



ONELIFE UMBRELLA FUND

Jahresbericht per 31.12.2023 (geprüft)

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
Tätigkeitsbericht.....	6
ONELIFE FUND	7
Vermögensrechnung per 31.12.2023	7
Erfolgsrechnung vom 01.01.2023 bis 31.12.2023	8
Verwendung des Erfolgs	10
3-Jahres-Vergleich	11
Veränderung des Nettovermögens.....	12
Anteile im Umlauf	13
Vermögensinventar per 31.12.2023	14
Derivative Finanzinstrumente	17
ESG-Informationen.....	18
Ergänzende Angaben	19
Sonstige Informationen (ungeprüft)	21
Bericht des Wirtschaftsprüfers	24

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 31.12.2023	USD 34.3 Millionen
Nettoinventarwert pro Anteil per 31.12.2023	
ONELIFE FUND (USD)	USD 830.91
ONELIFE FUND (USD B)	USD 1'040.59
Rendite¹	1 Jahr
ONELIFE FUND (USD)	4.43 %
ONELIFE FUND (USD B)	3.90 %
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	27.02 %
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

ONELIFE FUND (USD)

ONELIFE FUND (USD B)

Pauschale Entschädigung (max.)

1.180 %

1.680 %

ONELIFE FUND

zuzüglich bis zu (p.a.)

CHF 0.00

**Ausgabekommission
zugunsten Dritter (max.)**

ONELIFE FUND (USD)

ONELIFE FUND (USD B)

0.00 %

0.00 %

**Ausgabekommission
zugunsten Fonds (max.)**

n/a

n/a

**Rücknahmekommission
zugunsten Dritter (max.)**

ONELIFE FUND (USD)

ONELIFE FUND (USD B)

0.00 %

0.00 %

**Rücknahmekommission
zugunsten Fonds (max.)**

n/a

n/a

**Konversionsgebühr
zugunsten Dritter (max.)**

ONELIFE FUND (USD)

ONELIFE FUND (USD B)

0.00 %

0.00 %

**Konversionsgebühr
zugunsten Fonds (max.)**

n/a

n/a

ONELIFE FUND (USD)

ONELIFE FUND (USD B)

Fondsdomizil

Liechtenstein

Liechtenstein

ISIN

LI0269512732

LI0465136930

Tätigkeitsbericht

1. Marktübersicht

Der gedämpfte Optimismus des Jahres 2022 hielt im Jahr 2023 nicht lange an: Nach einem positiven Monat Januar kam es zu einem Abschwung, der in den folgenden neun Monaten anhielt. Eine Reihe von Gründen, die von der Risikoaversion bis hin zu steigenden Zinsen reichen, machten den Sektor weniger attraktiv als andere, so dass sich die Anleger aus dem Gesundheitswesen zurückzogen. Der Mangel an Kapital machte es dem Sektor sehr schwer, auf positive Nachrichten zu reagieren, so dass die Aktien bei negativen Nachrichten abrupt fielen und auf positive Nachrichten gedämpft reagierten. Weder das Jahr mit der zweithöchsten Zahl neuer Arzneimittelzulassungen (55 gegenüber 59 im Jahr 2018) noch die Beschleunigung der Fusionen und Übernahmen konnten - so scheint es - den Kurs des Jahres 2023 umkehren. Im November setzten positive makroökonomische Daten eine stille Erholung in Gang, die im Dezember, als die Fed zu einer Zinssenkung überging, auf Hochtouren lief. Dank der letzten beiden Monate des Jahres stieg der Sektor von -14 % auf eine Performance von 4 %.

2. Leistungsanalyse

Die schlechtesten Monate für den Fonds waren Oktober (-6,37 %) und Februar (-5,89 %), in denen der Fonds dennoch weniger verlor als der Sektor. Der Monat mit der besten absoluten Performance war der Dezember, in dem der Fonds mit Hilfe eines sehr positiven Marktes um 12,07 % zulegen konnte.

Die beste relative Performance wurde im November mit +6,01% gegenüber einer Marktperformance von +4,87% und im August mit +0,51% gegenüber einer Marktperformance von -0,37% erzielt.

Alles in allem können wir mit der Performance von +4,43% (Klasse USD) zum Jahresende (gegenüber +3,74% für den Markt) zufrieden sein, insbesondere weil wir uns von einem Minimum von -12,1% im Oktober (-12,3% für den Markt) erholen konnten.

