



ONELIFE UMBRELLA FUND

Halbjahresbericht per 30.06.2024 (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 30.06.2024	6
Erfolgsrechnung vom 01.01.2024 bis 30.06.2024	7
3-Jahres-Vergleich	9
Veränderung des Nettovermögens	10
Anteile im Umlauf	11
Vermögensinventar per 30.06.2024	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

Urs Johann Monstein (Vorsitzender), Vaduz (LI)
Michael Jent (Mitglied), Brütten (CH)
Romain Pierre Moebus (Mitglied), Born (LU)

Geschäftsleitung

Daniel Siepmann (Vorsitzender),
Wilten b. Wollerau (CH)
Martin Jonasch (Mitglied), Schaan (LI)
Oliver Schlumpf (Mitglied), Vaduz (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 Bank AG
Bahnhofstrasse 4
CH-6430 Schwyz

Auf einen Blick

Nettovermögen per 30.06.2024	USD 28.3 Millionen
Nettoinventarwert pro Anteil per 30.06.2024	
ONELIFE FUND (USD)	USD 866.82
ONELIFE FUND (USD B)	USD 1'082.91
Rendite¹	seit 31.12.2023
ONELIFE FUND (USD)	4.32 %
ONELIFE FUND (USD B)	4.07 %
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)	1.75 %
Portfolio Turnover Rate (PTR)³	
ONELIFE FUND	15.52 %
Erfolgsverwendung	
ONELIFE FUND (USD)	Thesaurierend
ONELIFE FUND (USD B)	Thesaurierend
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

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.

	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 30.06.2024

ONELIFE FUND	(in USD)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1.73
Bankguthaben auf Zeit	485'000.00
Wertpapiere	
Aktien	28'104'918.65
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	99.06
Gesamtvermögen	28'590'019.44
Verbindlichkeiten	-36'943.10
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-276'435.22
Gesamtverbindlichkeiten	-313'378.32
Nettovermögen	28'276'641.12
- davon Anteilklasse USD	23'015'850.43
- davon Anteilklasse USD B	5'260'790.69
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse USD	26'552
Anteilklasse USD B	4'858
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse USD	USD 866.82
Anteilklasse USD B	USD 1'082.91

Erfolgsrechnung vom 01.01.2024 bis 30.06.2024

ONELIFE FUND	(in USD)
Erträge der Bankguthaben	17.77
- davon Anteilklasse USD	10.75
- davon Anteilklasse USD B	7.02
Erträge der Geldmarktinstrumente	6'825.45
- davon Anteilklasse USD	5'546.64
- davon Anteilklasse USD B	1'278.81
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	99'199.39
- davon Anteilklasse USD	80'484.25
- davon Anteilklasse USD B	18'715.14
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-914.40
- davon Anteilklasse USD	-108.72
- davon Anteilklasse USD B	-805.68
Total Erträge	105'128.21
- davon Anteilklasse USD	85'932.92
- davon Anteilklasse USD B	19'195.29
Verwaltungsvergütung	43'840.46
- davon Anteilklasse USD	35'524.15
- davon Anteilklasse USD B	8'316.31
Portfolio Management Gebühr	135'153.36
- davon Anteilklasse USD	98'281.64
- davon Anteilklasse USD B	36'871.72
Verwahrstellenvergütung	7'306.74
- davon Anteilklasse USD	5'920.78
- davon Anteilklasse USD B	1'385.96
Vertriebsstellenvergütung	3'283.80
- davon Anteilklasse USD	2'659.32
- davon Anteilklasse USD B	624.48
Prüfungskosten	5'304.97
- davon Anteilklasse USD	4'296.13
- davon Anteilklasse USD B	1'008.84

