

MEDICAL BioInnovation Fund

(UCITS)

Ungeprüfter Halbjahresbericht

30. Juni 2024

Verwaltungsgesellschaft:

Accuro Fund Solutions AG
Hintergass 19
LI-9490 Vaduz



Asset Manager:

Medical Strategy GmbH
Bahnhofstrasse 7
D-82166 Gräfelfing



Inhaltsverzeichnis

Die Organisation des OGAW im Überblick	3
Der OGAW im Überblick	3
Anlageziel und Anlagepolitik	4
Tätigkeitsbericht	5
Details zu den Anlageklassen	6
Vermögensrechnung	6
Ausserbilanzgeschäfte	7
Erfolgsrechnung	8
Veränderung des Nettovermögens	9
Entwicklung der Anteile	9
Entwicklung von Schlüsselgrössen	10
Vermögensinventar	11
Details zu den vom OGAW getragenen Gebühren	17
Währungstabelle	18
Hinterlegungsstellen	18
Risikoprofil	19
Risikomanagement	19
Bewertungsgrundsätze	20
Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher und rechtlicher Bedeutung	21
Informationen an die Anleger (ungeprüft)	23
Vergütungsinformationen (ungeprüft)	24
Vergütungsinformationen der Vermögensverwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	25
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer (ungeprüft)	26

Die Organisation des OGAW im Überblick

Verwaltungsgesellschaft	Accuro Fund Solutions AG, Hintergass 19, LI-9490 Vaduz
Verwaltungsrat	Roger Zulliger Gérard Olivary Matthias Voigt
Geschäftsleitung	Marc Luchsinger Thomas Maag Roger Gruber
Asset Manager	Medical Strategy GmbH, Bahnhofstrasse 7, D-82166 Gräfelfing
Anlageberater	n.a.
Verwahrstelle	LLB Liechtensteinische Landesbank AG, Städtle 44, LI-9490 Vaduz
Wirtschaftsprüfer des OGAW	PricewaterhouseCoopers AG, Kornhausstrasse 25, CH-9000 St. Gallen

Der OGAW im Überblick

Name des OGAW	MEDICAL Biolnnovation Fund
Rechtliche Struktur	OGAW in der Rechtsform der Treuhänderschaft („Kollektivtreuhänderschaft“) gemäss Gesetz vom 28. Juni 2011 über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG)
Umbrella-Konstruktion	Nein
Gründungsland	Liechtenstein
Gründungsdatum des OGAW	6. März 2014
Geschäftsjahr	Das Geschäftsjahr des OGAW beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember
Rechnungswährung des OGAW	US Dollar (USD)
Zuständige Aufsichtsbehörde	Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA)
Vertreter Schweiz	LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, CH-8002 Zürich
Zahlstelle Schweiz	LLB (Schweiz) AG, Zürcherstrasse 3, CH-8730 Uznach
Informationsstelle Deutschland	Accuro Fund Solutions AG, Hintergass 19, LI-9490 Vaduz
Kontakt- und Informationsstelle Österreich	Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Wien

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Ziel des OGAW ist es, mittel- und langfristige Kapitalgewinne zu erzielen. Zu diesem Zweck wird im Gesundheitssektor investiert, wobei hauptsächlich in börsenkotierte Firmen aus dem Biotechnologiebereich investiert wird. Die sollten ein grosses Renditepotential innerhalb eines Dreijahres Zeitrahmens aufweisen.

Der OGAW verwendet eine systematische Methode für die Titelselektion nach Markttrends und nach eigenen definierten Valueme-
thoden. Eine Mischung aus fundamentaler, quantitativer und qualitativer Analyse wird zum Einsatz kommen, die die Titelauswahl definiert.

Der OGAW wird Positionen aus dem Portfolio nach einem definierten Kursziel reduzieren oder verkaufen, und auch wenn sich die Fundamentaldaten der jeweiligen Titel materiell verschlechtern.

Zudem kann das Asset Management zu Absicherungs- und Anlagezwecken derivative Finanzinstrumente auf Wertpapiere, Zinsen, Indices, Währungen und Rohstoffe sowie Devisentermingeschäfte einsetzen, sofern mit solchen Transaktionen nicht vom Anlageziel des Funds abgewichen wird und dabei die allgemeinen Anlagevorschriften eingehalten werden. Put-Optionen müssen bei einem Verkauf zu 100 % mit Liquidität hinterlegt werden. Calls dürfen nur verkauft werden, wenn die zu Grunde liegende Aktie im Portfolio vorhanden ist.

Das mit derivativen Finanzinstrumenten verbundene Gesamtrisiko darf den Gesamtnettowert des Fondsportfolios nicht überschreiten. Dabei darf das Gesamtrisiko 210 % des Netto-Fondsvermögens nicht überschreiten.

Der OGAW darf höchstens 10 % seines Vermögens in Anteilen an anderen OGAW oder an anderen mit einem OGAW vergleichbaren Organismen für gemeinsame Anlagen investieren. Diese anderen Organismen für gemeinsame Anlagen dürfen nach ihrem Prospekt höchstens bis zu 10 % ihres Vermögens in Anteilen eines anderen OGAW oder eines anderen vergleichbaren Organismus für gemeinsame Anlagen investieren.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Währungsabsicherung Klasse CHF h und Klasse EUR h

Das Rechnungswährungsrisiko USD wird gegenüber der Referenzwährung der Anteilsklasse des OGAW grundsätzlich abgesichert, um das Fremdwährungsrisiko zu reduzieren. Das Fremdwährungsrisiko kann jedoch nicht vollständig ausgeschlossen werden, da nicht alle Vermögenswerte in der Rechnungswährung USD denomiiniert sind. Die Erträge aus diesen Vermögenswerten können durch Wechselkursschwankungen positiv oder negativ beeinflusst werden.

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerinnen und Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des MEDICAL BioInnovation Fund vorlegen zu dürfen.

Das Nettofondsvermögen per 30. Juni 2024 beläuft sich auf USD 2.9 Mio. Dies entspricht einer Zunahme von USD 0.5 Mio. gegenüber dem Nettofondsvermögen per 31. Dezember 2023 von USD 2.4 Mio.

Die Nettoinventarwerte pro Anteil veränderten sich wie folgt:

- Class USD – Der Nettoinventarwert pro Anteil ist seit dem 31. Dezember 2023 von USD 160.06 auf USD 170.34 gestiegen.
Die Performance der Anteilsklasse im Berichtszeitraum beträgt somit +6.42%.
- Class CHF h – Der Nettoinventarwert pro Anteil ist seit dem 31. Dezember 2023 von CHF 122.64 auf CHF 129.29 gestiegen.
Die Performance der Anteilsklasse im Berichtszeitraum beträgt somit +5.42%.

Die Anzahl Anteile im Umlauf per Stichtag belaufen sich auf:

- Class USD – 11'402 Anteile
- Class CHF h – 6'350 Anteile

Details zu den Anlageklassen

MEDICAL BioInnovation Fund - Class USD

ISIN:	LI0237235184
Valor:	23723518
Emission:	01.04.2014
Erstausgabepreis:	USD 100

Stichtag:	30.06.2024
NAV per Stichtag:	USD 170.34
Performance Periode:	6.42%
Performance seit Lancierung:	70.34%

MEDICAL BioInnovation Fund - Class CHF h

ISIN:	LI0469488675
Valor:	46948867
Emission:	01.04.2019
Erstausgabepreis:	CHF 100

Stichtag:	30.06.2024
NAV per Stichtag:	CHF 129.29
Performance Periode:	5.42%
Performance seit Lancierung:	29.29%

Die hier gezeigte Wertentwicklung ist keine Garantie für die zukünftige Performance. Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. Die Performance daten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen unberücksichtigt.