3. Fondstätigkeit

Eine stabile relative Performance gegenüber dem Sektorindex erforderte im Laufe des Jahres mehrere Anpassungen, um die anfänglich positive Einstellung gegenüber Small- und Mid-Cap-Unternehmen, die mittleren acht Monate mit extrem negativer Performance für denselben Teilssektor und die letzten beiden Monate mit unglaublichem Optimismus zu bewältigen. Der Fonds profitierte von mehreren Fusionen und Übernahmen bei Titeln des Portfolios (Albireo, Chinook, SeaGen, ImmunoGen, Karuna), von der Positionierung in Einzeltiteln zur Nutzung von Mikrotrends in therapeutischen Bereichen (ALX Oncology, MacroGenics, Viking, Savara) und von der präzisen Auswahl von Titeln in Erwartung klinischer Ergebnisse (Cytokinetics, Crispr).

4. Marktperspektive

Angesichts der besseren Aussichten in Bezug auf Inflation und Zinssätze sind viele Akteure des Sektors für 2024 optimistisch. Wir werden weiterhin jedes Unternehmen in unserem Portfolio genau beobachten, um auf die Entwicklung von Medikamenten und die daraus resultierende Aktienentwicklung vorbereitet und auf dem Laufenden zu sein.

Wir erwarten keine signifikanten Auswirkungen des US-Präsidentenwahlkampfes auf den Sektor, vielleicht etwas mehr im November.

ONELIFE FUND

Vermögensrechnung per 31.12.2023

ONELIFE FUND	(in USD)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	17'311.50
Bankguthaben auf Zeit	630'000.00
Wertpapiere	
Aktien	33'723'224.36
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	172.90
Gesamtvermögen	34'370'708.76
Verbindlichkeiten	-105'919.17
Gesamtverbindlichkeiten	-105'919.17
Nettovermögen	34'264'789.59
- davon Anteilklasse USD	28'269'951.67
- davon Anteilklasse USD B	5'994'837.92
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse USD	34'023
Anteilklasse USD B	5'761
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse USD	USD 830.91
Anteilklasse USD B	USD 1'040.59

Erfolgsrechnung vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

ONELIFE FUND	(in USD)
Erträge der Bankguthaben	1'450.76
- davon Anteilklasse USD	1'215.98
- davon Anteilklasse USD B	234.78
Erträge der Geldmarktinstrumente	28'283.00
- davon Anteilklasse USD	24'139.92
- davon Anteilklasse USD B	4'143.08
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	226'926.09
- davon Anteilklasse USD	193'503.41
- davon Anteilklasse USD B	33'422.68
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-3'328.43
- davon Anteilklasse USD	-617.72
- davon Anteilklasse USD B	-2'710.71
Total Erträge	253'331.42
- davon Anteilklasse USD	218'241.59
- davon Anteilklasse USD B	35'089.83
Verwaltungsvergütung	65'903.56
- davon Anteilklasse USD	56'351.70
- davon Anteilklasse USD B	9'551.86
Portfolio Management Gebühr	332'010.98
- davon Anteilklasse USD	260'003.45
- davon Anteilklasse USD B	72'007.53
Verwahrstellenvergütung	19'019.81
- davon Anteilklasse USD	16'251.51
- davon Anteilklasse USD B	2'768.30
Vertriebsstellenvergütung	64'526.28
- davon Anteilklasse USD	55'106.10
- davon Anteilklasse USD B	9'420.18
Prüfungskosten	11'515.98
- davon Anteilklasse USD	9'806.41
- davon Anteilklasse USD B	1'709.57

Sonstige Aufwendungen	8'001.51
- davon Anteilklasse USD	6'792.32
- davon Anteilklasse USD B	1'209.19
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-39'017.30
- davon Anteilklasse USD	-37'151.04
- davon Anteilklasse USD B	-1'866.26
Total Aufwendungen	461'960.82
- davon Anteilklasse USD	367'160.45
- davon Anteilklasse USD B	94'800.37
Nettoerfolg	-208'629.40
- davon Anteilklasse USD	-148'918.86
- davon Anteilklasse USD B	-59'710.54
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	1'078'511.38
- davon Anteilklasse USD	883'679.14
- davon Anteilklasse USD B	194'832.24
Realisierter Erfolg	869'881.98
- davon Anteilklasse USD	734'760.28
- davon Anteilklasse USD B	135'121.70
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	739'614.14
- davon Anteilklasse USD	657'517.62
- davon Anteilklasse USD B	82'096.52
Gesamterfolg	1'609'496.12
- davon Anteilklasse USD	1'392'277.90
- davon Anteilklasse USD B	217'218.22

