

**Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2020**

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>Wertpapierkurse bzw. Marktsätze</i>	<i>4</i>
<i>Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.....</i>	<i>5</i>
<i>Anteilklassen im Überblick.....</i>	<i>6</i>
Anhang zum Halbjahresbericht	7

nova Steady HealthCare

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2020

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	40.988.469,95	100,23
1. Aktien	38.926.852,58	95,19
Bundesrep. Deutschland	8.598.967,00	21,03
Frankreich	1.312.279,00	3,21
Irland	3.748.116,85	9,16
Israel	3.263.549,00	7,98
Luxemburg	391.020,00	0,96
Schweiz	414.645,00	1,01
USA	21.198.275,73	51,84
2. Derivate	-146.188,40	-0,36
3. Bankguthaben	2.171.712,62	5,31
4. Sonstige Vermögensgegenstände	36.093,15	0,09
II. Verbindlichkeiten	-95.671,09	-0,23
III. Fondsvermögen	40.892.798,86	100,00

nova Steady HealthCare

nova Steady HealthCare

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	38.926.852,58	95,19	
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	38.512.207,58	94,18	
Aktien										
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	39.900	49.300	9.400	EUR	65,7900	2.625.021,00	6,42
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286		STK	10.730	10.730		EUR	122,3000	1.312.279,00	3,21
CompuGroup Medical SE & Co.KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904		STK	24.400	24.400		EUR	70,0500	1.709.220,00	4,18
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,1	FR0000038259		STK	700	3.911	6.060	EUR	558,6000	391.020,00	0,96
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	57.600	66.300	8.700	EUR	44,1200	2.541.312,00	6,21
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		STK	5.890	5.890		EUR	292,6000	1.723.414,00	4,21
AdaptHealth Corp. Registered Shares DL -,0001	US00653Q1022		STK	102.000	102.000		USD	16,1000	1.462.528,39	3,58
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077		STK	48.900	41.800	21.797	USD	35,1100	1.529.036,83	3,74
Cantel Medical Corp. Registered Shares DL-,10	US1380981084		STK	47.800	34.300	5.300	USD	44,2300	1.882.881,95	4,60
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	US15135B1017		STK	22.000	22.000		USD	63,5500	1.245.135,15	3,04
Cerner Corp. Registered Shares DL -,01	US1567821046		STK	28.600	8.890		USD	68,5500	1.746.030,19	4,27
Cooper Companies Inc. Registered Shares DL -,10	US2166484020		STK	3.440	2.240	2.445	USD	283,6400	868.968,78	2,13
DaVita Inc. Registered Shares DL -,001	US23918K1088		STK	28.750	28.750	18.800	USD	79,1400	2.026.339,23	4,96
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082		STK	13.590	13.590	6.329	USD	69,1100	836.447,34	2,05
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018		STK	17.400	17.472	8.731	USD	97,0600	1.504.069,11	3,68
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012		STK	34.000	20.200	10.200	USD	57,0000	1.725.965,18	4,22
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046		STK	6.390	6.390		USD	330,1600	1.878.899,59	4,59
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031		STK	11.000	11.000		USD	153,4200	1.502.979,03	3,68
Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01	US5926881054		STK	960	160	920	USD	805,5500	688.718,88	1,68
Perrigo Co. PLC Registered Shares EO -,001	IE00BGH1M568		STK	39.500	14.786		USD	55,2700	1.944.306,90	4,75
Steris PLC Registered Shares DL 0,0010	IE00BFY8C754		STK	13.200	13.200		USD	153,4400	1.803.809,95	4,41
Teva Pharmaceutical Inds Ltd. Reg. Shs.(Sp.ADRs)/1 IS-,10	US8816242098		STK	297.200	297.200		USD	12,3300	3.263.549,00	7,98
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	2.000	300	2.523	USD	362,3400	645.393,42	1,58
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	6.300	5.800	4.300	USD	294,9500	1.654.882,66	4,05
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	414.645,00	1,01	
Aktien										
Resaphene Suisse AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0367465439		STK	12.565			EUR	33,0000	414.645,00	1,01
Summe Wertpapiervermögen							EUR	38.926.852,58	95,19	
Derivate							EUR	-146.188,40	-0,36	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-146.188,40	-0,36	
Wertpapier-Optionsrechte										
Optionsrechte auf Aktien										
Bayer AG CALL 80.00 17.07.2020	EUREX	-2.625.021	STK	-399		399	EUR	0,0100	-399,00	0,00
Bayer AG PUT 60.00 17.07.2020	EUREX	-3.289.500	STK	-500		500	EUR	0,4100	-20.500,00	-0,05
Fresenius SE & Co KGaA PUT 39.50 17.07.2020	EUREX	-2.206.000	STK	-500		500	EUR	0,2300	-11.500,00	-0,03
Fresenius SE & Co KGaA PUT 41.00 17.07.2020	EUREX	-2.206.000	STK	-500		500	EUR	0,4100	-20.500,00	-0,05
Cantel Medical Corp CALL 50.00 17.07.2020	CBOE	-984.771	STK	-250		250	USD	0,7000	-15.585,34	-0,04
DaVita Inc CALL 85.00 17.07.2020	CBOE	-3.524.068	STK	-500		500	USD	0,3300	-14.694,75	-0,03
DaVita Inc PUT 72.50 17.07.2020	CBOE	-1.762.034	STK	-250		250	USD	0,5000	-11.132,39	-0,03
Hologic Inc PUT 55.00 17.07.2020	CBOE	-253.818	STK	-50		50	USD	0,9000	-4.007,66	-0,01
Perrigo Co PLC PUT 50.00 17.07.2020	CBOE	-2.461.148	STK	-500		500	USD	0,3750	-16.698,58	-0,04
Perrigo Co PLC PUT 52.50 17.07.2020	CBOE	-2.461.148	STK	-500		500	USD	0,7000	-31.170,68	-0,08