Vermögensrechnung

Vermögensrechnung per 30.06.2024

USD

Bankguthaben, davon	218'069.76
Bankguthaben auf Sicht	218'069.76
Wertpapiere, davon	2'670'214.47
Beteiligungspapiere	2'670'214.47
Finanzderivate	1'998.61
Gesamtvermögen	2'890'282.84
Verbindlichkeiten, davon	-35'834.75
Sonstige Verbindlichkeiten	-35'834.75
Nettovermögen	2'854'448.09

MEDICAL BioInnovation Fund - Class USD

USD

Nettoinventarwert pro Anteil	170.34
Nettovermögen	1'942'180.40
Anzahl Anteile im Umlauf	11'402.000

MEDICAL BioInnovation Fund - Class CHF h

CHF

Nettoinventarwert pro Anteil	129.29
Nettovermögen	820'998.04
Anzahl Anteile im Umlauf	6'350.000

Ausserbilanzgeschäfte

Ausserbilanzgeschäfte per 30.06.2024		USD
Optionen	Kontraktwert	
Long Put Optionen	0.00	
Short Put Optionen	0.00	
Long Call Optionen	22'032.00	
Short Call Optionen	0.00	
Futures	Kontraktwert	
Long Futures	0.00	
Short Futures	0.00	
Devisentermingeschäfte		
	Termin	Wiederbeschaffungswert
CHF/USD/0.897739/22.07.2024	22.07.2024	12.96
CHF/USD/0.899627/22.07.2024	22.07.2024	1'985.65
Total Wiederbeschaffungswert		1'998.61
	Kauf in Mio.	Verkauf in Mio.
Netto Fremdwährungsabsicherung - Portfolioebene	n.a.	n.a.
Netto Fremdwährungsabsicherung - Class CHF h	CHF 0.79	USD 0.87

Gegenpartei ist die Liechtensteinische Landesbank AG.

Wertpapierleihe (Securities Lending)

Art der Wertpapierleihe (Securities Lending)	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe (Securities Lending)	0.00
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio.)	0.00

Ein Anteil von 50% der Kommissionen aus der Wertpapierleihe wird von der Liechtensteinischen Landesbank AG einbehalten. Wertpapierleihgeschäfte werden nur mit der Liechtensteinischen Landesbank AG getätig.

Der OGAW hat Sicherheiten erhalten, die mindestens dem Wert der ausgeliehenen Wertpapiere entsprechen.

Wertpapierentlehnung (Securities Borrowing)

Der Fonds tätigt keine Wertpapierentlehnung (Securities Borrowing).

Erfolgsrechnung

Erfolgsrechnung vom 01.01.2024 bis 30.06.2024		USD
Erträge der Bankguthaben		1'631.88
Erträge der Wertpapiere, davon		2'544.30
<i>Erträge der Beteiligungspapiere</i>	<i>2'544.30</i>	
Einkauf laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen		-7'085.35
Total Erträge		-2'909.17
Zinsaufwand		-4.01
Aufwendungen für den Wirtschaftsprüfer		-5'136.41
Aufwendungen für die Vermögensverwaltung		-38'292.13
Aufwendungen für die Administration		-25'429.64
Aufwendungen für die Verwahrstelle		-7'131.72
Sonstige Aufwendungen und Gebühren		-26'447.36
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen		2'663.74
Total Aufwand		-99'777.53
Nettoertrag		-102'686.70
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		124'000.95
Realisierter Erfolg		21'314.25
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		76'890.86
Gesamterfolg		98'205.11

Veränderung des Nettovermögens

Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2024 bis 30.06.2024		USD
MEDICAL BioInnovation Fund - Class USD		
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		1'804'025.52
Saldo aus dem Anteilverkehr		21'896.65
Gesamterfolg		116'258.23
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		1'942'180.40
MEDICAL BioInnovation Fund - Class CHF h		
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		643'168.36
Saldo aus dem Anteilverkehr		287'152.45
Gesamterfolg		-18'053.12
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		912'267.69

Entwicklung der Anteile

Entwicklung der Anteile vom 01.01.2024 bis 30.06.2024	
MEDICAL BioInnovation Fund - Class USD	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	11'271.000
Ausgegebene Anteile	850.000
Zurückgenommene Anteile	719.000
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	11'402.000
MEDICAL BioInnovation Fund - Class CHF h	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	4'395.000
Ausgegebene Anteile	2'055.000
Zurückgenommene Anteile	100.000
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	6'350.000

Entwicklung von Schlüsselgrößen

MEDICAL BioInnovation Fund - Class USD

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	NAV pro Anteil in USD	Performance Periode	Performance seit Lancierung
01.04.2014	14'870.000	1.50	100.00		
31.12.2014	17'720.000	1.90	104.55	4.55%	4.55%
31.12.2015	21'949.000	2.60	117.55	12.43%	17.55%
31.12.2016	24'944.000	2.50	102.17	-13.08%	2.17%
31.12.2017	12'969.000	1.60	126.53	23.84%	26.53%
31.12.2018	11'586.000	1.20	99.30	-21.52%	-0.70%
31.12.2019	36'326.000	4.48	123.21	24.08%	23.21%
31.12.2020	34'896.000	5.36	153.47	24.56%	53.47%
31.12.2021	27'490.000	3.24	117.83	-23.22%	17.83%
31.12.2022	16'731.000	2.03	121.35	2.99%	21.35%
31.12.2023	11'271.000	1.80	160.06	31.90%	60.06%
30.06.2024	11'402.000	1.94	170.34	6.42%	70.34%

MEDICAL BioInnovation Fund - Class CHF h

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	NAV pro Anteil in CHF	Performance Periode	Performance seit Lancierung
01.04.2019	1'697.435	0.17	100.00		
31.12.2019	8'965.925	0.92	102.50	2.50%	2.50%
31.12.2020	13'563.490	1.67	123.02	20.02%	23.02%
31.12.2021	4'830.000	0.46	95.72	-22.19%	-4.28%
31.12.2022	1'075.000	0.10	93.82	-1.98%	-6.18%
31.12.2023	4'395.000	0.54	122.64	30.72%	22.64%
30.06.2024	6'350.000	0.82	129.29	5.42%	29.29%