Verwendung des Erfolgs

ONELIFE FUND

(in USD)

Nettoertrag des Rechnungsjahres	-208'629.40
- davon Anteilklasse USD	-148'918.86
- davon Anteilklasse USD B	-59'710.54
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD B	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD B	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD B	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-208'629.40
- davon Anteilklasse USD	-148'918.86
- davon Anteilklasse USD B	-59'710.54
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Nettoertrag	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD B	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-208'629.40
- davon Anteilklasse USD	-148'918.86
- davon Anteilklasse USD B	-59'710.54
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD B	0.00

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
31.12.2023	34'264'789.59
- Anteilklasse USD	28'269'951.67
- Anteilklasse USD B	5'994'837.92

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
31.12.2023	
- Anteilklasse USD	34'023
- Anteilklasse USD B	5'761

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
31.12.2023	
- Anteilklasse USD	830.91
- Anteilklasse USD B	1'040.59

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	1'263'961.81
- davon Anteilklasse USD	656'664.00
- davon Anteilklasse USD B	607'297.81
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-18'796'160.68
- davon Anteilklasse USD	-18'478'450.00
- davon Anteilklasse USD B	-317'710.68
Ertragsausgleich	-35'688.87
- davon Anteilklasse USD	-36'533.32
- davon Anteilklasse USD B	844.45
Gesamterfolg	1'609'496.12
- davon Anteilklasse USD	1'392'277.90
- davon Anteilklasse USD B	217'218.22
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	34'264'789.59
- davon Anteilklasse USD	28'269'951.67
- davon Anteilklasse USD B	5'994'837.92

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	608

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse USD	-23'000
- Anteilklasse USD B	-326

Stand am Ende der Berichtsperiode

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

Vermögensinventar per 31.12.2023

ONELIFE FUND

	Anfangsbestand 01.01.2023	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.12.2023	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	177.45	198'254	0.58
Total Aktien in DKK						198'254	0.58
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							
Vertex Pharmaceu (Rg)	12'120	0	5'260	6'860	406.89	2'791'265	8.15
Amgen (Rg)	14'400	2'630	8'000	9'030	288.02	2'600'821	7.59
Regeneron Pharma (Rg)	5'060	0	2'110	2'950	878.29	2'590'956	7.56
Gilead Sciences (Rg)	46'950	3'700	18'850	31'800	81.01	2'576'118	7.52
Biogen (Rg)	6'540	560	1'850	5'250	258.77	1'358'543	3.96
Astrazeneca Sp ADR (N)	28'870	0	8'870	20'000	67.35	1'347'000	3.93
Moderna (Rg)	18'150	0	5'150	13'000	99.45	1'292'850	3.77
Alnylam Pharma (Rg)	5'500	1'350	2'550	4'300	191.41	823'063	2.40
Savara (Rg)	170'000	0	10'000	160'000	4.70	752'000	2.19
Illumina (Rg)	7'140	0	2'020	5'120	139.24	712'909	2.08
Sarepta Therap (Rg)	6'530	2'310	1'840	7'000	96.43	675'010	1.97
Biomarin Pharm (Rg)	8'700	0	2'430	6'270	96.42	604'553	1.76
Macrogenics (Rg)	65'000	0	3'710	61'290	9.62	589'610	1.72
arGEN-X SpADR (N)	2'280	0	830	1'450	380.43	551'624	1.61
United Therapeut (Rg)	3'100	0	880	2'220	219.89	488'156	1.42
Medpace Holdings (Rg)	2'530	0	948	1'582	306.53	484'930	1.42
Neurocrine Biosc (Rg)	6'600	0	2'940	3'660	131.76	482'242	1.41
Exelixis (Rg)	15'600	5'000	900	19'700	23.99	472'603	1.38
Sanofi Sp ADR (N)	13'000	0	3'710	9'290	49.73	461'992	1.35
Ionis Pharmaceut (Rg)	6'550	2'650	370	8'830	50.59	446'710	1.30
Karuna Therap (Rg)	1'500	0	90	1'410	316.51	446'279	1.30
Incyte (Rg)	9'510	0	2'690	6'820	62.79	428'228	1.25
Royal Pharm -A (Rg)	20'350	0	5'750	14'600	28.09	410'114	1.20
Viartis (Rg)	51'800	0	14'250	37'550	10.83	406'667	1.19
Roivant Sciences (Rg)	34'650	0	2'000	32'650	11.23	366'660	1.07
Akero Therape-AI (Rg)	0	15'430	430	15'000	23.35	350'250	1.02
Zentalis Pharma (Rg)	12'000	11'200	700	22'500	15.15	340'875	0.99
Jazz Pharmaceuti (Rg)	2'900	0	170	2'730	123.00	335'790	0.98
BioNTech Sp ADS (N)	4'000	0	960	3'040	105.54	320'842	0.94
Cytokinetics (Rg)	3'800	0	0	3'800	83.49	317'262	0.93
Acadia Pharma (Rg)	9'350	8'350	7'700	10'000	31.31	313'100	0.91
Supernus Pharm (Rg)	11'000	0	630	10'370	28.94	300'108	0.88
Inhibrx-AI (Rg)	0	7'100	0	7'100	38.00	269'800	0.79
Intra-Cell Thrp (Rg)	3'900	0	220	3'680	71.62	263'562	0.77
BeiGene Sp ADR (N)	2'130	0	730	1'400	180.36	252'504	0.74
Xenon Pharma (Rg)	5'800	0	330	5'470	46.06	251'948	0.74
Ascendis Sp ADR (N)	2'700	0	700	2'000	125.95	251'900	0.74
Apellis Pharma (Rg)	5'300	0	1'300	4'000	59.86	239'440	0.70
Protagonist Ther (Rg)	0	10'400	0	10'400	22.93	238'472	0.70
BridgeBio Pharma (Rg)	0	5'700	0	5'700	40.37	230'109	0.67

