

**Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2021**

nova Steady HealthCare

Verwaltungsgesellschaft



R.C.S. Luxembourg B 82 112

Inhaltsverzeichnis

nova Steady HealthCare	1
<i>Vermögensübersicht.....</i>	<i>1</i>
<i>Vermögensaufstellung.....</i>	<i>2</i>
<i>Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.....</i>	<i>5</i>
Anhang zum Halbjahresbericht	7

nova Steady HealthCare

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2021

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	42.572.756,28	100,22
1. Aktien	40.380.563,77	95,06
Australien	1.713.814,48	4,03
Bundesrep. Deutschland	1.935.780,00	4,56
Dänemark	2.455.443,71	5,78
Frankreich	858.000,00	2,02
Irland	3.395.217,61	7,99
Luxemburg	2.795.600,00	6,58
Schweiz	207.322,50	0,49
USA	27.019.385,47	63,61
2. Derivate	-8.097,17	-0,02
3. Bankguthaben	2.174.932,49	5,12
4. Sonstige Vermögensgegenstände	25.357,19	0,06
II. Verbindlichkeiten	-93.656,90	-0,22
III. Fondsvermögen	42.479.099,38	100,00

nova Steady HealthCare

nova Steady HealthCare

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	40.380.563,77	95,06
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	40.173.241,27	94,57
Aktien									
Ramsay Health Care Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RHC8		STK	43.000			AUD 62,9500	1.713.814,48	4,04
Demant AS Navne Aktier A DK 0,2	DK0060738599		STK	51.725			DKK 353,0000	2.455.443,71	5,78
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3		STK	29.000			EUR 96,4000	2.795.600,00	6,58
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	44.000	56.000	51.000	EUR 43,9950	1.935.780,00	4,56
Orpea Actions Port. EO 1,25	FR0000184798		STK	8.000	8.000		EUR 107,2500	858.000,00	2,02
AdaptHealth Corp. Registered Shares DL -,0001	US00653Q1022		STK	55.000	13.000	14.000	USD 27,4100	1.271.550,27	2,99
Anthem Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038		STK	3.750	6.000	2.250	USD 381,8000	1.207.616,40	2,84
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077		STK	58.000			USD 42,7600	2.091.835,36	4,92
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	US15135B1017		STK	20.700	29.000	8.300	USD 72,9300	1.273.322,37	3,00
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	10.200	10.200		USD 268,3600	2.308.765,18	5,44
DaVita Inc. Registered Shares DL -,001	US23918K1088		STK	19.000	19.000	22.600	USD 120,4300	1.929.967,95	4,54
Elanco Animal Health Inc. Registered Shares o.N.	US28414H1032		STK	73.000			USD 34,6900	2.135.939,61	5,03
Haemonetics Corp. Registered Shares DL -,01	US4050241003		STK	31.000	24.200	12.000	USD 66,6400	1.742.442,65	4,10
HealthEquity Inc. Registered Shares DL -,0001	US42226A1079		STK	30.000	30.000		USD 80,4800	2.036.437,25	4,79
Henry Schein Inc. Registered Shares DL -,01	US8064071025		STK	19.500	30.000	10.500	USD 74,1900	1.220.230,26	2,87
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012		STK	15.000	15.000		USD 66,7200	844.129,55	1,99
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046		STK	2.700		1.000	USD 631,5500	1.438.246,46	3,39
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US46266C1053		STK	7.750	7.750		USD 242,3200	1.583.991,23	3,73
Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01	US5926881054		STK	710		490	USD 1.385,3400	829.614,88	1,95
PerkinElmer Inc. Registered Shares DL 1	US7140461093		STK	6.500		6.500	USD 154,4100	846.546,05	1,99
Perrigo Co. PLC Registered Shares EO -,001	IE00BGH1M568		STK	41.000			USD 45,8500	1.585.568,49	3,73
PetIQ Inc. Registered Shares Cl.A DL-,001	US71639T1060		STK	43.000		27.000	USD 38,6000	1.399.966,26	3,30
Steris PLC Registered Shares DL 0,0010	IE00BFY8C754		STK	10.400	2.400	3.000	USD 206,3000	1.809.649,12	4,26
Syneos Health Inc. Registered Shares A DL -,01	US87166B1026		STK	26.600	20.000		USD 89,4900	2.007.788,46	4,73
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	2.000		1.000	USD 504,4700	850.995,28	2,00
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	207.322,50	0,49
Aktien									
Resaphene Suisse AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0367465439		STK	12.565			EUR 16,5000	207.322,50	0,49
Summe Wertpapiervermögen							EUR	40.380.563,77	95,06
Derivate							EUR	-8.097,17	-0,02²⁾
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-8.097,17	-0,02
Wertpapier-Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktien									
Haemonetics Corp CALL 70.00 16.07.2021	CBOE	-674.494	STK	-120		120	USD 0,8000	-8.097,17	-0,02