Vermögensinventar

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe									
	Valor 01.01.2024	Bestand per 01.01.2024	Währung	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand per 30.06.2024	Preis 3)	Marktwert 4)	Anteil in % USD
Wertpapiere									
Beteiligungspapiere, kotiert									
Belgien									
UCB_Act	986410	300	EUR	415		715	138.7000	106'162.05	3.72
Total Belgien								106'162.05	3.72
Cayman Islands									
BeiGene_Shs_Sponsored American Receipt Share Repr 13 Shs	30165310	122	USD		122				
Legend Biotech_Shs_Sponsored American Depository Share Repr	54834759	380	USD		380				
MnLk Imntherap_Registered Shs -A-	118139749	1'360	USD			1'360	43.9700	59'799.20	2.09
Zai Lab_Shs_Sponsored American Depository Receipt Repr 10 Sh	38178853	820	USD		820				
Total Cayman Islands								59'799.20	2.09
Dänemark									
Ascendis Pharma_Shs_Sponsored American Depository Receipt Re	26912602	880	USD			880	136.3800	120'014.40	4.20
Novo Nordisk_Bearer and/or registered Shs -B-	129508879		DKK	294		294	1'005.6000	42'439.10	1.49
Novo Nordisk_Shs_Sponsored American Depository Receipt Repr 1	461641	210	USD	560		770	142.7400	109'909.80	3.85
Zealand Pharma_Shs	11983050	420	DKK	410		830	892.5000	106'335.90	3.73
Total Dänemark								378'699.20	13.27
Frankreich									
Guerbet_Act	501752		EUR	1'787		1'787	35.2000	67'337.04	2.36
Sanofi_Act	699381	685	EUR		685				

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

	Valor 01.01.2024	Bestand per 01.01.2024	Währung	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand per 30.06.2024	Preis 3)	Marktwert 4) USD	Anteil in %
Valneva_Act	1184169	3'100	EUR			3'100	3.1840	10'566.27	0.37
Total Frankreich								77'903.31	2.73
Grossbritannien									
AstraZeneca_Registered Shs	982352	170	GBP	140	310				
Verona Pharma_Shhs_Sponsored American Depository Receipt Repr	36485349	1'450	USD		1'450				
Total Grossbritannien								0.00	0.00
Irland									
Avadel Pharma_Registered Shs	35154515		USD	1'700		1'700	14.0600	23'902.00	0.84
Avadel Pharma_Shhs_Sponsored American Depository Receipt Repr	35157370		USD	1'700	1'700				
Total Irland								23'902.00	0.84
Israel									
UroGen Pharma_Registered Shs	36427552	3'510	USD		2'600	910	16.7800	15'269.80	0.53
Total Israel								15'269.80	0.53
Japan									
Daiichi Sankyo_Registered Shs	2082619		JPY	2'100		2'100	5'524.0000	72'224.00	2.53
Total Japan								72'224.00	2.53
Jungferninseln (GB)									
Establ Labs_Registered Shs	42430325	170	USD			170	45.4400	7'724.80	0.27
Total Jungferninseln (GB)								7'724.80	0.27
Niederlande									
argenx_Shhs_Sponsored American Depository Receipt Repr 1 Sh	36542319	176	USD			176	430.0400	75'687.04	2.65
Merus_Registered Shs	32548496		USD	630		630	59.1700	37'277.10	1.31
Pharming Group_Bearer Shs	20775219	9'000	EUR		9'000				
Pharvaris_Registered Shs	59519099		USD	1'160	1'160				
Total Niederlande								112'964.14	3.96

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

	Valor	Bestand per 01.01.2024	Währung	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand per 30.06.2024	Preis 3)	Marktwert 4) USD	Anteil in %
USA									
Acadia Pharma_Registered Shs	1184425		USD	480	480				
Alnylam Pharma_Registered Shs	1806798	100	USD		100				
Amgen_Registered Shs	907582	173	USD		173				
Amicus Thera_Registered Shs	2644388		USD	1'400	1'400				
ANI Pharma_Registered Shs	21927638	820	USD		820				
Apellis Pharma_Registered Shs	30132056	1'030	USD		1'030				
ARS Pharma_Registered Shs	58297880		USD	6'300		6'300	8.5100	53'613.00	1.88
Arcutis Biother_Registered Shs	51819767		USD	8'950		8'950	9.3000	83'235.00	2.92
Ardelyx_Registered Shs	24511822	7'700	USD	3'530		11'230	7.4100	83'214.30	2.92
BridgeBio Pharm_Registered Shs	48204826	3'120	USD	730		3'850	25.3300	97'520.50	3.42
Crinetic Pharma_Registered Shs	42455144	650	USD	1'740		2'390	44.7900	107'048.10	3.75
CymaBay Ther_Registered Shs	3107258	2'300	USD		2'300				
Cytokinetics_Registered Shs	21533074	1'955	USD		1'395	560	54.1800	30'340.80	1.06
Day One Biophrm_Registered Shs	111465919	1'930	USD			1'930	13.7800	26'595.40	0.93
Deciphera Phrms_Registered Shs	38182463	2'000	USD		2'000				
Disc Medicine_Registered Shs	124120693	470	USD	360		830	45.0700	37'408.10	1.31
Eli Lilly & Co_Registered Shs	947556	180	USD	120		300	905.3800	271'614.00	9.52
IDEAYA Bioscien_Registered Shs	47686107	830	USD	780	270	1'340	35.1100	47'047.40	1.65
Insmed_Registered Shs	12614415	1'500	USD	640		2'140	67.0000	143'380.00	5.02
Ionis Pharmceut_Registered Shs	30877188		USD	1'300	680	620	47.6600	29'549.20	1.04
KalVista Pharmc_Registered Shs	34741402		USD	960		960	11.7800	11'308.80	0.40
Krystal Biotech_Registered Shs	38026052	840	USD		681	159	183.6400	29'198.76	1.02
Lantheus Hldgs_Registered Shs	24784644	1'505	USD		1'505				
LENZ Therap_Registered Shs	133904024		USD	1'760		1'760	17.2900	30'430.40	1.07
Madrigal Pharmc_Registered Shs	33395434		USD	179	179				
Mirum Pharma_Registered Shs_Reg S Accred Inv	48639108	3'043	USD		1'300	1'743	34.1900	59'593.17	2.09
Nuvalent_Registered Shs -A-	112589757	210	USD			210	75.8600	15'930.60	0.56
Outset Medical_Registered Shs	56717137		USD	3'500		3'500	3.8500	13'475.00	0.47
Phathom Pharma_Registered Shs	50364423	1'000	USD			1'000	10.3000	10'300.00	0.36
Regeneron Pharma_Registered Shs	965755	58	USD		58				
Rocket Pharmctc_Registered Shs	39764376	2'440	USD			2'440	21.5300	52'533.20	1.84

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

	Valor	Bestand per 01.01.2024	Währung	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand per 30.06.2024	Preis 3)	Marktwert 4) USD	Anteil in %
Sarepta Therap_Registered Shs	19028527	518	USD		289	229	158.0000	36'182.00	1.27
Soleno Therap_Registered Shs	121339545	610	USD	910		1'520	40.8000	62'016.00	2.17
SprngWks Therap_Registered Shs	49628191	2'290	USD	290		2'580	37.6700	97'188.60	3.40
Tarsus Pharma_Registered Shs	57410241	900	USD	2'250		3'150	27.1800	85'617.00	3.00
TransMedics Grp_Registered Shs	47361695	1'270	USD	520	1'376	414	150.6200	62'356.68	2.18
Ultradex Ph_Registered Shs	22860122	2'360	USD		1'030	1'330	41.1000	54'663.00	1.92
Vertex Pharmaceutic_Registered Shs	983327	224	USD	169		393	468.7200	184'206.96	6.45
Total USA								1'815'565.97	63.60

Total Beteiligungspapiere, kotiert	2'670'214.47	93.55
-------------------------------------------	---------------------	--------------

