

**Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2023**

nova Steady HealthCare

Verwaltungsgesellschaft



R.C.S. Luxembourg B 82 112

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht	1
Vermögensaufstellung.....	2
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	5
Anhang zum Halbjahresbericht.....	8

nova Steady HealthCare

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	21.893.907,32	100,21
1. Aktien	21.750.577,89	99,55
Bundesrep. Deutschland	721.280,00	3,30
Dänemark	731.502,25	3,35
Irland	779.617,83	3,57
Niederlande	1.689.536,83	7,73
Schweden	678.739,34	3,11
Schweiz	1.505.838,97	6,89
USA	15.644.062,67	71,60
2. Bankguthaben	128.638,68	0,59
3. Sonstige Vermögensgegenstände	14.690,75	0,07
II. Verbindlichkeiten	-46.061,19	-0,21
III. Fondsvermögen	21.847.846,13	100,00

nova Steady HealthCare

nova Steady HealthCare

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	21.750.577,89	99,55
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	21.750.577,89	99,55
Aktien									
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467		STK	10.000	21.800	20.200	CHF 74,1000	759.065,77	3,47
Ypsomed Holding AG Nam.-Aktien SF 14,15	CH0019396990		STK	2.700	8.900	6.200	CHF 270,0000	746.773,20	3,42
GN Store Nord AS Navne-Aktier DK 1	DK0010272632		STK	32.000	32.000		DKK 170,2000	731.502,25	3,35
CompuGroup Medical SE &Co.KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904		STK	16.000	53.500	51.500	EUR 45,0800	721.280,00	3,30
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538		STK	42.204	98.704	56.500	EUR 19,8080	835.976,83	3,83
Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0012044747		STK	9.000	9.000		EUR 94,8400	853.560,00	3,91
Elekta AB Namn-Aktier B SK 2	SE0000163628		STK	96.000	380.000	284.000	SEK 83,3400	678.739,34	3,11
AmerisourceBergen Corp. Registered Shares DL -,01	US03073E1055		STK	5.100	5.100	8.100	USD 192,4300	899.411,63	4,12
Amphastar Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001	US03209R1032		STK	14.300	63.700	49.400	USD 57,4700	753.169,59	3,45
Beauty Health Co., The Reg. Shares Cl.A DL -,0001	US88331L1089		STK	87.000	101.000	14.000	USD 8,3700	667.360,12	3,05
Bio-Techne Corp. Registered Shares DL -,01	US09073M1045		STK	9.900	9.900		USD 81,6300	740.628,69	3,39
DaVita Inc. Registered Shares DL -,001	US23918K1088		STK	3.600	10.600	14.000	USD 100,4700	331.477,80	1,52
Encompass Health Corp. Registered Shares DL-,01	US29261A1007		STK	13.200	54.900	41.700	USD 67,7100	819.110,11	3,75
GoodRx Holdings Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US38246G1085		STK	136.000	136.000		USD 5,5200	688.008,06	3,15
Haemonetics Corp. Registered Shares DL -,01	US4050241003		STK	9.200	21.600	26.400	USD 85,1400	717.855,47	3,28
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018		STK	3.000	7.000	8.600	USD 303,4800	834.385,74	3,82
HealthEquity Inc. Registered Shares DL -,0001	US42226A1079		STK	12.100	48.100	64.000	USD 63,1400	700.173,21	3,20
Icon PLC Registered Shares EO -,06	IE0005711209		STK	3.400	3.400		USD 250,2000	779.617,83	3,57
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US46266C1053		STK	3.400	3.400		USD 224,7700	700.378,50	3,21
Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Registered Shares DL -,10	US50540R4092		STK	3.100	3.100		USD 241,3300	685.628,01	3,14
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031		STK	2.000	2.000	3.500	USD 427,3100	783.228,70	3,58
Medpace Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US58506Q1094		STK	3.700	8.200	7.100	USD 240,1700	814.396,74	3,73
Merit Medical Systems Inc. Registered Shares o.N.	US5898891040		STK	9.900	15.900	6.000	USD 83,6400	758.865,42	3,47
MultiPlan Corp. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	US62548M1009		STK	436.000	436.000		USD 2,1100	843.110,48	3,86
Omniceil Inc. Registered Shares DL-,001	US68213N1090		STK	5.000	5.000		USD 73,6700	337.579,62	1,54
Owens & Minor Inc. Registered Shares DL 2	US6907321029		STK	40.200	40.200		USD 19,0400	701.469,09	3,21
Select Medical Holdings Corp. Registered Shares o.N.	US81619Q1058		STK	11.700	54.600	42.900	USD 31,8600	341.623,06	1,56
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013		STK	2.600	4.100	1.500	USD 305,0900	726.970,63	3,33
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	3.300	7.300	8.600	USD 480,6400	1.453.614,99	6,65
Varex Imaging Corp Registered Shares DL -,01	US92214X1063		STK	16.000	16.000		USD 23,5700	345.617,01	1,58
Summe Wertpapiervermögen							EUR	21.750.577,89	99,55
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	128.638,68	0,59
Kassenbestände							EUR	128.638,68	0,59
Verwahrstelle									
			CHF	6,90				7,07	0,00
			EUR	757.075,64				757.075,64	3,47
			GBP	72,45				84,42	0,00
			SEK	0,32				0,03	0,00
			USD	-685.818,85				-628.528,48	-2,88
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	14.690,75	0,07
Dividendenansprüche			EUR	4.022,35				4.022,35	0,02
Sonstige Forderungen			EUR	10.668,40				10.668,40	0,05