nova Steady HealthCare

nova Steady HealthCare

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	2.171.712,62	5,31
Kassenbestände							EUR	2.171.712,62	5,31
Verwahrstelle									
			CHF	-0,26				-0,24	0,00
			EUR	1.121.251,99				1.121.251,99	2,74
			USD	1.179.509,99				1.050.460,87	2,57
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	36.093,15	0,09
Dividendenansprüche									
			EUR	10.972,71				10.972,71	0,03
Quellensteueransprüche									
			EUR	14.576,74				14.576,74	0,03
Sonstige Forderungen									
			EUR	10.543,70				10.543,70	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-95.671,09	-0,23
Verwaltungsvergütung									
			EUR	-62.413,04				-62.413,04	-0,15
Verwahrstellenvergütung									
			EUR	-5.482,23				-5.482,23	-0,01
Prüfungskosten									
			EUR	-19.522,27				-19.522,27	-0,05
Sonstige Kosten									
			EUR	-6.137,30				-6.137,30	-0,02
Veröffentlichungskosten									
			EUR	-2.116,25				-2.116,25	0,00
Fondsvermögen							EUR	40.892.798,86	100,00 ¹⁾
nova Steady HealthCare I									
Anzahl Anteile							STK	129.867	
Anteilwert							EUR	147,98	
nova Steady HealthCare P									
Anzahl Anteile							STK	145.354	
Anteilwert							EUR	132,29	
nova Steady HealthCare T									
Anzahl Anteile							STK	23.759	
Anteilwert							EUR	102,96	

Fußnoten:

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

Sodern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (Zielfonds) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

nova Steady HealthCare

nova Steady HealthCare Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	(CHF)	per 30.06.2020	
		1,0639600	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1228500	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

