvermögen	25.479.310,78	25.095.196,78
Umlaufende Anteile	63.995,682	206.177,000
Anteilwert	398,14	121,72

*Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

RIM Global Opportunities

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								25.582.117,38	85,57	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Bundesrep. Deutschland										
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.		DE0008404005	Stück	3.000,00	0,00	-2.000,00	EUR	208,10	624.300,00	2,09
BASF SE Namens-Aktien o.N.		DE000BASF111	Stück	10.000,00	3.000,00	-6.000,00	EUR	61,47	614.700,00	2,06
bet-at-home.com AG Inhaber-Aktien o.N.		DE000A0DNAY5	Stück	5.000,00	0,00	0,00	EUR	13,48	67.400,00	0,23
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.		DE0005140008	Stück	30.000,00	0,00	0,00	EUR	11,11	333.360,00	1,12
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.		DE0005552004	Stück	10.000,00	0,00	-10.000,00	EUR	56,26	562.600,00	1,88
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.		DE000EVNK013	Stück	15.000,00	0,00	0,00	EUR	28,53	427.950,00	1,43
GK Software SE Inhaber-Aktien O.N.		DE0007571424	Stück	6.000,00	0,00	-2.000,00	EUR	155,50	933.000,00	3,12
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N		DE0006048432	Stück	4.700,00	4.700,00	0,00	EUR	71,64	336.708,00	1,13
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.		DE0007164600	Stück	4.000,00	0,00	0,00	EUR	123,56	494.240,00	1,65
Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.		DE000SHA0159	Stück	30.000,00	30.000,00	0,00	EUR	7,23	216.750,00	0,73
Villeroy & Boch AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.		DE0007657231	Stück	10.000,00	0,00	0,00	EUR	23,50	235.000,00	0,79
Curaçao										
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01		AN8068571086	Stück	20.000,00	0,00	0,00	USD	29,65	522.513,00	1,75
Frankreich										
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50		FR0000120073	Stück	2.000,00	2.000,00	0,00	EUR	152,74	305.480,00	1,02
Danone S.A. Actions Port. EO-,25		FR0000120644	Stück	10.000,00	0,00	0,00	EUR	54,75	547.500,00	1,83
Parrot S.A. Actions au Port. EO -,1524		FR0004038263	Stück	16.000,00	0,00	0,00	EUR	3,64	58.160,00	0,19
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2		FR0000120578	Stück	8.000,00	0,00	0,00	EUR	88,80	710.400,00	2,38
Großbritannien										
BP PLC Registered Shares DL -,25		GB0007980591	Stück	113.000,00	0,00	0,00	GBP	3,36	451.140,68	1,51
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10		GB00B24CGK77	Stück	4.300,00	0,00	0,00	GBP	63,70	325.463,40	1,09
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07		GB00B03MLX29	Stück	85.000,00	15.000,00	0,00	EUR	19,35	1.644.410,00	5,50
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111		GB00B10RZP78	Stück	10.000,00	0,00	0,00	EUR	47,22	472.200,00	1,58
Italien										
Prada S.p.A. Azioni nom. EO 1		IT0003874101	Stück	75.000,00	0,00	0,00	HKD	48,35	409.801,33	1,37
Kaimaninseln										
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025		US01609W1027	Stück	5.800,00	1.800,00	0,00	USD	112,09	572.845,18	1,92
Ambarella Inc. Registered Shares DL -,00045		KYG037AX1015	Stück	3.000,00	0,00	-3.000,00	USD	204,76	541.263,55	1,81