	Anfangsbestand		Endbestand			Kurswert	% des
	01.01.2023	Käufe ¹	Verkäufe ¹	31.12.2023	Kurs	in USD	NAV
Abeona Therap (Rg)	0	45'000	0	45'000	5.01	225'450	0.66
Cullinan Oncolog (Rg)	0	22'000	0	22'000	10.19	224'180	0.65
Halozyme Therape (Rg)	6'200	0	350	5'850	36.96	216'216	0.63
ADMA Biologics (N)	75'000	0	27'570	47'430	4.52	214'384	0.63
Immunovant (Rg)	0	4'900	0	4'900	42.13	206'437	0.60
Viking Therapeut (Rg)	100'000	11'000	100'000	11'000	18.61	204'710	0.60
Vaxcyte (Rg)	3'700	3'200	3'700	3'200	62.80	200'960	0.59
Alkermes (Rg)	7'700	0	500	7'200	27.74	199'728	0.58
Blueprint Med (Rg)	2'650	2'100	2'650	2'100	92.24	193'704	0.57
Bicycl Ther Sp ADS (Rg)	11'000	0	630	10'370	18.08	187'490	0.55
Nuvalent-A (Rg)	0	2'500	0	2'500	73.59	183'975	0.54
Travere Therapet (Rg)	10'000	20'000	10'000	20'000	8.99	179'800	0.52
Legend Biotc Sp ADS (N)	3'020	0	170	2'850	60.17	171'485	0.50
CRISPR Therap (N)	4'000	0	1'300	2'700	62.60	169'020	0.49
Madrigal Pharmct (Rg)	0	715	0	715	231.38	165'437	0.48
Revolution Medic (Rg)	0	5'500	0	5'500	28.68	157'740	0.46
Amarin Sp ADR (N)	215'000	0	35'000	180'000	0.87	156'600	0.46
Verona Sp ADR (N)	9'000	0	1'400	7'600	19.88	151'088	0.44
Insmed (Rg)	5'700	4'800	5'700	4'800	30.99	148'752	0.43
BioXcel Therptcs (Rg)	10'000	39'200	1'200	48'000	2.95	141'600	0.41
Mersana Therap (Rg)	32'000	61'000	32'000	61'000	2.32	141'520	0.41
Mirati Ther (Rg)	2'600	2'400	2'600	2'400	58.75	141'000	0.41
G1 Therapeutics (Rg)	46'000	0	0	46'000	3.05	140'300	0.41
Nuvation Bio-A (Rg)	90'000	0	0	90'000	1.51	135'900	0.40
Ultragenyx Pharm (Rg)	4'000	2'800	4'000	2'800	47.82	133'896	0.39
Amicus Thera (Rg)	13'100	15'400	19'330	9'170	14.19	130'122	0.38
Denali Therapctcs (Rg)	5'600	0	0	5'600	21.46	120'176	0.35
Arrowhead Phrmct (Rg)	5'470	0	1'870	3'600	30.60	110'160	0.32
Intellia Therape (Rg)	3'300	0	0	3'300	30.49	100'617	0.29
PTC Therapeutics (Rg)	3'400	0	0	3'400	27.56	93'704	0.27
Agenus (Rg)	70'000	45'000	6'560	108'440	0.83	89'777	0.26
Checkpoint Ther (Rg)	15'000	0	0	15'000	2.29	34'350	0.10
Cara Therapeutic (Rg)	24'000	0	0	24'000	0.74	17'832	0.05
Albireo Pharma (N)	7'500	0	7'500	0	0.00	0	0.00
Allogene Therap (Rg)	23'800	0	23'800	0	0.00	0	0.00
ALX Oncology (Rg)	0	36'500	36'500	0	0.00	0	0.00
Arvinas (Rg)	2'500	0	2'500	0	0.00	0	0.00
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
Biocryst Pharm (Rg)	8'200	0	8'200	0	0.00	0	0.00
Cellectis Sp ADR (N)	20'000	0	20'000	0	0.00	0	0.00
Chinook Therap (Rg)	7'900	0	7'900	0	0.00	0	0.00
Guardant Health (Rg)	5'000	0	5'000	0	0.00	0	0.00
Harmony Bioscienc (Rg)	2'780	0	2'780	0	0.00	0	0.00
Horizon Therap (Rg)	10'500	1'353	11'853	0	0.00	0	0.00
Immunogen (Rg)	0	43'500	43'500	0	0.00	0	0.00
Jounce Therptcs (R)	163'000	0	163'000	0	0.00	0	0.00
Mar LfSci Holding-A (N)	5'600	0	5'600	0	0.00	0	0.00
MiNK Therap (Rg)	0	1'679	1'679	0	0.00	0	0.00
Mural Oncology (Rg)	0	720	720	0	0.00	0	0.00
NovoCure NPV (Rg)	4'450	0	4'450	0	0.00	0	0.00
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
Relay Therapetcs (Rg)	4'900	0	4'900	0	0.00	0	0.00
SeaGen (Rg)	8'450	0	8'450	0	0.00	0	0.00
Syneos Health-A (Rg)	4'000	0	4'000	0	0.00	0	0.00
Vir Biotechnolog (Rg)	6'800	0	6'800	0	0.00	0	0.00