Sonstige Aufwendungen	1'892.88
- davon Anteilklasse USD	1'529.08
- davon Anteilklasse USD B	363.80
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-9'222.06
- davon Anteilklasse USD	-5'519.05
- davon Anteilklasse USD B	-3'703.01
Total Aufwendungen	187'560.15
- davon Anteilklasse USD	142'692.05
- davon Anteilklasse USD B	44'868.10
Nettoerfolg	-82'431.94
- davon Anteilklasse USD	-56'759.13
- davon Anteilklasse USD B	-25'672.81
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	370'973.52
- davon Anteilklasse USD	306'703.92
- davon Anteilklasse USD B	64'269.60
Realisierter Erfolg	288'541.58
- davon Anteilklasse USD	249'944.79
- davon Anteilklasse USD B	38'596.79
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	1'077'010.70
- davon Anteilklasse USD	880'971.74
- davon Anteilklasse USD B	196'038.96
Gesamterfolg	1'365'552.28
- davon Anteilklasse USD	1'130'916.53
- davon Anteilklasse USD B	234'635.75

3-Jahres-Vergleich

ONELIFE FUND

(in USD)

Nettovermögen

31.12.2022	50'223'181.21
- Anteilklasse USD	44'735'993.09
- Anteilklasse USD B	5'487'188.12
31.12.2023	34'264'789.59
- Anteilklasse USD	28'269'951.67
- Anteilklasse USD B	5'994'837.92
30.06.2024	28'276'641.12
- Anteilklasse USD	23'015'850.43
- Anteilklasse USD B	5'260'790.69

Anteile im Umlauf

31.12.2022	
- Anteilklasse USD	56'223
- Anteilklasse USD B	5'479
31.12.2023	
- Anteilklasse USD	34'023
- Anteilklasse USD B	5'761
30.06.2024	
- Anteilklasse USD	26'552
- Anteilklasse USD B	4'858

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2022	
- Anteilklasse USD	795.69
- Anteilklasse USD B	1'001.49
31.12.2023	
- Anteilklasse USD	830.91
- Anteilklasse USD B	1'040.59
30.06.2024	
- Anteilklasse USD	866.82
- Anteilklasse USD B	1'082.91

Veränderung des Nettovermögens

ONELIFE FUND

(in USD)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	34'264'789.59
- davon Anteilklasse USD	28'269'951.67
- davon Anteilklasse USD B	5'994'837.92
Ausschüttungen	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD B	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	375'151.46
- davon Anteilklasse USD	120'937.14
- davon Anteilklasse USD B	254'214.32
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-7'720'544.55
- davon Anteilklasse USD	-6'500'544.58
- davon Anteilklasse USD B	-1'219'999.97
Ertragsausgleich	-8'307.66
- davon Anteilklasse USD	-5'410.33
- davon Anteilklasse USD B	-2'897.33
Gesamterfolg	1'365'552.28
- davon Anteilklasse USD	1'130'916.53
- davon Anteilklasse USD B	234'635.75
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	28'276'641.12
- davon Anteilklasse USD	23'015'850.43
- davon Anteilklasse USD B	5'260'790.69

Anteile im Umlauf

ONELIFE FUND

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse USD	34'023
- Anteilklasse USD B	5'761

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse USD	142
- Anteilklasse USD B	240

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse USD	-7'613
- Anteilklasse USD B	-1'143

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse USD	26'552
- Anteilklasse USD B	4'858

