

Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2024

MEDICAL

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrella (fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung
K1322



HAUCK
AUFHÄUSER
FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Verwahrstelle

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	5
MEDICAL BioHealth	6
Informationen für die Anleger in der Schweiz	11

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

R.C.S. Luxembourg B28878
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2023: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp

Vorstand
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg

Independent Director

Andreas Neugebauer

Independent Director

Vorstand

Elisabeth Backes

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Christoph Kraiker

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Wendelin Schmitt

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

Kontaktstelle Deutschland:

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Republik Österreich

Kontaktstelle/Informationsstelle Österreich

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1, A-1100 Wien

Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz

Tellco Bank AG

Bahnhofstrasse 4, CH-6431 Schwyz

Vertreter in der Schweiz

1741 Fund Solutions AG

Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen

Fondsmanager

Medical Strategy GmbH

Bahnhofstraße 7, D-82166 Gräfelfing

Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l.

Cabinet de révision agréé

39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds MEDICAL mit seinem Teilfonds MEDICAL BioHealth.

Vorgenannter Fonds ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines Umbrellafonds (fonds commun de placement à compartiments multiples) errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") gegründet und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG").

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Sonstige wichtige Informationen an die Anteilhaber werden grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.hal-privatbank.com) veröffentlicht. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds. Daneben wird, in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen, in Luxemburg außerdem eine Veröffentlichung in einer Luxemburger Tageszeitung geschaltet.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024.

Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

MEDICAL BioHealth EUR / LU0119891520 (vom 1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	8,13 %
MEDICAL BioHealth EUR H / LU0228344361 (vom 1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	4,23 %
MEDICAL BioHealth I / LU0294851513 (vom 1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	8,46 %
MEDICAL BioHealth S / LU0295354772 (vom 1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	4,22 %
MEDICAL BioHealth IX / LU1152054125 (vom 1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	8,60 %
MEDICAL BioHealth EUR E / LU1783158469 (vom 1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	9,30 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.

zum 30. Juni 2024

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften nach LUX GAAP auf dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt.

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Teilfonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Teilfondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte der jeweiligen Teilfonds werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagezertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Teilfonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Im Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne 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 ("SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Risikohinweise zum Ukraine-Konflikt: Die Auswirkungen der Ukraine-Krise für den Fonds sind derzeit nicht abschließend zu beurteilen. Auch wenn keine direkten Wertpapierbestände in der Ukraine oder Russland vorhanden sind, besteht die Gefahr, dass indirekte Risiken aus den verhängten Sanktionen, entstehender Marktvolatilität oder steigenden Energiepreisen Einfluss auf die Entwicklung des Fonds oder von Geschäftspartnern nehmen.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