Beteiligungspapiere, nicht kotiert

USA									
Ipsen_Contingent Value Right_2023-	124720810	4'282	USD			4'282	0.0000	0.00	0.00
OmniAb_Earnout Shares (Ligand)_\$12.50_-02.11.27	123313083	95	USD			95	0.0000	0.00	0.00
OmniAb_Earnout Shares (Ligand)_\$15.00_-02.11.27	LLB003116	95	USD			95	0.0000	0.00	0.00
Total USA								0.00	0.00

Total Beteiligungspapiere, nicht kotiert	0.00	0.00
-------------------------------------------------	-------------	-------------

Total Wertpapiere	2'670'214.47	93.55
--------------------------	---------------------	--------------

Finanzderivate

Devisentermingeschäfte, bei der Verwahrstelle									
CHF/USD/0.847499/22.02.2024	ZZFXF0000916		CHF	42'374.93	50'000				
CHF/USD/0.848817/22.02.2024	ZZFXF0000907		CHF	50'929.01	60'000				
CHF/USD/0.855395/22.02.2024	ZZFXF0000905		CHF	427'697.5	500'000				
CHF/USD/0.883988/22.04.2024	ZZFXF0000940		CHF	106'962.49	121'000				
CHF/USD/0.894302/22.04.2024	ZZFXF0000942		CHF	37'560.69	42'000				
CHF/USD/0.872927/22.04.2024	ZZFXF0000937		CHF	75'071.75	86'000				

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

	Valor	Bestand per 01.01.2024	Währung	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand per 30.06.2024	Preis 3)	Marktwert 4)	Anteil in %
								USD	
CHF/USD/0.876585/22.04.2024	ZZFXF0000933		CHF	557'508.06	636'000				
CHF/USD/0.876296/22.04.2024	ZZFXF0000936		CHF	24'536.3	28'000				
USD/CHF/1.094608/22.04.2024	ZZFXF0000945		USD	30'000	27'407.07				
CHF/USD/0.897739/22.07.2024	ZZFXF0000953		CHF	39'500.52	44'000			12.96	0.00
CHF/USD/0.899627/22.07.2024	ZZFXF0000946		CHF	746'690.41	830'000			1'985.65	0.07
Total Devisentermingeschäfte, bei der Verwahrstelle								1'998.61	0.07
Optionen, nicht kotiert									
USA									
Frsh Trcks Thrp_Warrant_-27.10.25 on Brickell Biotch	120552827	680	USD			680	0.0000	0.00	0.00
Total USA								0.00	0.00
Total Optionen, nicht kotiert								0.00	0.00
Total Finanzderivate								1'998.61	0.07
Total Depotwert								2'672'213.08	93.62
Bankguthaben auf Sicht								218'069.76	7.64
Bankguthaben auf Zeit								0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte								0.00	0.00
Gesamtfondsvermögen								2'890'282.84	101.26
Bankverbindlichkeiten								0.00	0.00
Verbindlichkeiten								-35'834.75	-1.26
Nettofondsvermögen								2'854'448.09	100.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Valor	Bestand per 01.01.2024	Währung	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand per 30.06.2024	Preis 3)	Marktwert 4)	Anteil in %
-------	---------------------------	---------	---------	------------	---------------------------	----------	--------------	-------------

1) inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung von Anrechten

2) inkl. Ausübung von Bezugsrechten, Gleichstellung

3) In Handelswährung

4) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

Devisentermingeschäfte mit gleicher Absicherungsstrategie und Laufzeit werden zusammengefasst

Details zu den vom OGAW getragenen Gebühren

Details zu den vom OGAW getragenen Gebühren vom 01.01.2024 bis 30.06.2024

Vermögensverwaltungsvergütung

Klasse	Vergütung p.a.	Effektiv
Class USD	1.50%	USD 13'895.92
Class CHF h	1.50%	USD 5'822.78

Administrationsvergütung (Verwaltungsvergütung gem. Prospekt Anhang A)

Vergütung p.a.	Minimum p.a.	Zuzüglich p.a. (1)	Effektiv
0.20%	CHF 45'000.00	USD 1'000.00	USD 25'429.64

(1) Zzgl. CHF 1'000 p.a. ab der zweiten Anteilkategorie

Verwahrstellenvergütung

Vergütung p.a.	Minimum p.a.	Zuzüglich p.a.	Effektiv
0.10%	CHF 10'000.00	CHF 1'680.00	USD 7'131.72

Erfolgshonorar

Klasse	Erfolgshonorar	Hurdle Rate	Referenzindikator	Effektiv
Class USD	15.00%	Nein	High Watermark	USD 17'058.67
Class CHF h	15.00%	Nein	High Watermark	USD 1'514.76

Total Expense Ratio (TER)

Klasse	TER p.a. Exkl. Erfolgshonorar	TER p.a. Inkl. Erfolgshonorar
Class USD	5.69%	6.61%
Class CHF h	5.71%	5.90%

Transaktionskosten in Fondswährung (USD)

6'787.71

Zusätzlich trägt der OGAW sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben), wobei die Transaktionskosten der Verwahrstelle (exkl. Währungsabsicherungskosten) in den Verwaltungskosten (Operations Fee) enthalten sind sowie alle Steuern, die auf das Vermögen des OGAW sowie dessen Erträge und Aufwendungen erhoben werden (z.B. Quellensteuern auf ausländischen Erträgen). Der OGAW trägt ferner allfällige externe Kosten, d.h. Gebühren von Dritten, die beim An- und Verkauf der Anlagen anfallen. Diese Kosten werden direkt mit dem Einstands- bzw. Verkaufswert der betreffenden Anlagen verrechnet. Zusätzlich werden den jeweiligen Anteilklassen etwaige Währungsabsicherungskosten belastet.

Währungstabelle

Währungstabelle per 30.06.2024

USD/AUD	1.5020
USD/CAD	1.3704
USD/CHF	0.9000
USD/CZK	23.3943
USD/DKK	6.9664
USD/EUR	0.9341
USD/GBP	0.7906
USD/HKD	7.8089
USD/JPY	160.6170
USD/NOK	10.6460
USD/PLN	4.0252
USD/SEK	10.6114
USD/SGD	1.3557
USD/ZAR	18.2129

Hinterlegungsstellen

Die Wertpapiere waren per Abschlussdatum bei den folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

- SIX SIS AG, Zürich 1
- Standard Chartered Bank Hong Kong Office, Hong Kong

Risikoprofil

Fondsspezifische Risiken

Die Wertentwicklung der Anteile ist von der Anlagepolitik sowie von der Marktentwicklung der einzelnen Anlagen des Fonds abhängig und kann nicht im Voraus festgelegt werden. In diesem Zusammenhang ist darauf hinzuweisen, dass der Wert der Anteile gegenüber dem Ausgabepreis jederzeit steigen oder fallen kann. Es kann nicht garantiert werden, dass der Anleger sein investiertes Kapital zurück erhält.

Aufgrund der überwiegenden Investition des Vermögens in Beteiligungspapiere und -wertrechte besteht bei diesem Anlagetyp ein Markt- und Emittentenrisiko, welches sich negativ auf das Nettovermögen auswirken kann. Daneben können andere Risiken wie etwa das Währungsrisiko in Erscheinung treten. Durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten, die nicht der Absicherung dienen, kann es zu erhöhten Risiken kommen.

