



ONELIFE UMBRELLA FUND

Halbjahresbericht per 30.06.2023 (ungeprüft)

Kollektivtreuhänderschaft nach liechtensteinischem Recht des Typs
Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)

BlueStar Investment Managers SA
Via G.B. Pioda 8
CH-6900 Lugano

Inhaltsverzeichnis

Organisation	3
Auf einen Blick	4
ONELIFE FUND	6
Vermögensrechnung per 30.06.2023	6
Erfolgsrechnung vom 01.01.2023 bis 30.06.2023	7
3-Jahres-Vergleich	9
Veränderung des Nettovermögens	10
Anteile im Umlauf	11
Vermögensinventar per 30.06.2023	12
Derivative Finanzinstrumente	15
Ergänzende Angaben	16

Die Anteile dürfen weder an US-Bürger noch an in den USA domizilierte Personen verkauft werden.

Organisation

Verwaltungsgesellschaft

VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Verwaltungsrat

Felix Brill (Vorsitzender), Zürich (CH)
Michael Jent (Mitglied), Brütten (CH)
Romain Pierre Moebus (Mitglied), Born (LU)

Geschäftsleitung

Daniel Siepmann (Vorsitzender),
Wilten b. Wollerau (CH)
Martin Jonasch (Mitglied), Schaan (LI)
Wolfdieter Schnee (Mitglied), Rankweil (AT)

Portfolio Manager

BlueStar Investment Managers SA
Via G.B. Pioda 8
CH-6900 Lugano

Verwahrstelle

VP Bank AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Wirtschaftsprüfer

Grant Thornton AG
Bahnhofstrasse 15
LI-9494 Schaan

Vertriebsträger

VP Fund Solutions (Luxembourg) SA
2, rue Edward Steichen
LU-2540 Luxemburg

Register- und Transferstelle

VP Bank AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Publikationsorgan Liechtenstein

LAFV (Liechtensteinischer Anlagefondsverband)
Meierhofstrasse 2
LI-9490 Vaduz

Vertreter Schweiz

1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16
CH-9000 St. Gallen

Zahlstelle Schweiz

Tellco AG
Bahnhofstrasse 4
CH-6430 Schwyz

Auf einen Blick

Nettovermögen per 30.06.2023	USD 35.7 Millionen
Nettoinventarwert pro Anteil per 30.06.2023	
ONELIFE FUND (USD)	USD 769.90
ONELIFE FUND (USD B)	USD 966.63
Rendite¹	seit 31.12.2022
ONELIFE FUND (USD)	-3.24 %
ONELIFE FUND (USD B)	-3.48 %
Liberierung	per
ONELIFE FUND (USD)	08.05.2015
ONELIFE FUND (USD B)	15.05.2019
Total Expense Ratio (TER)²	ohne Performance Fee
ONELIFE FUND (USD)	1.24 %
ONELIFE FUND (USD B)	1.74 %
Portfolio Turnover Rate (PTR)³	
ONELIFE FUND	5.99 %
Erfolgsverwendung	
ONELIFE FUND (USD)	Thesaurierend
ONELIFE FUND (USD B)	Thesaurierend

¹ Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

² Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettofondsvermögens aus.

³ Diese Kennziffer gibt an, wie viele Transaktionen auf Basis einer jährlichen Berechnung im Vermögen eines Fonds vorgenommen wurden.

Kommissionen/Gebühren		Pauschale Entschädigung (max.)
ONELIFE FUND (USD)		1.180 %
ONELIFE FUND (USD B)		1.680 %
		zuzüglich bis zu (p.a.)
ONELIFE FUND		CHF 0.00
	Ausgabekommission zugunsten Dritter (max.)	Ausgabekommission zugunsten Fonds (max.)
ONELIFE FUND (USD)	0.00 %	n/a
ONELIFE FUND (USD B)	0.00 %	n/a
	Rücknahmekommission zugunsten Dritter (max.)	Rücknahmekommission zugunsten Fonds (max.)
ONELIFE FUND (USD)	0.00 %	n/a
ONELIFE FUND (USD B)	0.00 %	n/a
	Konversionsgebühr zugunsten Dritter (max.)	Konversionsgebühr zugunsten Fonds (max.)
ONELIFE FUND (USD)	0.00 %	n/a
ONELIFE FUND (USD B)	0.00 %	n/a
	Fondsdomizil	ISIN
ONELIFE FUND (USD)	Liechtenstein	LI0269512732
ONELIFE FUND (USD B)	Liechtenstein	LI0465136930