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Baidu Inc. R.S.A(Sp.ADRs)8/DL-,00000625		US0567521085	Stück	4.000,00	0,00	-2.000,00	USD	136,30	480.394,75	1,61
CK Hutchison Holdings Ltd. Registered Shares o.N.		KYG217651051	Stück	60.000,00	0,00	0,00	HKD	51,35	348.182,80	1,16
ZTO Express (Cayman) Inc. Reg.Shs(Sp.ADRs)A DL 0,0001		US98980A1051	Stück	10.000,00	0,00	0,00	USD	26,75	235.703,59	0,79
Russland										
LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025		US69343P1057	Stück	6.500,00	0,00	0,00	USD	87,62	501.832,76	1,68
Magnit PJSC Reg.Shs(Sp.GDRsREGS)1/5/RL-,01		US55953Q2021	Stück	15.000,00	5.000,00	0,00	USD	15,20	200.898,76	0,67
Schweden										
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.		SE0000108656	Stück	40.000,00	0,00	0,00	SEK	99,48	387.789,01	1,30
Schweiz										
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10		CH0038863350	Stück	2.900,00	0,00	0,00	CHF	128,34	358.993,01	1,20
USA										
3M Co. Registered Shares DL -,01		US88579Y1010	Stück	4.000,00	0,00	0,00	USD	178,41	628.813,11	2,10
AeroVironment Inc. Registered Shares DL -,0001		US0080731088	Stück	2.500,00	0,00	0,00	USD	61,85	136.245,48	0,46
C3 AI Inc. Reg. Class A Shares DL -,001		US12468P1049	Stück	2.500,00	2.500,00	0,00	USD	31,46	69.301,26	0,23
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001		US17275R1023	Stück	20.000,00	0,00	0,00	USD	63,96	1.127.147,77	3,77
Corning Inc. Registered Shares DL -,50		US2193501051	Stück	10.000,00	0,00	0,00	USD	37,51	330.513,70	1,11
eBay Inc. Registered Shares DL -,001		US2786421030	Stück	10.000,00	10.000,00	-19.000,00	USD	66,46	585.602,26	1,96
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01		US3377381088	Stück	7.500,00	7.500,00	0,00	USD	104,27	689.069,52	2,30
General Electric Co. Registered Shares DL -,06		US3696043013	Stück	8.750,00	8.750,00	0,00	USD	94,79	730.824,30	2,44
HP Inc. Registered Shares DL -,01		US40434L1052	Stück	20.000,00	20.000,00	-30.000,00	USD	37,98	669.310,07	2,24
Lumentum Holdings Inc. Registered Shares DL -,001		US55024U1097	Stück	5.000,00	5.000,00	0,00	USD	106,89	470.922,55	1,58
Nlight Inc Registered Shares DL-,0001		US65487K1007	Stück	12.000,00	0,00	0,00	USD	24,18	255.670,10	0,86
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001		US70450Y1038	Stück	1.600,00	1.600,00	0,00	USD	189,97	267.822,72	0,90
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05		US7170811035	Stück	11.000,00	0,00	-11.000,00	USD	57,58	558.093,22	1,87
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.		US7181721090	Stück	6.000,00	0,00	0,00	USD	94,30	498.546,13	1,67
Teladoc Health Inc. Registered Shares DL-,001		US87918A1051	Stück	600,00	600,00	0,00	USD	90,12	47.644,73	0,16
Zuora Inc. Reg. Sh. Class A DL-,0001		US98983V1061	Stück	6.000,00	6.000,00	0,00	USD	19,10	100.978,06	0,34
Österreich										
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.		AT0000730007	Stück	15.000,00	0,00	0,00	EUR	45,68	685.200,00	2,29
Zumtobel Group AG Inhaber-Aktien (Kat. A) o.N.		AT0000837307	Stück	50.505,00	20.000,00	0,00	EUR	7,85	396.464,25	1,33
Zertifikate										
Bundesrep. Deutschland										
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)		DE000A0S9GB0	Stück	45.000,00	45.000,00	0,00	EUR	51,11	2.299.725,00	7,69
andere Wertpapiere (Genussscheine)										
Schweiz										
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.		CH0012032048	Stück	2.500,00	0,00	0,00	CHF	380,90	918.495,30	3,07
Organisierter Markt										