Aufgrund der Fokussierung auf gewisse Sektoren besteht ein Branchenrisiko. Mögliche Brancheneinbrüche können erhebliche Kurschwankungen verursachen.

Risikomanagementmethode:	Commitment Approach
Maximaler Hebel:	210%
Erwarteter Hebel:	100%

Das mit derivativen Finanzinstrumenten verbundene Risiko darf 100% des Nettovermögens des Fonds nicht überschreiten. Dabei darf das mit derivativen Finanzinstrumenten verbundene Gesamtrisiko 200% des Nettovermögens des Fonds nicht überschreiten. Bei einer gemäss UCITSG zulässigen Kreditaufnahme darf das Gesamtrisiko insgesamt 210% des Nettovermögens des Fonds nicht übersteigen. Die Verwaltungsgesellschaft wendet den Commitment Ansatz als Risikomanagementverfahren an.

Allgemeine Risiken

Zusätzlich zu den fondsspezifischen Risiken können die Anlagen des Fonds allgemeinen Risiken unterliegen. Eine beispielhafte und nicht abschliessende Aufzählung befindet sich unter Ziffer 8.2 des Prospekts.

Risikomanagement

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden eingehalten

Stichtag	30.06.2024
Derivatrisiko	0.01%

Bewertungsgrundsätze

Der Nettoinventarwert (der „NAV“, Net Asset Value) pro Anteil des OGAW/der jeweiligen Anteilsklasse wird von der Verwaltungsgesellschaft am Ende des Rechnungsjahres sowie am jeweiligen Bewertungstag auf Basis der letztbekannten Kurse unter Berücksichtigung des Bewertungsintervalls berechnet.

Der NAV eines Anteils an einer Anteilsklasse des OGAW ist in der Rechnungswährung des OGAW oder, falls abweichend, in der Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse ausgedrückt und ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse zukommenden Quote des Vermögens des OGAW, vermindert um allfällige Schuldverpflichtungen des OGAW, die der betroffenen Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Anteilsklasse. Er wird bei der Ausgabe und bei der Rücknahme von Anteilen wie folgt gerundet:

- auf 0.01 CHF, wenn es sich um den Schweizer Franken handelt;
- auf 0.01 EUR, wenn es sich um den Euro handelt; und
- auf 0.01 USD, wenn es sich um den US-Dollar handelt.

Das Vermögen des OGAW wird zum Verkehrswert nach folgenden Grundsätzen bewertet:

1. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, soll grundsätzlich der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes berücksichtigt werden, der die höchste Liquidität aufweist.
3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt.
4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.
5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
6. OGAW bzw. andere Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen festlegt.
7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des OGAW lauten, wird zum Devisenmittelkurs in die entsprechende Rechnungswährung des OGAW umgerechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Vermögen des OGAW anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmäßig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft das Vermögen des OGAW auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.

Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher und rechtlicher Bedeutung

Anlegermitteilung vom 25. März 2024 (Im Originalwortlaut)

Die Accuro Fund Solutions AG als Verwaltungsgesellschaft informiert hiermit über nachfolgende wesentliche Änderung des Produkts und Treuhandvertrags inklusive OGAW-spezifischer Anhänge. Die FMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein hat diese Änderungen am 22. März 2024 genehmigt bzw. zur Kenntnis genommen.

Namensänderung des OGAW

Bisher: Biotech Core Mid-Cap Fund

Neu: MEDICAL BiolInnovation Fund

Bildung zusätzlicher Anteilklassen

Es werden zusätzlich folgende Anteilklassen gebildet:

<i>ISIN:</i>	<i>Valor:</i>	<i>Bezeichnung:</i>
LI1331838964	133183896	Class EUR
LI1331838972	133183897	Class EUR h

Prospekt Ziffer 12.2 bzw. Treuhandvertrag Art. 31

B. Vom Vermögen unabhängige Gebühren, ordentlicher Aufwand

Bisher:

- Kosten für die Prüfung des OGAW durch den Wirtschaftsprüfer sowie Honorare von Steuerberatern, soweit diese Aufwendungen im Interesse der Anleger getätigten werden;
- Gebühren und Kosten für Bewilligungen und die Aufsicht über den OGAW in Liechtenstein und im Ausland;
- Domizilgebühren und -kosten für den OGAW in Liechtenstein;
- alle Steuern, die auf das Vermögen des OGAW sowie dessen Erträge und Aufwendungen zu Lasten des Fondsvermögens erhoben werden;
- im Zusammenhang mit den Kosten der Verwaltung und Verwahrung evtl. entstehende Steuern;
- Gebühren, Kosten und Honorare im Zusammenhang mit der Ermittlung und Veröffentlichung von Steuerfaktoren für die Länder der EU/EWR und/oder sämtliche Länder, wo Vertriebszulassungen bestehen und/oder Privatplatzierungen vorliegen, nach Massgabe der effektiven Aufwendungen zu marktmässigen Ansätzen;
- Kosten für die Erstellung, den Druck und den Versand der Jahres- und Halbjahresberichte sowie weiterer gesetzlich vorgeschriebener Publikationen;
- Kosten für die Veröffentlichung der an die Anleger in den Publikationsorganen und evtl. zusätzlichen von der Verwaltungsgesellschaft bestimmten Zeitungen oder elektronischen Medien gerichteten Mitteilungen des OGAW einschliesslich Kurspublikationen;
- Kosten, die im Zusammenhang mit der Erfüllung der Voraussetzungen und Folgepflichten eines Vertriebs der Anteile im In- und Ausland (z.B. Gebühren für Zahlstellen, Vertreter und andere Repräsentanten mit vergleichbarer Funktion, Gebühren bei Fondsplattformen (z. B. Listing-Gebühren, Setup-Gebühren, etc.), Beratungs-, Rechts-, Übersetzungskosten) anfallen;
- Kosten und Aufwendungen zur Erstellung von Berichten und Reportings u.a. an Versicherungsunternehmen, Vorsorgewerke, Stiftungen, andere Finanzdienstleistungsunternehmen, Ratingagenturen (z.B. GroMiKV, Solvency II, MiFID II, VAG, ESG-/SRI-Reports bzw. Ratings, etc.);
- Kosten für Erstellung oder Änderung, Übersetzung, Hinterlegung, Druck und Versand vom Prospekt und den konstituierenden Dokumenten, KIID, PRIIP, Berechnung SRRI/SRI, etc. in den Ländern, in denen die Anteile vertrieben werden;
- Kosten, die im Zusammenhang mit der Herbeiführung, Aufrechterhaltung und Beendigung von Börsennotierungen der Anteile anfallen;
- Kosten für die Erstellung, der Bekanntmachung der Besteuerungsgrundlagen und der Bescheinigung, dass die steuerlichen Angaben nach den Regeln des jeweiligen ausländischen Steuerrechts ermittelt wurden;
- Aufwendungen im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch den OGAW, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
- Verwaltungsgebühren und Kostenersatz staatlicher Stellen;
- Kosten für Rechts- und Rechtswahrnehmung sowie für die Steuerberatung, die der Verwaltungsgesellschaft oder der Verwahrstelle entstehen, wenn sie im Interesse der Anleger des OGAW handeln;
- Interne und externe Kosten für die Rückforderung von ausländischen Quellensteuern, soweit diese für Rechnung des OGAW vorgenommen werden können. Bezuglich der Rückforderung von ausländischen Quellensteuern sei festgehalten, dass die Verwaltungsgesellschaft sich nicht zur Rückforderung verpflichtet und eine solche nur vorgenommen wird, wenn sich das Verfahren nach den Kriterien der Wesentlichkeit der Beträge und der Verhältnismässigkeit

der Kosten im Verhältnis zum möglichen Rückforderungsbetrag rechtfertigt. Mit Bezug auf Anlagen, die Gegenstand von Securities Lending sind, wird die Verwaltungsgesellschaft keine Quellensteuerrückforderung vornehmen;