ONELIFE FUND

Vermögensrechnung per 30.06.2023

ONELIFE FUND	(in USD)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	29'420.67
Bankguthaben auf Zeit	335'000.00
Wertpapiere	
Aktien	35'445'347.69
Gesamtvermögen	35'809'768.36
Verbindlichkeiten	-132'284.52
Nettovermögen	35'677'483.84
- davon Anteilklasse USD	30'043'947.41
- davon Anteilklasse USD B	5'633'536.43
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse USD	39'023
Anteilklasse USD B	5'828
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse USD	USD 769.90
Anteilklasse USD B	USD 966.63

Erfolgsrechnung vom 01.01.2023 bis 30.06.2023

ONELIFE FUND	(in USD)
Erträge der Bankguthaben	211.54
- davon Anteilklasse USD	182.70
- davon Anteilklasse USD B	28.84
Erträge der Geldmarktinstrumente	14'196.77
- davon Anteilklasse USD	12'309.08
- davon Anteilklasse USD B	1'887.69
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	128'605.66
- davon Anteilklasse USD	110'942.34
- davon Anteilklasse USD B	17'663.32
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-2'223.04
- davon Anteilklasse USD	-617.72
- davon Anteilklasse USD B	-1'605.32
Total Erträge	140'790.93
- davon Anteilklasse USD	122'816.40
- davon Anteilklasse USD B	17'974.53
Verwaltungsvergütung	36'922.04
- davon Anteilklasse USD	31'959.35
- davon Anteilklasse USD B	4'962.69
Portfolio Management Gebühr	177'889.05
- davon Anteilklasse USD	142'031.83
- davon Anteilklasse USD B	35'857.22
Verwahrstellenvergütung	10'256.12
- davon Anteilklasse USD	8'877.57
- davon Anteilklasse USD B	1'378.55
Vertriebsstellenvergütung	30'768.37
- davon Anteilklasse USD	26'631.00
- davon Anteilklasse USD B	4'137.37
Prüfungskosten	5'372.38
- davon Anteilklasse USD	4'645.57
- davon Anteilklasse USD B	726.81

Sonstige Aufwendungen	5'624.83
- davon Anteilklasse USD	4'859.71
- davon Anteilklasse USD B	765.12
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-15'374.71
- davon Anteilklasse USD	-15'120.67
- davon Anteilklasse USD B	-254.04
Total Aufwendungen	251'458.08
- davon Anteilklasse USD	203'884.36
- davon Anteilklasse USD B	47'573.72
Nettoerfolg	-110'667.15
- davon Anteilklasse USD	-81'067.96
- davon Anteilklasse USD B	-29'599.19
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-1'258'865.00
- davon Anteilklasse USD	-1'067'369.41
- davon Anteilklasse USD B	-191'495.59
Realisierter Erfolg	-1'369'532.15
- davon Anteilklasse USD	-1'148'437.37
- davon Anteilklasse USD B	-221'094.78
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	291'403.88
- davon Anteilklasse USD	279'880.64
- davon Anteilklasse USD B	11'523.24
Gesamterfolg	-1'078'128.27
- davon Anteilklasse USD	-868'556.73
- davon Anteilklasse USD B	-209'571.54

3-Jahres-Vergleich

ONELIFE FUND

(in USD)

Nettovermögen

31.12.2021	52'867'306.43
- Anteilklasse USD	47'231'875.49
- Anteilklasse USD B	5'635'430.94
31.12.2022	50'223'181.21
- Anteilklasse USD	44'735'993.09
- Anteilklasse USD B	5'487'188.12
30.06.2023	35'677'483.84
- Anteilklasse USD	30'043'947.41
- Anteilklasse USD B	5'633'536.43

Anteile im Umlauf

31.12.2021	
- Anteilklasse USD	56'223
- Anteilklasse USD B	5'303
31.12.2022	
- Anteilklasse USD	56'223
- Anteilklasse USD B	5'479
30.06.2023	
- Anteilklasse USD	39'023
- Anteilklasse USD B	5'828