	Anfangsbestand 01.01.2023	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.12.2023	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Zai Lab Sp ADR (N)	3'300	0	3'300	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in USD						33'524'970	97.84
Total Aktien						33'723'224	98.42
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						33'723'224	98.42
Total Wertpapiere						33'723'224	98.42
Bankguthaben						647'312	1.89
Sonstige Vermögenswerte						173	0.00
Gesamtvermögen						34'370'709	100.31
Verbindlichkeiten						-105'919	-0.31
Nettovermögen						34'264'790	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Derivative Finanzinstrumente

Während der Berichtsperiode wurden keine derivativen Transaktionen getätigt.

ESG-Informationen

Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung

Die Investitionen, die diesem Finanzprodukt zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

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 0.841700

USD 1.— entspricht DKK 6.748771

USD 1.— entspricht EUR 0.905346

Transaktionskosten

- Anteilklasse USD: USD 41'401.13

- Anteilklasse USD B: USD 6'997.14

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 (PRIIPs), 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.

Sonstige Informationen (ungeprüft)

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Die nachfolgenden Vergütungsinformationen beziehen sich auf die VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG (die "Gesellschaft"). Diese Vergütung wurde an die Mitarbeitenden der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher OGAW oder AIF (gemeinsam "Fonds") entrichtet. Nur ein Anteil der ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung der für die 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" sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die variable Vergütung wird hier mittels einer realistischen Bandbreite ausgewiesen, da erstere von der persönlichen Leistung und dem nachhaltigen Geschäftsergebnis der Gesellschaft abhängt, die beide nach Abschluss des Kalenderjahrs beurteilt werden. Die Genehmigung der variablen Vergütung durch den Verwaltungsrat kann nach Berichtserstellung erfolgen. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2023.