nova Steady HealthCare

nova Steady HealthCare

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	2.174.932,49	5,12
Kassenbestände							EUR	2.174.932,49	5,12
Verwahrstelle									
			EUR	184.965,57				184.965,57	0,44
			USD	2.359.304,78				1.989.966,92	4,68
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	25.357,19	0,06
Dividendenansprüche			EUR	1.725,21				1.725,21	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	14.112,23				14.112,23	0,03
Sonstige Forderungen			EUR	9.519,75				9.519,75	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-93.656,90	-0,22
Verwaltungsvergütung			EUR	-63.931,75				-63.931,75	-0,15
Verwahrstellenvergütung			EUR	-10.564,56				-10.564,56	-0,03
Prüfungskosten			EUR	-17.684,50				-17.684,50	-0,04
Sonstige Kosten			EUR	-1.476,09				-1.476,09	0,00
Fondsvermögen							EUR	42.479.099,38	100,00 ¹⁾
nova Steady HealthCare I									
Anzahl Anteile							STK	116.272	
Anteilwert							EUR	183,12	
nova Steady HealthCare P									
Anzahl Anteile							STK	116.833	
Anteilwert							EUR	162,70	
nova Steady HealthCare T									
Anzahl Anteile							STK	17.208	
Anteilwert							EUR	126,63	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

2) Maximales Marktexposure der Derivate unter Annahme eines Delta von 1.

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)

		per 30.06.2021	
Australische Dollar	(AUD)	1,5794300	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4361000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1856000	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

CBOE Chicago - CBOE Opt. Ex.

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					
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK		36.000	
Cantel Medical Corp. Registered Shares DL-,10	US1380981084	STK		30.000	
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	US14149Y1082	STK	24.500	24.500	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK		40.200	
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK		4.800	
Teva Pharmaceutical Inds Ltd. Reg. Shs.(Sp.ADRs)/1 IS-,10	US8816242098	STK		203.000	
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK		6.300	

Derivate

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

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): CARDINAL HEALTH INC.)

EUR

29,87

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): ADAPTHEALTH CORP.DL-,0001, BAYER AG NA O.N., CARDINAL HEALTH INC., DAVITA INC. DL -,001, ELANCO ANIMAL HEALTH., FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N., HAEMONETICS CORP. DL-,01, PERKINELMER INC. DL 1, PERRIGO CO. PLCEO -,001, QIAGEN NV EO -,01, SYNEOS HEALTH A DL-,01, TEVA PHARMACEUT. SP.ADR, THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1)

EUR

374,63

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): CENTENE CORP. DL-,001, FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N., HEALTHEQUITY INC.DL-,0001, SYNEOS HEALTH A DL-,01)

EUR

194,67

nova Steady HealthCare

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 2021

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 2021 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 30. Juni 2021 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30. Juni 2021 beziehen, erstellt.

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den wesentlichen Anlegerinformationen („Key Investor Information Document“) 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.

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.

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.

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

nova Steady HealthCare

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	116.272	183,12 EUR
nova Steady HealthCare P	116.833	162,70 EUR
nova Steady HealthCare T	17.208	126,63 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 zur Mitarbeitervergütung der EU-Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsgesellschaft verfügt über ein Vergütungssystem, das sowohl die regulatorischen Anforderungen erfüllt, als auch das verantwortungsvolle und risikobewusste Verhalten der Mitarbeiter fördert. Das System ist so gestaltet, dass es mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar ist und nicht zur Übernahme von Risiken ermutigt. Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich durch einen Vergütungsausschuss auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft. Ziel der Gesellschaft ist es, mit einer markt- und leistungsgerechten Vergütung die Interessen des Unternehmens, der Gesellschafter und der Mitarbeiter gleichermaßen zu berücksichtigen und die nachhaltige und positive Entwicklung der Gesellschaft zu unterstützen. Die Vergütung der Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt sowie einer möglichen variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Für die Vorstände und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben gelten besondere Regelungen.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2020 (Zeitraum vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020) der Axxion S.A. gezahlten Mitarbeitervergütung:

davon feste Vergütung:	TEUR 3.553
davon variable Vergütung:	TEUR 240
Gesamtsumme:	TEUR 3.793

Durchschnittliche Zahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft: 47 (inkl. Vorstände)

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2020 (Zeitraum vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020) der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an Risk Taker:

Vergütung:	TEUR 1.801
davon Führungskräfte:	TEUR 1.801

Die Vergütungsrichtlinie der Gesellschaft wurde im Jahr 2020 aktualisiert, weitere Einzelheiten der aktuellen Vergütungsrichtlinie können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.axxion.lu unter der Rubrik Anlegerinformationen abgerufen werden.

Erläuterung 9 – 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 10 – Weitere Informationen

Mögliche Auswirkungen der COVID-19-Pandemie

Angesichts der jüngsten Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 sind die Mitglieder des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft davon überzeugt, dass die Pläne zur Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebs die laufenden operationellen Risiken berücksichtigen. Der Vorstand hat dafür gesorgt, dass alle erforderlichen Maßnahmen getroffen werden, um sicherzustellen, dass die Aktivitäten der Gesellschaft nicht gestört werden. Auf Basis der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Unternehmensfortführung sowohl finanziell als auch personell sichergestellt ist.

Eine fortlaufende Überwachung der Wertentwicklung, sowie der Risiken – insbesondere in Bezug auf die Markt- sowie Liquiditätsrisiken – erfolgt durch das Risikomanagement der Verwaltungsgesellschaft.

Die aktuellen Entwicklungen und damit einhergehenden volatilen Märkte können sich entsprechend der Investitionen auf das Sondervermögen nova Steady HealthCare auswirken.

Auf Basis der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Unternehmensfortführung des nova Steady HealthCare sichergestellt ist.

Grevenmacher, im Juli 2021

Der Vorstand der Axxion S.A.