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2021	
- Anteilklasse USD	840.08
- Anteilklasse USD B	1'062.69
31.12.2022	
- Anteilklasse USD	795.69
- Anteilklasse USD B	1'001.49
30.06.2023	
- Anteilklasse USD	769.90
- Anteilklasse USD B	966.63

Veränderung des Nettovermögens

ONELIFE FUND

(in USD)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	50'223'181.21
- davon Anteilklasse USD	44'735'993.09
- davon Anteilklasse USD B	5'487'188.12
Ausschüttungen	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD B	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	1'119'564.79
- davon Anteilklasse USD	656'664.00
- davon Anteilklasse USD B	462'900.79
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-14'573'982.22
- davon Anteilklasse USD	-14'465'650.00
- davon Anteilklasse USD B	-108'332.22
Ertragsausgleich	-13'151.67
- davon Anteilklasse USD	-14'502.95
- davon Anteilklasse USD B	1'351.28
Gesamterfolg	-1'078'128.27
- davon Anteilklasse USD	-868'556.73
- davon Anteilklasse USD B	-209'571.54
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	35'677'483.84
- davon Anteilklasse USD	30'043'947.41
- davon Anteilklasse USD B	5'633'536.43

Anteile im Umlauf

ONELIFE FUND

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse USD	56'223
- Anteilklasse USD B	5'479

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse USD	800
- Anteilklasse USD B	457

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse USD	-18'000
- Anteilklasse USD B	-108

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse USD	39'023
- Anteilklasse USD B	5'828

Vermögensinventar per 30.06.2023

ONELIFE FUND

	Anfangsbestand 01.01.2023	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.06.2023	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in DKK							
Bavarian Nordic (R)	0	8'000	460	7'540	194.00	214'316	0.60
Total Aktien in DKK						214'316	0.60
Aktien in EUR							
APONTIS PHARMA I	4'000	0	4'000	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in EUR						0	0.00
Aktien in USD							
Acadia Pharma (Rg)	9'350	8'350	1'010	16'690	23.95	399'726	1.12
ADMA Biologics (N)	75'000	0	4'275	70'725	3.69	260'975	0.73
Agenus (Rg)	70'000	45'000	6'560	108'440	1.60	173'504	0.49
Akero Therape Rg-AI (Rg)	0	7'500	430	7'070	46.69	330'098	0.93
Albireo Pharma (N)	7'500	0	7'500	0	0.00	0	0.00
Alkermes (Rg)	7'700	0	500	7'200	31.30	225'360	0.63
Allogene Therap (Rg)	23'800	0	23'800	0	0.00	0	0.00
Alnylam Pharma (Rg)	5'500	1'350	1'760	5'090	189.94	966'795	2.71
Amarin Sp ADR (N)	215'000	0	35'000	180'000	1.19	214'200	0.60
Amgen (Rg)	14'400	2'200	3'600	13'000	222.02	2'886'260	8.09
Amicus Thera (Rg)	13'100	15'400	1'630	26'870	12.56	337'487	0.95
Apellis Pharma (Rg)	5'300	0	1'300	4'000	91.10	364'400	1.02
arGEN-X SpADR (N)	2'280	0	645	1'635	389.73	637'209	1.79
Arrowhead Phrmct (Rg)	5'470	0	1'870	3'600	35.66	128'376	0.36
Arvinas (Rg)	2'500	0	2'500	0	0.00	0	0.00
Ascendis Sp ADR (N)	2'700	0	700	2'000	89.25	178'500	0.50
Astrazeneca Sp ADR (N)	28'870	0	8'870	20'000	71.57	1'431'400	4.01
Axsome Therapeut (Rg)	2'030	0	2'030	0	0.00	0	0.00
Beam Therapeutic (Rg)	3'100	0	3'100	0	0.00	0	0.00
BeiGene Sp ADR (N)	2'130	0	730	1'400	178.30	249'620	0.70
Bicycl Ther Sp ADS (Rg)	11'000	0	630	10'370	25.52	264'642	0.74
Biocryst Pharm (Rg)	8'200	0	8'200	0	0.00	0	0.00
Biogen (Rg)	6'540	0	1'850	4'690	284.85	1'335'947	3.74
Biomarin Pharm (Rg)	8'700	0	2'430	6'270	86.68	543'484	1.52
BioNTech Sp ADS (N)	4'000	0	960	3'040	107.93	328'107	0.92
BioXcel Therptcs (Rg)	10'000	10'000	1'200	18'800	6.66	125'208	0.35
Blueprint Med (Rg)	2'650	0	2'650	0	0.00	0	0.00
Cara Therapeutic (Rg)	24'000	0	0	24'000	2.83	67'920	0.19
Cellectis Sp ADR (N)	20'000	0	20'000	0	0.00	0	0.00
Checkpoint Ther (Rg)	15'000	0	0	15'000	2.47	37'050	0.10
Chinook Therap (Rg)	7'900	0	7'900	0	0.00	0	0.00
CRISPR Therap (N)	4'000	0	1'300	2'700	56.14	151'578	0.42
Cytokinetics (Rg)	3'800	0	0	3'800	32.62	123'956	0.35
Denali Theraptcs (Rg)	5'600	0	0	5'600	29.51	165'256	0.46
Exelixis (Rg)	15'600	0	900	14'700	19.11	280'917	0.79
G1 Therapeutics (Rg)	46'000	0	0	46'000	2.49	114'540	0.32
Gilead Sciences (Rg)	46'950	1'700	11'350	37'300	77.07	2'874'711	8.06
Guardant Health (Rg)	5'000	0	5'000	0	0.00	0	0.00
Halozyyme Therape (Rg)	6'200	0	350	5'850	36.07	211'010	0.59
Harmony Bioscien (Rg)	2'780	0	2'780	0	0.00	0	0.00