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Aktien										
Bundesrep. Deutschland										
Vectron Systems AG Inhaber-Aktien o.N.		DE000A0KEXC7	Stück	12.000,00	0,00	0,00	EUR	7,20	86.400,00	0,29
Norwegen										
Hydrogen pro AS Navne-Aksjer NK -,001		NO0010892359	Stück	25.000,00	25.000,00	0,00	NOK	15,94	39.993,78	0,13
Schweden										
Azelio AB Namn-Aktier o.N.		SE0011973940	Stück	30.000,00	30.000,00	0,00	SEK	23,38	68.354,25	0,23
Investmentanteile*									1.435.028,00	4,80
Gruppenfremde Investmentanteile										
Luxemburg										
Xtrackers ShortDAX Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.		LU0292106241	Anteile	106.000,00	352.000,00	-246.000,00	EUR	13,54	1.435.028,00	4,80
Derivate									16.782,25	0,06
Devisentermingeschäfte bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG										
Offene Positionen										
Verkauf USD 5.000.000,00 / Kauf EUR 4.413.763,90			OTC						16.782,25	0,06
Bankguthaben									3.372.104,31	11,28
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				3.349.169,30			EUR		3.349.169,30	11,20
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				21.512,35			CHF		20.749,80	0,07
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				2.480,00			USD		2.185,21	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände									34.705,08	0,12
Dividendenansprüche				34.705,08			EUR		34.705,08	0,12
Gesamtaktiva									30.440.737,02	101,82
Verbindlichkeiten									-545.454,15	-1,82
aus										
Fondsmanagementvergütung				-12.598,42			EUR		-12.598,42	-0,04
Performance Fee				-516.356,49			EUR		-516.356,49	-1,73
Prüfungskosten				-4.497,20			EUR		-4.497,20	-0,02

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



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Risikomanagementvergütung				-400,00			EUR		-400,00	0,00
Taxe d'abonnement				-3.557,10			EUR		-3.557,10	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-335,00			EUR		-335,00	0,00
Verwahrstellenvergütung				-1.295,15			EUR		-1.295,15	0,00
Verwaltungsvergütung				-5.039,34			EUR		-5.039,34	-0,02
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-1.375,45			EUR		-1.375,45	0,00
Gesamtpassiva									-545.454,15	-1,82
Fondsvermögen									29.895.282,87	100,00**
Inventarwert je Anteil B									203,74	
Umlaufende Anteile B									146.734,979	

**Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 29.12.2021
Britische Pfund	GBP	0,8416	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,8488	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	9,9641	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	10,2613	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,0368	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1349	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminhandel

Außerbörslicher Handel

OTC Over-the-Counter

Verpflichtungen aus Derivaten

Gattungsbezeichnung

Verpflichtung in EUR %-Anteil des Fondsvermögens

Devisentermingeschäfte	4.396.981,63	14,71
------------------------	--------------	-------



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des RIM Global Opportunities, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Wertpapiere				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	EUR	0,00	-8.000,00
Antares Pharma Inc. Registered Shares DL -,01	US0366421065	USD	0,00	-50.000,00
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	EUR	0,00	-10.000,00
Gazprom PJSC Nam.Akt.(Sp.ADRs)/2 RL 5	US3682872078	USD	0,00	-150.000,00
Heidelberger Druckmaschinen AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007314007	EUR	0,00	-160.000,00
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	USD	0,00	-12.000,00
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	USD	0,00	-20.000,00
Ligand Pharmaceuticals Inc. Registered Shares New DL -,001	US53220K5048	USD	0,00	-3.000,00
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	EUR	2.400,00	-2.400,00
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	DKK	0,00	-7.000,00
RusHydro PAO Reg.Shs (Spons. ADRs)/100 RL 1	US7821834048	USD	0,00	-170.000,00
Tod's S.p.A. Azioni nom. EO 2	IT0003007728	EUR	3.000,00	-15.000,00
Viatis Inc. Registered Shares o.N.	US92556V1061	USD	0,00	-2.729,00
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	US9314271084	USD	10.000,00	-10.000,00
nicht notiert				
Aktien				
General Electric Co. Registered Shares DL -,06	US3696041033	USD	0,00	-70.000,00
Slack Technologies Inc. Registered Shs Cl.A o.N.	US83088V1026	USD	0,00	-4.000,00
Investmentanteile				
Lyxor MSCI Greece UCITS ETF Actions au Porteur Dist o.N.	FR0010405431	EUR	0,00	-100.000,00
Xtrackers CAC 40 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0322250985	EUR	0,00	-10.750,00
Xtrackers FTSE MIB Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0274212538	EUR	0,00	-28.700,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) RIM Global Opportunities