- Kosten für die Bonitätsbeurteilung des OGAW bzw. dessen Zielanlagen durch national oder international anerkannte Ratingagenturen;
- Kosten für Rechts- und Steuerberatung im Hinblick auf den OGAW;
- ein angemessener Anteil an Kosten für Drucksachen und Werbung, die unmittelbar im Zusammenhang mit dem Anbieter und dem Verkauf von Anteilen anfallen;
- Gebühren und Kosten, die durch andere rechtliche oder aufsichtsrechtliche Vorschriften entstehen, die von der Verwaltungsgesellschaft im Rahmen der Umsetzung der Anlagestrategie zu erfüllen sind (wie Reporting- und andere Kosten, die im Rahmen der Erfüllung der European Market Infrastructure Regulation (EMIR, EU-Verordnung 648/2012) entstehen);
- Externe Kosten für die Beurteilung der Nachhaltigkeitsratings des Vermögens des OGAW bzw. dessen Zielanlagen;
- Lizenzgebühren für die Verwendung von allfälligen Referenzwerten („Benchmarks“);
- weitere Kosten der Verwaltung einschliesslich Kosten für Interessenverbände;
- Kosten für die Aufsetzung und den Unterhalt zusätzlicher Gegenparteien, wenn es im Interesse der Anleger ist.

Neu:

- Kosten für die Erstellung, den Druck und den Versand der Jahres- und Halbjahresberichte sowie weiterer gesetzlich vorgeschriebener Publikationen;
- Kosten für die Veröffentlichung der an die Anleger in den Publikationsorganen und evtl. zusätzlichen von der Verwaltungsgesellschaft bestimmten Zeitungen oder elektronischen Medien gerichteten Mitteilungen des OGAW einschliesslich Kurzpublikationen;
- Gebühren und Kosten für Bewilligungen und die Aufsicht über den OGAW in Liechtenstein und im Ausland;
- Domizilgebühren und -kosten für den OGAW in Liechtenstein;
- alle Steuern, die auf das Vermögen des OGAW sowie dessen Erträge und Aufwendungen zu Lasten des Fondsvermögens erhoben werden;
- im Zusammenhang mit den Kosten der Verwaltung und Verwahrung evtl. entstehende Steuern;
- Kosten, die im Zusammenhang mit der Herbeiführung, Aufrechterhaltung und Beendigung von Börsennotierungen der Anteile anfallen;
- Kosten und Aufwendungen für Berichte an Dritte (z.B. ESG/SRI Reporting, MiFID II etc.);
- Gebühren, Kosten und Honorare im Zusammenhang mit der Ermittlung und Veröffentlichung von Steuerfaktoren für die Länder der EU/EWR und/oder sämtliche Länder, in denen Vertriebszulassungen bestehen und/oder Privatplatzierungen vorliegen, nach Massgabe der effektiven Aufwendungen zu marktmässigen Ansätzen;
- Kosten, die im Zusammenhang mit der Erfüllung der Voraussetzungen und Folgepflichten eines Vertriebs der Anteile im In- und Ausland (z.B. Gebühren für Zahlstellen, Vertreter und andere Repräsentanten mit vergleichbarer Funktion, Gebühren bei Fondsplattformen (z. B. Listing-Gebühren, Setup-Gebühren, etc.), Beratungs-, Rechts-, Übersetzungskosten) anfallen;
- Kosten für potentielle Sub-Verwahrstellen des OGAW für den Fall, dass Teile davon nicht bei der Verwahrstelle direkt verwahrt werden;
- Kosten für Erstellung oder Änderung, Übersetzung, Hinterlegung, Druck und Versand des Prospekts und den konstituierenden Dokumenten, Basisinformationsblatt, Berechnung SRI, etc. in den Ländern, in denen die Anteile vertrieben werden;
- Verwaltungsgebühren und Kostenersatz staatlicher Stellen;
- ein angemessener Anteil an Kosten für Drucksachen und Werbung, die unmittelbar im Zusammenhang mit dem Anbieter und dem Verkauf von Anteilen anfallen;
- Honorare des Wirtschaftsprüfers und von Rechts- und Steuerberatern, soweit diese Aufwendungen im Interesse der Anleger getätigten werden;
- Kosten für die Erstellung, der Bekanntmachung der Besteuerungsgrundlagen und der Bescheinigung, dass die steuerlichen Angaben nach den Regeln des jeweiligen ausländischen Steuerrechts ermittelt wurden;
- Interne und externe Kosten für die Rückforderung von ausländischen Quellensteuern, soweit diese für Rechnung des OGAW vorgenommen werden können. Bezuglich der Rückforderung von ausländischen Quellensteuern sei festgehalten, dass die Verwaltungsgesellschaft sich nicht zur Rückforderung verpflichtet und eine solche nur vorgenommen wird, wenn sich das Verfahren nach den Kriterien der Wesentlichkeit der Beträge und der Verhältnismässigkeit der Kosten im Verhältnis zum möglichen Rückforderungsbetrag rechtfertigt. Mit Bezug auf Anlagen, die Gegenstand von Securities Lending sind, wird die Verwaltungsgesellschaft keine Quellensteuerrückforderung vornehmen;
- Aufwendungen im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch den OGAW, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
- Kosten für die Bonitätsbeurteilung des OGAW bzw. dessen Zielanlagen durch national oder international anerkannte Ratingagenturen;
- Kosten im Zusammenhang mit gesetzlichen Bestimmungen für den OGAW (z.B. Reportings an Behörden, Basisinformationsblatt, etc.);
- Gebühren und Kosten, die durch andere rechtliche oder aufsichtsrechtliche Vorschriften entstehen, die von der Verwaltungsgesellschaft im Rahmen der Umsetzung der Anlagestrategie zu erfüllen sind (wie Reporting- und andere Kosten, die im Rahmen der Erfüllung der European Market Infrastructure Regulation (EMIR, EU-Verordnung 648/2012) entstehen);

- Kosten für Rechtsberatung und Rechtswahrnehmung sowie für die Steuerberatung, die der Verwaltungsgesellschaft oder der Verwahrstelle entstehen, wenn sie im Interesse der Anleger des OGAW handeln;
- Kosten im Rahmen der Bewertung von Investments (z.B. Gutachten) und damit verknüpfter Aufwand der Verwaltungsgesellschaft;
- Kosten und Aufwendungen zur Erstellung von Berichten und Reportings u.a. an Versicherungsunternehmen, Vorsorgewerke, Stiftungen und andere Finanzdienstleistungsunternehmen (z.B. GroMiKV, Solvency II, VAG, MiFID II, ESG-/SRI-Reports bzw. Nachhaltigkeitsratings, etc.);
- Externe Kosten für die Beurteilung der Nachhaltigkeitsratings des Vermögens des OGAW bzw. dessen Zielanlagen;
- Lizenzgebühren für die Verwendung von allfälligen Referenzwerten („Benchmarks“);
- weitere Kosten der Verwaltung einschliesslich Kosten für Interessenverbände;
- Kosten für die Aufsetzung und den Unterhalt zusätzlicher Gegenparteien, wenn es im Interesse der Anleger ist.