	Anfangsbestand 01.01.2023	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.06.2023	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Horizon Therap (Rg)	10'500	1'353	2'500	9'353	102.85	961'956	2.70
Illumina (Rg)	7'140	0	2'020	5'120	187.49	959'949	2.69
Immunogen (Rg)	0	43'500	2'480	41'020	18.87	774'047	2.17
Incyte (Rg)	9'510	0	2'690	6'820	62.25	424'545	1.19
Insmmed (Rg)	5'700	0	5'700	0	0.00	0	0.00
Intellia Therape (Rg)	3'300	0	0	3'300	40.78	134'574	0.38
Intra-Cell Thrp (Rg)	3'900	0	220	3'680	63.32	233'018	0.65
Ionis Pharmaceut (Rg)	6'550	0	370	6'180	41.03	253'565	0.71
Jazz Pharmaceuti (Rg)	2'900	0	170	2'730	123.97	338'438	0.95
Jounce Therptcs (R)	163'000	0	163'000	0	0.00	0	0.00
Karuna Therap (Rg)	1'500	0	90	1'410	216.85	305'759	0.86
Legend Biotc Sp ADS (N)	3'020	0	170	2'850	69.03	196'736	0.55
Macrogenics (Rg)	65'000	0	3'710	61'290	5.35	327'902	0.92
Madrigal Pharmct (Rg)	0	715	0	715	231.00	165'165	0.46
Mar LfSci Holding-A (N)	5'600	0	5'600	0	0.00	0	0.00
Medpace Holdings (Rg)	2'530	0	710	1'820	240.17	437'109	1.23
Mersana Therap (Rg)	32'000	61'000	32'000	61'000	3.29	200'690	0.56
MiNK Therap (Rg)	0	1'679	0	1'679	2.10	3'526	0.01
Mirati Ther (Rg)	2'600	0	2'600	0	0.00	0	0.00
Moderna (Rg)	18'150	0	5'150	13'000	121.50	1'579'500	4.43
Neurocrine Biosc (Rg)	6'600	0	2'940	3'660	94.30	345'138	0.97
NovoCurePV (Rg)	4'450	0	250	4'200	41.50	174'300	0.49
Nuvation Bio Rg-A (Rg)	90'000	0	0	90'000	1.80	162'000	0.45
Pacira BioScienc (N)	2'000	0	2'000	0	0.00	0	0.00
Prometheu Biosci (Rg)	1'960	0	1'960	0	0.00	0	0.00
PTC Therapeutics (Rg)	3'400	0	0	3'400	40.67	138'278	0.39
Regeneron Pharma (Rg)	5'060	0	1'420	3'640	718.54	2'615'486	7.33
Relay Therapetcs (Rg)	4'900	0	4'900	0	0.00	0	0.00
Roivant Sciences (Rg)	34'650	0	2'000	32'650	10.08	329'112	0.92
Royal Pharm Rg -A (Rg)	20'350	0	5'750	14'600	30.74	448'804	1.26
Sanofi Sp ADR (N)	13'000	0	3'710	9'290	53.90	500'731	1.40
Sarepta Therap (Rg)	6'530	0	1'840	4'690	114.52	537'099	1.51
Savara (Rg)	170'000	0	10'000	160'000	3.20	511'200	1.43
SeaGen (Rg)	8'450	0	1'350	7'100	192.46	1'366'466	3.83
Supernus Pharm (Rg)	11'000	0	630	10'370	30.06	311'722	0.87
Syneos Health-A (Rg)	4'000	0	0	4'000	42.14	168'560	0.47
Travere Therapet (Rg)	10'000	0	10'000	0	0.00	0	0.00
Ultragenyx Pharm (Rg)	4'000	0	4'000	0	0.00	0	0.00
United Therapeut (Rg)	3'100	0	880	2'220	220.75	490'065	1.37
Vaxcyte (Rg)	3'700	0	3'700	0	0.00	0	0.00
Verona Sp ADR (N)	9'000	0	1'400	7'600	21.14	160'664	0.45
Vertex Pharmaceu (Rg)	12'120	0	3'420	8'700	351.91	3'061'617	8.58
Viatis (Rg)	51'800	0	14'250	37'550	9.98	374'749	1.05
Viking Therapeut (Rg)	100'000	11'000	100'000	11'000	16.21	178'310	0.50
Vir Biotechnolog (Rg)	6'800	0	1'800	5'000	24.53	122'650	0.34
Xenon Pharma (Rg)	5'800	0	330	5'470	38.50	210'595	0.59
Zai Lab Sp ADR (N)	3'300	0	3'300	0	0.00	0	0.00
Zentalis Pharma (Rg)	12'000	0	700	11'300	28.21	318'773	0.89
Total Aktien in USD						35'231'031	98.75
Total Aktien						35'445'348	99.35
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						35'445'348	99.35
Total Wertpapiere						35'445'348	99.35