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 gliedert sich wie folgt:

in EUR

I. Erträge

Dividendenerträge (nach Quellensteuer)	494.419,54
Ordentlicher Ertragsausgleich	-27.101,61
Summe der Erträge	467.317,93

II. Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	-60.895,68
Verwahrstellenvergütung	-15.650,32
Depotgebühren	-11.224,57
Taxe d'abonnement	-14.802,73
Prüfungskosten	-5.637,96
Druck- und Veröffentlichungskosten	-7.561,60
Risikomanagementvergütung	-4.800,00
Sonstige Aufwendungen	-16.154,66
Performance Fee	-516.356,49
Transfer- und Registerstellenvergütung	-4.020,00
Zinsaufwendungen	-21.553,98
Fondsmanagementvergütung	-152.239,23
Ordentlicher Aufwandsausgleich	49.223,18
Summe der Aufwendungen	-781.674,04

III. Ordentliches Nettoergebnis

-314.356,11

IV. Veräußerungsgeschäfte

Realisierte Gewinne	3.838.775,06
Realisierte Verluste	-1.047.272,28
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-165.224,52
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	2.626.278,26

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

2.311.922,15

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

2.398.448,84

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

4.710.370,99



Entwicklung des Fondsvermögens RIM Global Opportunities

für die Zeit vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021:

	in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	26.960.034,50
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)	-1.918.225,57
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	469.216,21
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.387.441,78
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich	143.102,95
Ergebnis des Geschäftsjahres	4.710.370,99
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	29.895.282,87



Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre*
RIM Global Opportunities

**Anteilklasse
B in EUR**

zum 31.12.2021

Fondsvermögen	29.895.282,87
Umlaufende Anteile	146.734,979
Anteilwert	203,74

zum 31.12.2020

Fondsvermögen	26.960.034,50
Umlaufende Anteile	156.075,495
Anteilwert	172,74

zum 31.12.2019

Fondsvermögen	28.073.088,03
Umlaufende Anteile	160.590,495
Anteilwert	174,81

*Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



RIM Global Konsolidierung

Konsolidierte Vermögensübersicht RIM Global

zum 31. Dezember 2021

	in EUR	in %
Aktiva		
Wertpapiervermögen zum Kurswert	115.428.505,44	89,54
Investmentanteile	1.435.028,00	1,11
Derivate	24.270,70	0,02
Bankguthaben	12.640.727,20	9,81
Dividendenansprüche	48.937,61	0,04
Gesamtaktiva	129.577.468,95	100,52
Passiva		
Verbindlichkeiten aus		
Prüfungskosten	-8.994,38	-0,01
Verwahrstellenvergütung	-5.587,49	0,00
Risikomanagementvergütung	-800,00	0,00
Taxe d'abonnement	-15.934,94	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung	-1.005,00	0,00
Verwaltungsvergütung	-21.545,22	-0,02
Performance Fee	-516.356,49	-0,40
Fondsmanagementvergütung	-97.020,24	-0,08
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben	-4.571,44	0,00
Gesamtpassiva	-671.815,20	-0,52
Konsolidiertes Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	128.905.653,75	100,00*

*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung RIM Global

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 gliedert sich wie folgt:

	in EUR
I. Erträge	
Dividendenerträge (nach Quellensteuer)	562.283,04
Ordentlicher Ertragsausgleich	-24.383,38
Summe der Erträge	537.899,66
II. Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	-265.259,93
Verwahrstellenvergütung	-69.607,52
Depotgebühren	-41.791,05
Taxe d'abonnement	-67.462,76
Prüfungskosten	-11.328,51
Druck- und Veröffentlichungskosten	-20.172,35
Risikomanagementvergütung	-9.642,86
Sonstige Aufwendungen	-38.175,88
Performance Fee	-516.356,49
Transfer- und Registerstellenvergütung	-12.145,87
Zinsaufwendungen	-88.550,08
Fondsmanagementvergütung	-1.244.419,82
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-36.698,81
Summe der Aufwendungen	-2.421.611,93
III. Ordentliches Nettoergebnis	-1.883.712,27
IV. Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	23.151.200,94
Realisierte Verluste	-7.729.282,63
Außerordentlicher Ertragsausgleich	1.010.522,63
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	16.432.440,94
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	14.548.728,67
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-19.189.436,93
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-4.640.708,26



Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens RIM Global

für die Zeit vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021

	in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	114.759.658,65
Veränderung wegen Währungsumrechnung	-869.000,00
Mittelzufluss / -abfluss (netto)	20.605.143,80
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	36.851.496,59
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-16.246.352,79
Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich	-949.440,44
Ergebnis des Geschäftsjahres	-4.640.708,26
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	128.905.653,75



BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

An die Anteilhaber des RIM Global

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des RIM Global (der „Fonds“) und seiner jeweiligen Teilfonds - bestehend aus der Vermögensaufstellung einschließlich der Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen - 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 RIM Global und seiner jeweiligen Teilfonds zum 31. Dezember 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

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 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 Ethics 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.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds (der „Vorstand“) 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 Vorstands für den Jahresabschluss

Der Vorstand ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Vorstand 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 Vorstand verantwortlich, für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner jeweiligen Teilfonds 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 Vorstand beabsichtigt den Fonds oder einen seiner Teilfonds 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 wesentliche 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 das 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 Vorstand angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden anderen erläuternden Informationen.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand 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 oder eines seiner Teilfonds 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 anderen erläuternden Informationen 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. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschließlich der anderen erläuternden Informationen, 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.

Wir haben gegenüber den für die Überwachung Verantwortlichen eine Erklärung abgegeben, dass wir die relevanten Unabhängigkeitsanforderungen eingehalten haben und mit ihnen alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte erörtert haben, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie unsere Unabhängigkeit bedrohen, und - sofern einschlägig - die Maßnahmen zur Beseitigung dieser Bedrohungen oder die angewandten Schutzmaßnahmen.

Luxemburg, 28. April 2022

BDO Audit
Cabinet de révision agréé
vertreten durch



Bettina Blinn

Risikomanagementverfahren des Fonds RIM Global Bioscience

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagementverfahren, das die Überwachung der Risiken der einzelnen Portfoliopositionen und deren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Portfolios des verwalteten Teilfonds zu jeder Zeit erlaubt. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren regulatorischen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier ('CSSF') berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig über das von ihr verwendete Risikomanagement-Verfahren an die CSSF.

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet zur Überwachung des Gesamtrisikos des RIM Global Bioscience einen relativen Value-at-Risk Ansatz.

Als Vergleichsvermögen dient der folgende Index: 100% MSCI ACWI Bio Tec \$

Die maximal zulässige Limitauslastung, gemessen durch den Quotienten von Value-at-Risk des Portfolios und Value-at-Risk des Vergleichsvermögens, liegt bei 200%. Die Value-at-Risk Auslastung betrug im vergangenen Geschäftsjahr:

Minimum	107,7 %
Maximum	140,9 %
Durchschnitt	124,4 %

Zur Berechnung des Value-at-Risk wurde ein historischer Value-at-Risk-Ansatz benutzt. Der Value-at-Risk bezieht sich auf eine Haltedauer von 20 Tagen, ein Konfidenzniveau von 99 % sowie einen Beobachtungszeitraum von einem Jahr.

Im vergangenen Geschäftsjahr wurde eine Hebelwirkung von durchschnittlich 0,04 % gemessen. Die Berechnung beruht auf dem in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Approach.

Hinweis zu Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Im Berichtszeitraum wurden keine Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt.