nova Steady HealthCare

nova Steady HealthCare

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-46.061,19	-0,21
Verwaltungsvergütung			EUR	-36.010,88				-36.010,88	-0,16
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.344,98				-3.344,98	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-4.670,00				-4.670,00	-0,02
Sonstige Kosten			EUR	-2.035,33				-2.035,33	-0,01
Fondsvermögen							<u>EUR</u>	<u>21.847.846,13</u>	<u>100,00</u> ¹⁾
nova Steady HealthCare I									
Anzahl Anteile							STK	57.088	
Anteilwert							EUR	143,37	
nova Steady HealthCare P									
Anzahl Anteile							STK	97.487	
Anteilwert							EUR	125,85	
nova Steady HealthCare T									
Anzahl Anteile							STK	14.238	
Anteilwert							EUR	97,95	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
 Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

nova Steady HealthCare
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	(CHF)	per 30.06.2023	
Dänische Kronen	(DKK)	0,9762000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	7,4455000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	0,8581900	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	11,7875000	= 1 Euro (EUR)
		1,0911500	= 1 Euro (EUR)

nova Steady HealthCare

nova Steady HealthCare

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Amtlich gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
AdaptHealth Corp. Registered Shares DL -,0001	US00653Q1022	STK	43.500	43.500	
Addus HomeCare Corp. Registered Shares DL -,001	US0067391062	STK	7.500	14.000	
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016	STK		7.800	
Agiliti Inc. Registered Shares DL -,0001	US00848J1043	STK	21.600	21.600	
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	US0162551016	STK	1.600	1.600	
Apollo Medical Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US03763A2078	STK	10.000	10.000	
Arjo AB Namn-Aktier B o.N.	SE0010468116	STK	92.000	92.000	
Avanos Medical Inc. Registered Shares DL -,01	US05350V1061	STK	29.700	29.700	
Bachem Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1176493729	STK	10.600	10.600	
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091	STK	1.700	1.700	
Bio-Rad Laboratories Inc. Reg. Shares Class A DL-,0001	US0905722072	STK	1.900	1.900	
Bruker Corp. Registered Shares DL -,01	US1167941087	STK	21.700	21.700	
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	US14149Y1082	STK	5.800	22.400	
Certara Inc. Registered Shares DL -,01	US15687V1098	STK	104.300	104.300	
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003	STK	1.500	7.000	
ConvaTec Group PLC Registered Shares WI LS -,10	GB00BD3VFW73	STK	125.000	363.000	
Demant AS Navne Aktier A DK 0,2	DK0060738599	STK	53.400	53.400	
EL.EN. S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005453250	STK	31.400	68.400	
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK		2.300	
Ensign Group Inc. Registered Shares DL-,001	US29358P1012	STK	4.000	10.400	
Equasens S.A. Actions Port. EO 0,20	FR0012882389	STK	6.500	6.500	
EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1	FR0014008VX5	STK	132.000	132.000	
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3	STK	27.200	27.200	
Fagron N.V. Actions au Porteur o.N.	BE0003874915	STK	143.000	143.000	
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	22.500	22.500	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	28.400	103.400	
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	STK	31.100	31.100	
Getinge AB Namn-Aktier B (fria) SK 2	SE0000202624	STK	25.500	25.500	
Haleon PLC Reg.Shares LS 0,01	GB00BMX86B70	STK	89.400	611.400	
Health Catalyst Inc. Registered Shares o.N.	US42225T1079	STK	31.000	31.000	
Henry Schein Inc. Registered Shares DL -,01	US8064071025	STK	13.000	13.000	