Vermögensinventar per 30.06.2024

ONELIFE FUND

	Anfangsbestand 01.01.2024	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in DKK							
Bavarian Nordic (R)	7'540	0	1'302	6'238	172.60	154'736	0.55
Total Aktien in DKK						154'736	0.55
Aktien in USD							
Regeneron Pharma (Rg)	2'950	145	855	2'240	1'051.03	2'354'307	8.33
Gilead Sciences (Rg)	31'800	6'634	4'364	34'070	68.61	2'337'543	8.27
Vertex Pharmaceu (Rg)	6'860	325	2'375	4'810	468.72	2'254'543	7.97
Amgen (Rg)	9'030	972	2'842	7'160	312.45	2'237'142	7.91
Moderna (Rg)	13'000	0	2'400	10'600	118.75	1'258'750	4.45
Astrazeneca Sp ADR (N)	20'000	0	5'960	14'040	77.99	1'094'980	3.87
Biogen (Rg)	5'250	0	900	4'350	231.82	1'008'417	3.57
Alnylam Pharma (Rg)	4'300	0	738	3'562	243.00	865'566	3.06
Sarepta Therap (Rg)	7'000	0	2'700	4'300	158.00	679'400	2.40
United Therapeut (Rg)	2'220	0	352	1'868	318.55	595'051	2.10
Medpace Holdings (Rg)	1'582	0	277	1'305	411.85	537'464	1.90
Savara (Rg)	160'000	0	29'626	130'374	4.03	525'407	1.86
arGEN-X SpADR (N)	1'450	0	248	1'202	430.04	516'908	1.83
Illumina (Rg)	5'120	0	888	4'232	104.38	441'736	1.56
Akero Therape-AI (Rg)	15'000	6'500	2'864	18'636	23.46	437'201	1.55
Biomarin Pharm (Rg)	6'270	0	1'068	5'202	82.33	428'281	1.51
Neurocrine Biosc (Rg)	3'660	0	644	3'016	137.67	415'213	1.47
Sanofi Sp ADR (N)	9'290	0	1'601	7'689	48.52	373'070	1.32
Ionis Pharmaceut (Rg)	8'830	0	1'488	7'342	47.66	349'920	1.24
Incyte (Rg)	6'820	0	1'157	5'663	60.62	343'291	1.21
Exelixis (Rg)	19'700	0	4'700	15'000	22.47	337'050	1.19
Viartis (Rg)	37'550	0	6'406	31'144	10.63	331'061	1.17
Cullinan Thera (Rg)	22'000	0	3'613	18'387	17.44	320'669	1.13
Royal Pharm -A (Rg)	14'600	0	2'537	12'063	26.37	318'101	1.12
Protagonist Ther (Rg)	10'400	0	1'794	8'606	34.65	298'198	1.05
ADMA Biologics (N)	47'430	0	21'430	26'000	11.18	290'680	1.03
Insmed (Rg)	4'800	0	812	3'988	67.00	267'196	0.94
Roivant Sciences (Rg)	32'650	0	10'820	21'830	10.57	230'743	0.82
Supernus Pharm (Rg)	10'370	0	1'825	8'545	26.75	228'579	0.81
Ascendis Sp ADR (N)	2'000	0	347	1'653	136.38	225'436	0.80
Nuvation Bio-A (Rg)	90'000	0	14'461	75'539	2.92	220'574	0.78
UroGen Pharma (Rg)	0	13'000	0	13'000	16.78	218'140	0.77
Viking Therapeut (Rg)	11'000	4'000	11'000	4'000	53.01	212'040	0.75
Halozyme Therape (Rg)	5'850	0	1'850	4'000	52.36	209'440	0.74
Intra-Cell Thrp (Rg)	3'680	0	638	3'042	68.49	208'347	0.74
BioNTech Sp ADS (N)	3'040	0	522	2'518	80.36	202'346	0.72
Vaxcyte (Rg)	3'200	0	532	2'668	75.51	201'461	0.71
Jazz Pharmaceuti (Rg)	2'730	0	860	1'870	106.73	199'585	0.71
Rhythm Pharm (Rg)	0	5'000	355	4'645	41.06	190'724	0.67
Blueprint Med (Rg)	2'100	0	362	1'738	107.78	187'322	0.66
Xenon Pharma (Rg)	5'470	0	926	4'544	38.99	177'171	0.63
Revolution Medic (Rg)	5'500	0	935	4'565	38.81	177'168	0.63
Bicycl Ther Sp ADS (Rg)	10'370	0	1'761	8'609	20.24	174'246	0.62
Madrigal Pharmct (Rg)	715	0	101	614	280.16	172'018	0.61