Die von der Gesellschaft verwalteten Fonds und deren Volumen ist auf www.lafv.li einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf <https://vpfundsolutions.vpbank.com/de/kundeninformationen/verguetungspolitik> 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 Gesellschaft⁴

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr	CHF 5.060 Mio
davon feste Vergütung	CHF 4.551 Mio
davon variable Vergütung ⁵	CHF 509'000

Direkt aus den Teilfonds gezahlte Vergütungen ⁶	keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees	keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft zum Berichtsstichtag	31

⁴ 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. Stellvertretend erfolgt eine pro-rata Allokation der Vergütungsanteile basierend auf dem Nettovermögen der jeweiligen Fonds im Verhältnis zum gesamten verwalteten Fondsvolumen der Gesellschaft.

⁵ Der ausgewiesene Betrag umfasst Cash Bonus sowie Coinvestment- und Aufschubinstrumente im Eigentum des Mitarbeitenden. Den Mitarbeitenden zugewiesenen Mitarbeiterbindungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen.

⁶ Es werden keine Vergütungen direkt aus den Fonds an Mitarbeitende bezahlt, da alle Vergütungen von der Gesellschaft vereinnahmt werden.

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft

	Anzahl Fonds	Nettovermögen der verwalteten Fonds
in UCITS	48	CHF 2'542.605 Mio
in AIF	54	CHF 1'779.003 Mio
Total	102	CHF 4'321.608 Mio

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" ⁷ der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr	CHF 2.023 Mio
davon feste Vergütung	CHF 1.653 Mio
davon variable Vergütung ⁴	CHF 370'000

Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft zum Berichtsstichtag 9

Gesamtvergütung für andere Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr	CHF 3.037 Mio
davon feste Vergütung	CHF 2.899 Mio
davon variable Vergütung ⁴	CHF 139'000

Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft zum Berichtsstichtag 22

⁷ Als "Identifizierte Mitarbeitende" gelten Mitarbeitende, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder die Risikoprofile der verwalteten Fonds ausüben. Im Einzelnen sind dies die Mitglieder der Leitungsorgane sowie andere Mitarbeitende auf demselben Vergütungsniveau, Risikoträger und die Inhaber von wesentlichen Kontrollfunktionen.

Vergütungsinformationen betreffend die BlueStar Investment Managers SA

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

ONELIFE FUND

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 ¹⁾	CHF 806'833
- davon feste Vergütung	CHF 691'833
- davon variable Vergütung ²⁾	CHF 115'000
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft per 31.12.2023 ³⁾	9

¹⁾ Die Gesamtvergütung umfasst sämtliche Angestellte der Vermögensverwaltungsgesellschaft, einschließlich der Mitglieder des Verwaltungsrats. Als Vergütungsbetrag wird die Bruttovergütung angegeben, bevor Steuern und Arbeitnehmeranteile für Sozialversicherungen abgezogen werden, beziehungsweise die Bruttoentschädigung für den Verwaltungsrat. Beiträge des Arbeitgebers zur Pensionskasse und anderen sozialen Einrichtungen sind nicht berücksichtigt.

²⁾ Der ausgewiesene Betrag umfasst den Cash Bonus sowie den Wert von gegebenenfalls 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.

³⁾ Anzahl der Mitarbeitenden inkl. der Verwaltungsratsmitglieder, ohne Berücksichtigung von Stellenprozenten.

Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2023

Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des ONELIFE UMBRELLA FUND – ONELIFE FUND geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2023, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des ONELIFE UMBRELLA FUND – ONELIFE FUND zum 31. Dezember 2023 sowie dessen Ertragslage für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Berichts weitergehend beschrieben.

Wir sind von der Verwaltungsgesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den liechtensteinischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands sowie dem International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Kodex), und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Die Verwaltungsgesellschaft ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen übrige Darstellungen und Ausführungen im Jahresbericht, mit Ausnahme der im Abschnitt „Prüfungsurteil“ genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts und unserem dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Erkenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.



Falls wir auf der Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung eines Jahresberichtes in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung eines Jahresberichtes zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder den Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA üben wir während der gesamten Prüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Verwaltungsgesellschaft abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.
- Ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Verwaltungsrat angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung

ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Berichts erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.

- Beurteilen wir die Darstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichtes einschliesslich der Angaben in den ergänzenden Angaben sowie, ob die dem Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass eine sachgerechte Darstellung erreicht wird.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft, unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Prüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung identifizieren.

Schaan, 24. April 2024

Grant Thornton AG

ppa Mathias Eggenberger
Zugelassener Wirtschaftsprüfer
Leitender Wirtschaftsprüfer

ppa Florian Koch
Zugelassener Wirtschaftsprüfer