	Anfangsbestand 01.01.2023	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.06.2023	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Bankguthaben						364'421	1.02
Gesamtvermögen						35'809'768	100.37
Verbindlichkeiten						-132'285	-0.37
Nettovermögen						35'677'484	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Derivative Finanzinstrumente

Während der Berichtsperiode wurden keine derivativen Transaktionen getätigt.

Ergänzende Angaben

Jahresabschluss

Letzter Kalendertag des Monats Dezember.

Rechnungseinheit

Berichtswährung des OGAW: USD

Währung der Portfolios und deren Anteilklassen:

ONELIFE FUND: USD

- Anteilklasse USD: USD

- Anteilklasse USD B: USD

Bewertungsgrundsätze

Die Bewertung des Vermögens erfolgt nach den in den konstituierenden Dokumenten genannten Grundsätzen.

Risikomanagement Methode

Das Derivaterisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet.

Verwendete Devisenkurse per Ende der Berichtsperiode:

USD 1 — entspricht CHF 0.894700

USD 1 — entspricht DKK 6.825238

USD 1 — entspricht EUR 0.916607

Transaktionskosten

- Anteilklasse USD: USD 30'475.59

- Anteilklasse USD B: USD 4'818.90

Hinterlegungsstellen

Die Wertpapiere waren per Ende der Berichtsperiode bei folgender Hinterlegungsstelle deponiert:

ONELIFE FUND:

- SIX SIS AG, 4600 Olten, SCHWEIZ (CH)

Vertriebsländer

Der Fonds wird zum Berichtsstichtag in folgenden Ländern vertrieben:

- Liechtenstein

- Schweiz

Steuerliche Transparenz

Der Fonds ist zum Berichtsstichtag in folgenden Ländern steuerlich transparent:

- Liechtenstein

- Schweiz

Anlegerinformationen

Die konstituierenden Dokumente, die Prospekte, die Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP), die letzten verfügbaren Jahres- und Halbjahresberichte, die aktuellen Anteilspreise sowie weitere Informationen sind kostenlos in deutscher Sprache auf folgenden Webseiten erhältlich: www.vpfundsolutions.li, www.lafv.li. In der Schweiz können diese bei 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, 9000 St. Gallen, Schweiz und Telco AG, Bahnhofstrasse 4, Postfach 713, 6430 Schwyz, Schweiz kostenlos bezogen werden.