Anhang A zum Treuhandvertrag

A Der Fonds im Überblick, max. Rücknahmeabschlag

Bisher: max. 0.50 %

Neu: Keiner

Anhang A zum Treuhandvertrag

A Der Fonds im Überblick, max. Verwaltungsvergütung

Bisher: 0.20 % p. a., oder min. CHF 45'000 p. a.

Neu: 0.20 % p. a., oder min. CHF 45'000 p. a., zzgl. CHF 1'000 p. a. ab der zweiten Anteilsklasse

Anhang A zum Treuhandvertrag

A Der Fonds im Überblick, max. Verwahrstellenvergütung

Bisher: 0.15 % p. a., oder min. CHF 15'000 p. a., zzgl. CHF 1'680 p. a.

Neu: 0.10 % p. a., oder min. CHF 10'000 p. a., zzgl. CHF 1'680 p. a.

Sowohl im Prospekt wie auch im Treuhandvertrag wurden redaktionelle Anpassungen vorgenommen. Diese redaktionellen Anpassungen werden in dieser Mitteilung nicht separat aufgeführt, sondern sind bereits in den aktualisierten Fondsdocumenten enthalten.

Wir weisen die Anleger darauf hin, dass sie ihre Anteile vor in Kraft treten vorstehender Änderungen zu den bisherigen Bedingungen zurückgeben können. Der Prospekt und Treuhandvertrag inklusive OGAW-spezifischem Anhang treten am 1. April 2024 in Kraft.

Informationen an die Anleger (ungeprüft)

Publikationsorgan des OGAW ist die Internetseite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband (www.lafv.li) sowie sonstige im Prospekt genannte Medien.

Sämtliche Mitteilungen an die Anleger, auch über die Änderungen des Treuhandvertrages und des Anhangs A „Fonds im Überblick“ werden auf der Internetseite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband (www.lafv.li) als Publikationsorgan des OGAW sowie sonstigen im Prospekt genannten Medien und Datenträgern veröffentlicht.

Der Nettoinventarwert sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile des OGAW bzw. einer jeden Anteilsklasse werden an jedem Bewertungstag im oben genannten Publikationsorgan des OGAW sowie sonstigen im Prospekt genannten Medien und dauerhaften Datenträgern (Brief, Fax, Email oder Vergleichbares) bekannt gegeben.

Der von einem Wirtschaftsprüfer geprüfte Jahresbericht und der Halbjahresbericht, der nicht geprüft sein muss, werden den Anlegern am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle kostenlos zur Verfügung gestellt.

Vergütungsinformationen (ungeprüft)

Die nachfolgenden Vergütungsinformationen beziehen sich auf die **Accuro Fund Solutions AG (die "Gesellschaft")**. Diese Vergütung wurde an die Mitarbeitenden der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher UCITS oder AIF (gemeinsam "Fonds") entrichtet. Nur ein Anteil der ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung des für diesen Teilfonds erbrachten Leistungen aufgewendet.

Die hier ausgewiesenen Beträge umfassen die fixe und variable Bruttovergütung, das heißt vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen. Die jährliche Überprüfung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft, die Bestimmung der "Identifizierten Mitarbeitenden"³ sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Im Kalenderjahr 2023 wurden keine variablen Vergütungen vorgenommen. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2023.

Die von der Gesellschaft verwalteten Fonds mit Domizil in Liechtenstein und deren Volumen ist auf www.lafv.li einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf www.accuro-funds.li abrufbar. Des Weiteren gewährt die Gesellschaft auf Anfrage kostenlose Einsicht in die entsprechenden internen Richtlinien.

Die von Dienstleistern, bspw. delegierten Vermögensverwaltern, ihrerseits an eigene Identifizierte Mitarbeitende ausgerichteten Vergütungen sind nicht reflektiert.

Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft¹

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	CHF 1.735 Mio.
davon feste Vergütung	CHF 1.735 Mio.
davon variable Vergütung	CHF 0.00 Mio.
 Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen ²	 keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees	keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023	15
 Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31.12.2023	 Anzahl Teilfonds Verwaltetes Vermögen
in UCITS	12 CHF 129.95 Mio.
in AIF	17 CHF 159.53 Mio.
Total	29 CHF 289.48 Mio.

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" ³ der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	CHF 1.267 Mio.
davon feste Vergütung	CHF 1.267 Mio.
davon variable Vergütung	CHF 0.00 Mio.
Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023	9
 Gesamtvergütung für <u>andere</u> Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	 CHF 0.468 Mio.
davon feste Vergütung	CHF 0.468 Mio.
davon variable Vergütung	CHF 0.00 Mio.
Gesamtzahl der <u>anderen</u> Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023	6

¹ Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Die Offenlegung der Mitarbeitervergütung erfolgt im Einklang mit Art. 107 VO 231/2013 auf Ebene der Gesellschaft. Eine Allokation der tatsächlichen Arbeits- und Zeitaufwände auf einzelne Fonds kann nicht zuverlässig erhoben werden.

² Es werden keine Vergütungen direkt aus den Fonds an Mitarbeitende bezahlt, da alle Vergütungen von der Gesellschaft vereinnahmt werden.

³ Als "Identifizierte Mitarbeitende" gelten Mitarbeitende, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder die Risikoprofile der verwalteten Fonds ausübt. Im Einzelnen sind dies die Mitglieder der Leitungsorgane sowie andere Mitarbeitende auf demselben Vergütungsniveau, Risikoträger und die Inhaber von wesentlichen Kontrollfunktionen.

Vergütungsinformationen der Vermögensverwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Vergütungsinformationen betreffend die Vermögensverwaltungsgesellschaft Medical Strategy GmbH, Bahnhofstrasse 7, D-82166 Gräfelfing

Die Verwaltungsgesellschaft/AIFM hat die Portfolioverwaltung in Bezug auf folgende (Teil-)Fonds

- MEDICAL BiolInnovation Fund (OGAW)

an die oben genannte Vermögensverwaltungsgesellschaft (kurz: «VV-Gesellschaft») delegiert. Nur ein Anteil der im folgenden ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung von Vermögensverwaltungsleistungen für die gelisteten (Teil-)Fonds aufgewendet.

Gesamtvergütung der VV-Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023 ⁴	EUR 2.23 Mio.
davon feste Vergütung	EUR 1.26 Mio.
davon variable Vergütung ⁵	EUR 0.97 Mio.

Durchschnittliche Gesamtzahl der Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	12
-------------------------------------------------------------------------------------------------------	----

⁴ Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Als Vergütungsbetrag wird die Bruttovergütung, vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen, resp. die Bruttoentschädigung an den Verwaltungsrat ausgewiesen.