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

Der Fondsmanager trifft Anlageentscheidungen grundsätzlich unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken. Nachhaltigkeitsrisiken können durch ökologische und soziale Einflüsse auf einen potenziellen Vermögensgegenstand entstehen sowie aus der Unternehmensführung (Corporate Governance) des Emittenten eines Vermögensgegenstands. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Risikomanagementverfahren des Fonds RIM Global Opportunities

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagementverfahren, das die Überwachung der Risiken der einzelnen Portfoliopositionen und deren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Portfolios des verwalteten Teilfonds zu jeder Zeit erlaubt. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren regulatorischen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier ('CSSF') berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig über das von ihr verwendete Risikomanagement-Verfahren an die CSSF.

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet zur Überwachung des Gesamtrisikos des RIM Global Opportunities einen relativen Value-at-Risk Ansatz.

Als Vergleichsvermögen dient der folgende Index: 50% EURO STOXX 50, 50% MSCI World

Die maximal zulässige Limitauslastung, gemessen durch den Quotienten von Value-at-Risk des Portfolios und Value-at-Risk des Vergleichsvermögens, liegt bei 200%. Die Value-at-Risk Auslastung betrug im vergangenen Geschäftsjahr:

Minimum	55,3 %
Maximum	93,6 %
Durchschnitt	73,2 %

Zur Berechnung des Value-at-Risk wurde ein historischer Value-at-Risk-Ansatz benutzt. Der Value-at-Risk bezieht sich auf eine Haltedauer von 20 Tagen, ein Konfidenzniveau von 99 % sowie einen Beobachtungszeitraum von einem Jahr.

Im vergangenen Geschäftsjahr wurde eine Hebelwirkung von durchschnittlich 4,72 % gemessen. Die Berechnung beruht auf dem in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Approach.

Hinweis zu Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Im Berichtszeitraum wurden keine Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt.

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

Der Fondsmanager trifft Anlageentscheidungen grundsätzlich unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken. Nachhaltigkeitsrisiken können durch ökologische und soziale Einflüsse auf einen potenziellen Vermögensgegenstand entstehen sowie aus der Unternehmensführung (Corporate Governance) des Emittenten eines Vermögensgegenstands. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.



Vergütungsrichtlinie

Die Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. (HAFS) hat im Einklang mit geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben Grundsätze für ihr Vergütungssystem definiert, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagementsystem vereinbar und diesem förderlich sind. Dieses Vergütungssystem orientiert sich an der nachhaltigen und unternehmerischen Geschäftspolitik des Hauck Aufhäuser Lampe Konzerns und soll daher keine Anreize zur Übernahme von Risiken geben, die unvereinbar mit den Risikoprofilen und Vertragsbedingungen der von der HAFS verwalteten Investmentfonds sind. Das Vergütungssystem soll stets im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der HAFS und der von ihr verwalteten Fonds und der Anleger dieser Fonds stehen und umfasst auch Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die Vergütung der Mitarbeiter:innen der HAFS kann fixe und variable Elemente sowie monetäre und nicht-monetäre Nebenleistungen enthalten. Die Bemessung der Komponenten erfolgt unter Beachtung der Risikogrundsätze, Marktüblichkeit und Angemessenheit. Des Weiteren wird bei der Festlegung der einzelnen Bestandteile gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung besteht sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Die variable Vergütung stellt somit nur eine Ergänzung zur fixen Vergütung dar und setzt keine Anreize zur Eingehung unangemessener Risiken. Ziel ist eine flexible Vergütungspolitik, die auch einen Verzicht auf die Zahlung der variablen Komponente vorsehen kann.

Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich überprüft und bei Bedarf angepasst, um die Angemessenheit und Einhaltung der rechtlichen Vorgaben zu gewährleisten.

Im Geschäftsjahr 2021 beschäftigte die HAFS im Durchschnitt 101 Mitarbeiter:innen, von denen 73 Mitarbeiter:innen als sog. Risk Taker gem. der ESMA-Guideline ESMA/2016/411, Punkt 19 identifiziert wurden. Diesen Mitarbeiter:innen wurden in 2021 Vergütungen i.H.v. € 6,6 Mio. gezahlt, davon € 0,7 Mio. als variable Vergütung.