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	US4448591028	STK	2.500	5.800	
ICU Medical Inc. Registered Shares DL -,10	US44930G1076	STK	1.600	1.600	
Integra Lifescience.Hldgs Corp Registered Shares DL -,01	US4579852082	STK	16.100	18.100	
Lantheus Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US5165441032	STK	28.800	38.000	
Medipal Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3268950007	STK	28.600	28.600	
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	US60855R1005	STK	4.200	7.500	
National Vision Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US63845R1077	STK	15.300	25.300	
NextGen Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	US65343C1027	STK	24.400	24.400	
Nexus AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005220909	STK	900	9.653	
Nuvasive Inc. Registered Shares DL -,001	US6707041058	STK	22.600	22.600	
Option Care Health Inc. Registered Shares DL -,01	US68404L2016	STK	29.000	29.000	
Perrigo Co. PLC Registered Shares EO -,001	IE00BGH1M568	STK	25.500	25.500	
Phibro Animal Health Corp. Registered Shares A DL -,0001	US71742Q1067	STK	58.000	58.000	
Prestige Consumer Healthc.Inc. Registered Shares DL -,01	US74112D1019	STK	6.600	37.100	
Siegfried Holding AG Nam.Akt. SF 14,60	CH0014284498	STK	540	1.440	
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206	STK	103.000	153.000	
Sotera Health Company Registered Shares DL-,01	US83601L1026	STK	52.000	52.000	
Steris PLC Registered Shares DL 0,0010	IE00BFY8C754	STK	2.500	5.400	
STRATEC SE Namens-Aktien o.N.	DE000STRA555	STK	5.900	5.900	
Tecan Group AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012100191	STK		2.700	
Teva Pharmaceutical Inds Ltd. Reg. Shs.(Sp.ADRs)/1 IS-,10	US8816242098	STK	107.500	107.500	
Toho Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3602600003	STK	22.400	22.400	

nova Steady HealthCare

nova Steady HealthCare

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Universal Health Services Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9139031002	STK	7.400	7.400	
Veradigm Inc. Registered Shares DL -,01	US019888P1084	STK		33.000	
Zimmer Biomet Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US98956P1021	STK	12.500	12.500	
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	16.200	16.200	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien					
CVS Group PLC Registered Shares LS -,002	GB00B2863827	STK	42.400	56.400	

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): ALCON AG NAM. SF -,04, DAVITA INC. DL -,001, ELEKTA AB B SK 2, GETINGE AB B FR. SK-,50)	EUR	20,88
---	-----	-------

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): ELEKTA AB B SK 2)	EUR	8,94
----------------------------------	-----	------

nova Steady HealthCare

Anteilklassen im Überblick

Merkmal	Anteilklasse I	Anteilklasse P	Anteilklasse T
Wertpapierkennnummer	A1145H	A1145J	A2PWPS
ISIN-Code	DE000A1145H4	DE000A1145J0	DE000A2PWPS6
Anteilklassenwährung	Euro	Euro	Euro
Erstausgabepreis	100,- EUR	100,- EUR	100,- EUR
Erstausgabedatum	20. April 2016	1. April 2015	16. Juni 2020
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	keiner	bis zu 5,00%	bis zu 5,00%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Mindestanlagesumme	100.000,- EUR	keine	keine
Verwaltungsvergütung	bis zu 2,50% p.a. (aktuell: bis zu 1,55% p.a.)	bis zu 2,50% p.a. (aktuell: bis zu 2,15% p.a.)	bis zu 2,50% p.a. (aktuell: bis zu 2,15% p.a.)

Anhang zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung

Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind sowie Bezugsrechte für den Fonds werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospekts nicht anders angegeben.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospekts nicht anders angegeben.

Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z. B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden die für vergleichbare Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen vereinbarten Preise und gegebenenfalls die Kurswerte von Anleihen vergleichbarer Emittenten mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung herangezogen, erforderlichenfalls mit einem Abschlag zum Ausgleich der geringeren Veräußerbarkeit.

Die zu dem Fonds gehörenden Optionsrechte und Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Fonds verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Fonds geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Fonds hinzugerechnet.

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern das Festgeld jederzeit kündbar ist und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt.

Anteile an Investmentvermögen werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Anteile an Investmentvermögen zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Für Rückerstattungsansprüche aus Darlehensgeschäften ist der jeweilige Kurswert der als Darlehen übertragenen Vermögensgegenstände maßgebend.

b) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen

Die aus dem Verkauf und der Veräußerung von Wertpapieren realisierten Gewinne und Verluste werden auf der Grundlage der Methode der Durchschnittskosten der verkauften Wertpapiere berechnet.

c) Umrechnung von Fremdwährungen

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung des Bloomberg Fixing Kurses der Währung von 17.00 Uhr des Vortages in Euro umgerechnet.

d) Einstandswerte der Wertpapiere im Bestand

Für Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Währung des Fonds lauten, wird der Einstandswert auf der Grundlage der am Kauftag gültigen Wechselkurse errechnet.

e) Bewertung der Devisentermingeschäfte

Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, welche sich zum Berichtsdatum aus der Bewertung von offenen Devisentermingeschäften ergeben, werden zum Berichtsdatum aufgrund der Terminkurse für die restliche Laufzeit bestimmt und sind in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

f) Bewertung von Terminkontrakten

Die Terminkontrakte werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Die nicht realisierten Werterhöhungen oder -minderungen werden in der Vermögensaufstellung eingetragen.

g) Dividendenerträge

Dividenden werden am Ex-Datum gebucht. Dividendenerträge werden vor Abzug von Quellensteuer ausgewiesen.

h) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

i) Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließt, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließt und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

j) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 30. Juni 2023 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 30. Juni 2023 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30. Juni 2023 beziehen, erstellt.

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den Basisinformationsblättern entnommen werden.

Erläuterung 3 – Verwaltungsvergütung

Die Gesellschaft erhält für die Verwaltung des OGAW-Sondervermögens eine vierteljährlich zahlbare Vergütung in Höhe von bis zu einem Viertel aus 2,50% p.a. des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des OGAW-Sondervermögens in der Abrechnungsperiode, der aus den Werten eines jeden Bewertungstages errechnet wird. Es steht der Gesellschaft frei, für das OGAW-Sondervermögen oder für eine oder mehrere Anteilklassen eine niedrigere Vergütung zu berechnen oder von der Berechnung einer Vergütung abzusehen.

Die Gesellschaft kann sich bei der Umsetzung des Anlagekonzeptes einer Anlageberatungs- oder Asset Management-Gesellschaft bedienen. Die Vergütung der Anlageberatungs- oder Asset-Management-Gesellschaft wird von der Verwaltungsvergütung gemäß dem vorstehenden Absatz abgedeckt.

Die Gesellschaft kann sich bei der Verwaltung von Derivate-Geschäften und Sicherheiten für Derivate-Geschäfte der Dienste Dritter bedienen. In diesem Fall erhalten diese Dritten zusammen eine vierteljährlich zahlbare Vergütung in Höhe von bis zu einem Viertel aus 0,10% p.a. des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des OGAW-Sondervermögens in der Abrechnungsperiode, der aus den Werten eines jeden Bewertungstages errechnet wird. Es steht der Gesellschaft frei, das OGAW-Sondervermögen oder eine oder mehrere Anteilklassen mit einer niedrigeren Vergütung zu belasten oder von der Belastung mit einer solchen Vergütung abzusehen. Diese Vergütungen werden von der Verwaltungsvergütung nicht abgedeckt und somit von der Gesellschaft dem OGAW-Sondervermögen zusätzlich belastet. Die Gesellschaft gibt für jede Anteilklasse im Verkaufsprospekt sowie im Jahres- und Halbjahresbericht die erhobenen Vergütungen für diese Dritten an.