⁵ Die variable Vergütung umfasst den Cash Bonus sowie den Wert von ggf. ins Eigentum der Mitarbeitenden übertragenen Vergütungsinstrumenten. Den zugewiesenen Vergütungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen. Sofern die variable Vergütung zum Zeitpunkt der Berichterstattung noch nicht feststeht, ist ein Erwartungswert ausgewiesen.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer (ungeprüft)

Schweiz

Nach geltendem Recht im Fürstentum Liechtenstein werden der Prospekt, der Treuhandvertrag sowie die Basisinformationsblätter (PRIIP-KID) durch die FMA genehmigt. Diese Genehmigung bezieht sich nur auf Angaben, welche die Umsetzung der Bestimmungen des UCITSG betreffen. Aus diesem Grund bilden die nachstehenden, auf ausländischem Recht basierenden Abschnitte nicht Gegenstand der Prüfung durch die FMA und sind von der Genehmigung ausgeschlossen.

Informationen für Anleger/innen in der Schweiz

Die Klassen USD und CHF h dieser kollektive Kapitalanlage dürfen in der Schweiz ausschliesslich qualifizierten Anleger(innen) nach Art. 10 Abs. 3 Kollektivanlagengesetz (KAG) angeboten werden. Der Vertrieb der Klassen EUR und EUR h ist in der Schweiz nicht gestattet.

1. Vertreter

Vertreter in der Schweiz ist die LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, CH-8002 Zürich.

2. Zahlstelle

Zahlstelle in der Schweiz ist die LLB (Schweiz) AG, Zürcherstrasse 3, CH-8730 Uznach.

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Prospekt, der Treuhandvertrag, das Basisinformationsblatt (PRIIP-KID) oder das Basisinformationsblatt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter sowie bei der Zahlstelle in der Schweiz bezogen werden.

4. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

Zahlstelle in der Schweiz:
LLB (Schweiz) AG
Zürcherstrasse 3
CH-8730 Uznach

Vertreterin in der Schweiz:
LLB Swiss Investment AG
Claridenstrasse 20
CH-8002 Zürich

Verwaltungsgesellschaft:
Accuro Fund Solutions
Hintergass 19
LI-9490 Vaduz

Deutschland

Nach geltendem Recht im Fürstentum Liechtenstein werden der Prospekt, der Treuhandvertrag sowie das Basisinformationsblatt durch die FMA genehmigt. Diese Genehmigung bezieht sich nur auf Angaben, welche die Umsetzung der Bestimmungen des UCITSG betreffen. Aus diesem Grund bilden die nachstehenden, auf ausländischem Recht basierenden Abschnitte nicht Gegenstand der Prüfung durch die FMA und sind von der Genehmigung ausgeschlossen.

Informationen für Anleger/innen in Deutschland:

Ausschliesslich die Klassen EUR und EUR h dieses OGAW dürfen in Deutschland angeboten werden. Der Vertrieb der Klassen CHF-h und USD ist in Deutschland nicht gestattet.

1.1. Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Absicht, die Klassen EUR und EUR h dieses OGAW in der Bundesrepublik Deutschland öffentlich zu vertreiben, der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht angezeigt und ist seit Abschluss des Anzeigeverfahrens zum öffentlichen Vertrieb berechtigt.

Da die Anteile des OGAW nicht als gedruckten Einzelurkunden ausgegeben werden, besteht keine Zahlstelle in Deutschland. Anleger können Anteile bei ihrer Hausbank erwerben, zurückgeben bzw. umtauschen und kommen über ihre Hausbank in den Genuss von Zahlungen.

1.2. Informationsstelle

In Deutschland ansässige Anleger können direkt bei der Verwaltungsgesellschaft, Accuro Fund Solutions AG, Vaduz, den Prospekt, das Basisinformationsblatt, den Treuhandvertrag, sowie den jeweils neuesten Jahresbericht und, sofern nachfolgend veröffentlicht, auch den neuesten Halbjahresbericht - die vorgenannten Dokumente jeweils in Papierform - und die aktuellen Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise der Anteile kostenlos erhalten.

1.3. Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise und sonstige Informationen für Anleger werden auf der elektronischen Plattform www.lafv.li veröffentlicht. Die Anleger in Deutschland werden außerdem entsprechend § 167 KAGB mittels eines dauerhaften Datenträgers unterrichtet über:

- a) die Aussetzung der Rücknahme der Anteile eines Investmentvermögens,
- b) die Kündigung der Verwaltung eines Investmentvermögens oder dessen Abwicklung
- c) Änderungen des Treuhandvertrages, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, die wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütungen und Aufwendungserstattungen betreffen, die aus dem Investmentvermögen entnommen werden können,
- d) die Verschmelzung von Investmentvermögen in Form von Verschmelzungsinformationen, die gemäss Artikel 43 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind, und
- e) die Umwandlung eines Investmentvermögens in einen Feederfonds oder die Änderungen eines Masterfonds in Form von Informationen, die gemäss Artikel 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

1.4. Steuerliche Angaben

Zum Zwecke der Anlegerbesteuerung erfolgt ein regelmässiges Reporting an WM Datenservice. Zudem wird beabsichtigt, die steuerlich relevanten Informationen über die Website der Verwaltungsgesellschaft (www.accuro-funds.li) zur Verfügung gestellt. Die Zusammenstellung und Verifizierung der für den deutschen Anleger relevanten steuerlichen Informationen erfolgt durch den deutschen Steuerberater der Verwaltungsgesellschaft.

Anlegern und Interessenten wird dringend empfohlen, sich in Bezug auf die deutschen und ausserdeutschen steuerlichen Konsequenzen des Erwerbs und Haltens von Anteilen des OGAW sowie der Verfügung über die Anteile bzw. der Rechte hieraus durch ihren Steuerberater beraten zu lassen. Die Verwaltungsgesellschaft übernimmt keine Haftung für den Eintritt bestimmter steuerlicher Ergebnisse. Die Art der Besteuerung und die Höhe der steuerpflichtigen Erträge unterliegen der Überprüfung durch das Bundesamt für Finanzen.

1.5. Beschwerdemanagement

Anlegerbeschwerden können per Mail complaint@accuro.org, per Fax +423 233 47 08 oder per Post direkt an die Verwaltungsgesellschaft gerichtet werden.

Österreich

Nach geltendem Recht im Fürstentum Liechtenstein werden der Prospekt, der Treuhandvertrag sowie das Basisinformationsblatt durch die FMA genehmigt. Diese Genehmigung bezieht sich nur auf Angaben, welche die Umsetzung der Bestimmungen des UCITSG betreffen. Aus diesem Grund bilden die nachstehenden, auf ausländischem Recht basierenden Abschnitte nicht Gegenstand der Prüfung durch die FMA und sind von der Genehmigung ausgeschlossen.

Informationen für Anleger/innen in Österreich;

Ausschliesslich die Klassen EUR und EUR h dieses OGAW dürfen in Österreich angeboten werden. Der Vertrieb der Klassen CHF-h und USD ist in Österreich nicht gestattet.

Die Klassen EUR und EUR h dieses OGAW sind zum Vertrieb in Österreich bei der Finanzmarktaufsicht (FMA), Wien, notifiziert. Alle Ausgabe- und Rücknahmepreise des Fonds und alle übrigen Bekanntmachungen werden auf des Liechtensteinischen Anlagefondsverbandes (LAFV) unter www.lafv.li publiziert.

Der deutsche Wortlaut des Treuhandvertrags sowie sonstiger Unterlagen und Veröffentlichungen ist massgebend.

Kontakt- und Informationsstelle gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92:

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1

A-1100 Wien

E-Mail: foreignfunds0540@erstebank.at