	Anfangsbestand 01.01.2024	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Cytokinetics (Rg)	3'800	0	667	3'133	54.18	169'746	0.60
BeiGene Sp ADR (N)	1'400	0	248	1'152	142.67	164'356	0.58
Macrogenics (Rg)	61'290	0	23'283	38'007	4.25	161'530	0.57
Summit Therap (Rg)	0	20'600	0	20'600	7.80	160'680	0.57
Abeona Therap (Rg)	45'000	0	7'827	37'173	4.24	157'614	0.56
Nuvalent-A (Rg)	2'500	0	432	2'068	75.86	156'878	0.55
Krystal Biotech (Rg)	0	840	0	840	183.64	154'258	0.55
Alkermes (Rg)	7'200	0	1'219	5'981	24.10	144'142	0.51
Travere Therapet (Rg)	20'000	0	3'495	16'505	8.22	135'671	0.48
Acadia Pharma (Rg)	10'000	0	1'768	8'232	16.25	133'770	0.47
ImmunityBio (Rg)	0	20'500	0	20'500	6.32	129'560	0.46
Apellis Pharma (Rg)	4'000	0	694	3'306	38.36	126'818	0.45
CRISPR Therap (N)	2'700	0	463	2'237	54.01	120'820	0.43
BridgeBio Pharma (Rg)	5'700	0	961	4'739	25.33	120'039	0.42
Avidity Biosci (Rg)	0	2'850	0	2'850	40.85	116'423	0.41
Immunovant (Rg)	4'900	0	829	4'071	26.40	107'474	0.38
Legend Biotc Sp ADS (N)	2'850	0	480	2'370	44.29	104'967	0.37
Amarin Sp ADR (N)	180'000	0	31'265	148'735	0.69	102'330	0.36
Mersana Therap (Rg)	61'000	0	10'355	50'645	2.01	101'796	0.36
89bio (Rg)	0	13'500	927	12'573	8.01	100'710	0.36
Ultragenyx Pharm (Rg)	2'800	0	501	2'299	41.10	94'489	0.33
Merus (Rg)	0	1'580	0	1'580	59.17	93'489	0.33
Verona Sp ADR (N)	7'600	0	1'223	6'377	14.46	92'211	0.33
Arrowhead Phrmct (Rg)	3'600	0	612	2'988	25.99	77'658	0.27
Zentalis Pharma (Rg)	22'500	0	3'781	18'719	4.09	76'561	0.27
Agenus (Rg)	0	4'460	0	4'460	16.75	74'705	0.26
ALX Oncology (Rg)	0	9'500	0	9'500	6.03	57'285	0.20
BioXcel Therptcs (Rg)	48'000	0	8'247	39'753	1.28	50'884	0.18
GRAIL (Rg)	0	705	0	705	15.37	10'836	0.04
Agenus (Rg)	108'440	0	108'440	0	0.00	0	0.00
Amicus Thera (Rg)	9'170	0	9'170	0	0.00	0	0.00
Amylyx Pharm (Rg)	0	6'000	6'000	0	0.00	0	0.00
Cara Therapeutic (Rg)	24'000	0	24'000	0	0.00	0	0.00
Checkpoint Ther (Rg)	15'000	0	15'000	0	0.00	0	0.00
Denali Theraptcs (Rg)	5'600	0	5'600	0	0.00	0	0.00
G1 Therapeutics (Rg)	46'000	0	46'000	0	0.00	0	0.00
Inhibrx-AI (Rg)	7'100	0	7'100	0	0.00	0	0.00
Intellia Therape (Rg)	3'300	0	3'300	0	0.00	0	0.00
Karuna Therap (Rg)	1'410	0	1'410	0	0.00	0	0.00
Mirati Ther (Rg)	2'400	0	2'400	0	0.00	0	0.00
PTC Therapeutics (Rg)	3'400	0	3'400	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in USD						27'950'183	98.85
Total Aktien						28'104'919	99.39
Anrechte							
Anrechte in USD							
Mirati Ther --- Contingent Value Rights 2024	0	2'400	0	2'400	0.00	0	0.00
Total Anrechte in USD						0	0.00
Total Anrechte						0	0.00
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						28'104'919	99.39
Total Wertpapiere						28'104'919	99.39

	Anfangsbestand 01.01.2024	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Bankguthaben						485'002	1.72
Sonstige Vermögenswerte						99	0.00
Gesamtvermögen						28'590'019	101.11
Bankverbindlichkeiten						-276'435	-0.98
Verbindlichkeiten						-36'943	-0.13
Nettovermögen						28'276'641	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 0.898600

USD 1 — entspricht DKK 6.958178

USD 1 — entspricht EUR 0.933029

Transaktionskosten

- Anteilklasse USD: USD 37'282.49

- Anteilklasse USD B: USD 8'877.30

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.