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Erläuterung 4 – Verwahrstellenvergütung

Die Verwahrstelle erhält für ihre Tätigkeit eine vierteljährlich zahlbare Vergütung in Höhe von bis zu einem Viertel aus 0,09% p.a. des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des OGAW-Sondervermögens in der Abrechnungsperiode, der aus den Werten eines jeden Bewertungstages errechnet wird. Es steht der Verwahrstelle frei, für das OGAW-Sondervermögen oder für eine oder mehrere Anteilklassen eine niedrigere Vergütung in Rechnung zu stellen oder von der Berechnung einer Vergütung abzusehen.

Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Erläuterung 5 – Performance Fee

Die Gesellschaft kann je ausgegebenen Anteil eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 16% des Betrages erhalten, um den die Anteilwertentwicklung die Entwicklung des Vergleichsindex am Ende einer Abrechnungsperiode übersteigt (Outperformance über den Vergleichsindex, d.h. positive Abweichung der Anteilwertentwicklung von der Benchmarkentwicklung, nachfolgend auch „positive Benchmark-Abweichung“ genannt), jedoch insgesamt höchstens bis zu 20% des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des OGAW-Sondervermögens in der Abrechnungsperiode, der aus den Werten am Ende eines jeden Bewertungstages errechnet wird.

Satz 1 gilt im Falle der Bildung von Anteilklassen entsprechend für die jeweilige Anteilklasse.

Die dem OGAW-Sondervermögen belasteten Kosten dürfen vor dem Vergleich nicht von der Entwicklung des Vergleichsindex abgezogen werden. Unterschreitet die Anteilwertentwicklung am Ende einer Abrechnungsperiode die Entwicklung des Vergleichsindex (Underperformance zum Vergleichsindex, d.h. negative Abweichung der Anteilwertentwicklung von der Benchmarkentwicklung, nachfolgend auch „negative Benchmark-Abweichung“ genannt), so erhält die Gesellschaft keine erfolgsabhängige Vergütung.

Entsprechend der Berechnung der erfolgsabhängigen Vergütung bei positiver Benchmark-Abweichung wird nun auf Basis der negativen Benchmark-Abweichung ein Underperformance-Betrag pro Anteilwert errechnet und in die nächste Abrechnungsperiode als negativer Vortrag vorgetragen („negativer Vortrag“). Der negative Vortrag wird nicht durch einen Höchstbetrag begrenzt. Für die nachfolgende Abrechnungsperiode erhält die Gesellschaft nur dann eine erfolgsabhängige Vergütung, wenn der aus positiver Benchmark-Abweichung errechnete Betrag am Ende dieser Abrechnungsperiode den Negativen Vortrag aus der vorangegangenen Abrechnungsperiode übersteigt. In diesem Fall errechnet sich der Vergütungsanspruch aus der Differenz beider Beträge.

Übersteigt der aus positiver Benchmark-Abweichung errechnete Betrag den negativen Vortrag aus der vorangegangenen Abrechnungsperiode nicht, werden beide Beträge verrechnet. Der verbleibende Underperformance-Betrag pro Anteilwert wird wieder in die nächste Abrechnungsperiode als neuer „negativer Vortrag“ vorgetragen. Ergibt sich am Ende der nächsten Abrechnungsperiode erneut eine negative Benchmark-Abweichung, so wird der vorhandene negative Vortrag um den aus dieser negativen Benchmark-Abweichung errechneten Underperformance-Betrag erhöht. Bei der jährlichen Berechnung des Vergütungsanspruchs werden etwaige Underperformance-Beträge der jeweils fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden berücksichtigt. Existieren für das OGAW-Sondervermögen bzw. die jeweilige Anteilklasse weniger als fünf vorangegangene Abrechnungsperioden, so werden alle vorangegangenen Abrechnungsperioden berücksichtigt.

Ein sich aus positiver Benchmark-Abweichung ergebender positiver Betrag pro Anteilwert (nach Abzug eines etwaigen zu berücksichtigenden negativen Vortrags), der nicht entnommen werden kann, wird ebenfalls in die nächste Abrechnungsperiode vorgetragen („positiver Vortrag“). Bei der jährlichen Berechnung des Vergütungsanspruchs werden sich aus positiver Benchmark- Abweichung ergebende positive Beträge aus den fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden berücksichtigt.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines Kalenderjahres. Die erste Abrechnungsperiode begann am 1. Dezember 2015 und endete am 31. Dezember 2016. Im Falle der Auflegung neuer Anteilklassen beginnt deren erste Abrechnungsperiode mit der Auflegung der jeweiligen Anteilklasse und endet – sofern die Auflegung nicht zum 1. Januar erfolgt - am zweiten 31. Dezember, der der Auflegung folgt.