EUREX	Eurex Deutschland
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					
Amedisys Inc. Registered Shares DL -,001	US0234361089	STK		9.244	
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	IT0004056880	STK	38.284	89.229	
CompuGroup Medical SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005437305	STK	18.772	38.972	
Globus Medical Inc. Registered Shs A New DL -,001	US3795772082	STK	5.053	33.500	
HealthEquity Inc. Registered Shares DL -,0001	US42226A1079	STK	2.404	21.000	
Integra Lifescience.Hldgs Corp Registered Shares DL -,01	US4579852082	STK	2.500	25.082	
Lantheus Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US5165441032	STK		64.800	
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	STK		3.568	
Mylan N.V. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011031208	STK	23.500	23.500	
Orpea Actions Port. EO 1,25	FR0000184798	STK	1.114	11.100	
PetIQ Inc. Registered Shares Cl.A DL-,001	US71639T1060	STK		52.000	
PRA Health Sciences Inc. Registered Shares DL -,01	US69354M1080	STK	18.789	31.192	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	44.100	83.180	
Siegfried Holding AG Nam.Akt. SF 24,20	CH0014284498	STK	1.227	4.349	
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012280076	STK	556	2.000	
UDG Healthcare PLC Registered Shares EO -,05	IE0033024807	STK		129.660	
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK		10.693	

Derivate

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

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): BAYER AG NA O.N., BOSTON SCIENTIFIC DL-,01, CANTEL MED CORP. DL-,10, CERNER CORP. DL-,01, DAVITA INC. DL -,001, HCA HEALTHCARE INC.DL-,01, PRA HEALTH SCIENC.DL -,01, QIAGEN NV EO -,01)	EUR	137,66
---	-----	--------

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): AMEDISYS INC. DL-,001, BAYER AG NA O.N., BOSTON SCIENTIFIC DL-,01, CANTEL MED CORP. DL-,10, DAVITA INC. DL -,001, HOLOGIC INC. DL-,01, INTEGR.LIFES.HLDGS DL-,01, LONZA GROUP AG NA SF 1, PERRIGO CO. PLCEO -,001, PETIQ INC. CL. A DL-,001, TEVA PHARMACEUT. SP.ADR, THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1)	EUR	607,38
---	-----	--------

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 2020

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 2020 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 30. Juni 2020 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30. Juni 2020 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 Absatz 1 abgedeckt.

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

Diese Vergütung versteht 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

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

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

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

Die Anteilwertentwicklung ist nach der BVI-Methode¹ zu berechnen.

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

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

Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

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

Erläuterung 6 – Ertragsverwendung

Bei ausschüttenden Anteilklassen schüttet die Gesellschaft grundsätzlich die während des Geschäftsjahres auf die jeweilige Anteilklasse entfallenden, für Rechnung des OGAW-Sondervermögens angefallenen und nicht zur Kostendeckung verwendeten Zinsen, Dividenden und sonstige Erträge – unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs – aus. Realisierte Veräußerungsgewinne – unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs – können ebenfalls zur Ausschüttung herangezogen werden.

Nach Maßgabe der Gesellschaft 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	129.867	147,98 EUR
nova Steady HealthCare P	145.354	132,29 EUR
nova Steady HealthCare T	23.759	102,96 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 2019 (Zeitraum vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019) der Axxion S.A. gezahlten Mitarbeitervergütung:

davon feste Vergütung:	TEUR	2.771
davon variable Vergütung:	TEUR	210
Gesamtsumme:	TEUR	2.981

Durchschnittliche Zahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft: 43 (inkl. Vorstände)

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2019 (Zeitraum vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019) der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an Risk Taker:

Vergütung:	TEUR 1.354
davon Führungskräfte:	TEUR 1.354

Die Vergütungsrichtlinie der Gesellschaft ist gegenüber dem Vorjahr unverändert, 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

Änderung der Gesellschaftsstruktur der Verwaltungsgesellschaft Axxion S.A.

Mit Wirkung zum 24. Januar 2020 wurde die Gesellschaftsstruktur der Verwaltungsgesellschaft Axxion S.A. von einer monistischen Struktur auf eine dualistische Struktur umgestellt. An die Stelle der bisherigen Organe „Geschäftsführung“ und „Verwaltungsrat“ treten seither die Gremien „Vorstand“ und „Aufsichtsrat“. Die bisherigen Verwaltungsräte Martin Stürner und Constanze Hintze bilden zusammen mit Dr. Burkhard Wittek den Aufsichtsrat. Zum Vorstand der Axxion S.A. wurden Thomas Amend, bisher Verwaltungsrat und zukünftig Vorstandsvorsitzender, Pierre Girardet und Stefan Schneider bestellt.

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.

Luxemburg, im Juli 2020

Der Vorstand der Axxion S.A.