Als Vergleichsindex wird MSCI World Health Care NDR (EUR) festgelegt. Falls der Vergleichsindex entfallen sollte, wird die Gesellschaft einen angemessenen anderen Index festlegen, der an die Stelle des genannten Index tritt.

Die Anteilwertentwicklung ist nach der BVI-Methode¹ zu berechnen.

Entsprechend dem Ergebnis eines täglichen Vergleichs wird eine rechnerisch angefallene erfolgsabhängige Vergütung im OGAW-Sondervermögen je ausgegebenen Anteil zurückgestellt oder eine bereits gebuchte Rückstellung entsprechend aufgelöst. Aufgelöste Rückstellungen fallen dem OGAW-Sondervermögen zu. Eine erfolgsabhängige Vergütung kann nur entnommen werden, soweit entsprechende Rückstellungen gebildet wurden. Die erfolgsabhängige Vergütung kann nur dann entnommen werden, wenn der Anteilwert am Ende der Abrechnungsperiode den Anteilwert zu Beginn der Abrechnungsperiode übersteigt („Positive Anteilwertentwicklung“).

Es steht der Gesellschaft frei, für das OGAW-Sondervermögen oder für eine oder mehrere Anteilklassen eine niedrigere erfolgsabhängige Vergütung zu berechnen oder von der Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung abzusehen.

Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

¹ Eine Erläuterung der BVI-Methode wird auf der Homepage des BVI Bundesverband Investment und Asset Management e.V. veröffentlicht (www.bvi.de).

Erläuterung 6 – Ertragsverwendung

Bei ausschüttenden Anteilklassen schüttet die Gesellschaft grundsätzlich die während des Geschäftsjahres für Rechnung des Fonds angefallenen und nicht zur Kostendeckung verwendeten Zinsen, Dividenden und Erträge aus Investmentanteilen und Optionsprämien, sowie Entgelte aus Darlehens- und Pensionsgeschäften innerhalb von vier Monaten nach Schluss des Geschäftsjahres – unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs – an die Anleger aus. Realisierte Veräußerungsgewinne und sonstige Erträge – unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs – können ebenfalls zur Ausschüttung herangezogen werden. Zwischenausschüttungen sind daneben jederzeit möglich. Bei der Gutschrift von Ausschüttungen können zusätzliche Kosten entstehen.

Bei thesaurierenden Anteilklassen werden die auf diese Anteilklassen entfallenden Erträge nicht ausgeschüttet, sondern im Fonds wiederangelegt (Thesaurierung).

Nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft werden die Erträge der Anteilklassen I, P und T grundsätzlich ausgeschüttet.

Erläuterung 7 – Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote gemäß §16 KARBV

Umlaufende Anteile und Anteilwert

	Anzahl Anteile	Anteilwert
nova Steady HealthCare I	57.088	143,37 EUR
nova Steady HealthCare P	97.487	125,85 EUR
nova Steady HealthCare T	14.238	97,95 EUR

Kosten aus Investmentanteilen

Sofern der Fonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen.

Im Berichtszeitraum war das Sondervermögen nicht in Investmentfonds (Zielfonds) investiert.

Erläuterung 8 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365

Zum Berichtszeitpunkt und während der Berichtsperiode hat das Sondervermögen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte entsprechend 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 abgeschlossen.

Erläuterung 9 – Weitere Informationen

Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes

Die Entwicklungen hinsichtlich des Konfliktes im Osten Europas führten auf den globalen Finanzmärkten teilweise zu signifikanten Abschlagen und starken Schwankungen.

nova Steady HealthCare

Mittelfristig werden die Rahmenbedingungen der globalen Wirtschaft und damit verbunden die Entwicklung an den Finanzmärkten von erhöhter Unsicherheit geprägt sein. Damit einher geht eine steigende Volatilität an den Finanzplätzen. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung des Fonds erhöhten Schwankungsrisiken.

Grevenmacher, im Juli 2023

Der Vorstand der Axxion S.A.