MEDICAL BioHealth

Da der Fonds MEDICAL zum 30.06.2024 aus nur einem Teilfonds, dem MEDICAL BioHealth, besteht, ist die Vermögensaufstellung des MEDICAL BioHealth gleichzeitig die konsolidierte obengenannte Aufstellung des Fonds MEDICAL.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2024	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Wertpapiervermögen									683.231.326,42	95,27
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Belgien										
UCB S.A. Actions Nom		BE0003739530	Stück	202.654,00	115.503,00	0,00	EUR	137,45	27.854.792,30	3,88
Brit. Jungfern-Inseln										
Biohaven Ltd. Registered Shares		VGG1110E1079	Stück	92.451,00	0,00	-29.000,00	USD	35,09	3.028.195,27	0,42
Establishment Labs Holdings In Registered Shares		VGG312491084	Stück	120.459,00	84.259,00	0,00	USD	43,88	4.933.950,27	0,69
Dänemark										
Ascendis Pharma A/S Nav.-Akt.(Spons.ADRs)/1 DK 1		US04351P1012	Stück	276.952,00	12.907,00	0,00	USD	135,40	35.003.547,84	4,88
Gubra ApS Navne-Aktier DK 1		DK0062266474	Stück	92.710,00	92.710,00	0,00	DKK	460,00	5.718.158,78	0,80
Novo-Nordisk AS Indeh.Akt.B (Sp. ADRs)/1 DK 10		US6701002056	Stück	83.300,00	11.300,00	-15.000,00	USD	144,49	11.234.964,06	1,57
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1		DK0062498333	Stück	58.500,00	58.500,00	0,00	DKK	1.002,60	7.864.214,75	1,10
Zealand Pharma A/S Navne-Aktier DK 1		DK0060257814	Stück	159.757,00	84.679,00	0,00	DKK	869,50	18.625.214,40	2,60
Frankreich										
Nanobiotix S.A. Actions au Port. EO -,03		FR0011341205	Stück	286.500,00	378.862,00	-110.512,00	EUR	4,94	1.415.883,00	0,20
Valneva SE Actions au Porteur EO -,15		FR0004056851	Stück	974.633,00	85.781,00	-239.000,00	EUR	3,25	3.167.557,25	0,44
Großbritannien										
Bicycle Therapeutics Ltd. Reg.Shs (Spons.ADRs)/1		US0887861088	Stück	137.530,00	0,00	0,00	USD	20,27	2.602.196,49	0,36
Centessa Pharmaceuticals plc Nam.-Akt.(Sp.ADRs)/1		US1523091007	Stück	256.722,00	256.722,00	0,00	USD	8,98	2.151.930,89	0,30
Silence Therapeutics PLC Reg. Shs (Sp.ADRs) 1/		US82686Q1013	Stück	107.000,00	107.000,00	0,00	USD	19,00	1.897.694,39	0,26
Verona Pharma PLC Reg. Shares (Sp.ADRs) 8		US9250501064	Stück	179.801,00	99.661,00	-250.000,00	USD	15,44	2.591.363,24	0,36
Irland										
Avadel Pharmaceuticals PLC Registered Shares		IE00BDGMC594	Stück	604.522,00	604.522,00	0,00	USD	14,31	8.074.964,83	1,13
Israel										
UroGen Pharma Ltd. Registered Shares IS -,01		IL0011407140	Stück	292.747,00	0,00	-240.280,00	USD	16,97	4.637.278,62	0,65
Japan										
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares		JP3475350009	Stück	242.000,00	242.000,00	0,00	JPY	5.559,00	7.819.792,48	1,09
Kaimaninseln										
Moonlake Immunotherapeutics Registered Shares		KY61559X1045	Stück	355.619,00	45.000,00	-125.000,00	USD	41,69	13.839.033,05	1,93
Structure Therapeutics Inc. Reg.Shares (Spons.ADRs)		US86366E1064	Stück	64.000,00	64.000,00	-121.941,00	USD	39,14	2.338.243,26	0,33
Kanada										
enGene Holdings Inc. Registered Shares		CA29286M1059	Stück	57.895,00	105.898,00	-48.003,00	USD	8,97	484.755,11	0,07
ESSA Pharma Inc. Registered Shares		CA29668H7085	Stück	214.804,00	214.804,00	0,00	USD	5,18	1.038.630,37	0,14
Xenon Pharmaceuticals Inc. Registered Shares		CA98420N1050	Stück	156.691,00	0,00	-103.896,00	USD	37,41	5.471.679,56	0,76
Niederlande										
argenx SE Reg.Shares (Sp.ADRs)/1 EO -,10		US04016X1019	Stück	31.672,00	0,00	-7.500,00	USD	444,94	13.154.242,21	1,83
Merus N.V. Aandelen aan toonder EO -,09		NL0011606264	Stück	298.509,00	107.864,00	-41.000,00	USD	60,20	16.774.238,59	2,34
NewAmsterdam Pharma Company NV Reg.Shs. Conf.IPO EO -,12		NL00150012L7	Stück	572.263,00	512.811,00	0,00	USD	19,54	10.437.803,62	1,46
Pharvaris N.V. Aandelen op naam EO -,12		NL00150005Y4	Stück	195.365,00	150.012,00	-86.383,00	USD	18,01	3.284.349,53	0,46
USA										
Actinium Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001		US00507W2061	Stück	214.281,00	214.281,00	0,00	USD	7,39	1.478.144,86	0,21
ANI Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL-,0001		US00182C1036	Stück	89.284,00	0,00	-166.681,00	USD	63,09	5.258.030,02	0,73
Arcellx Inc. Registered Shares DL -,001		US03940C1009	Stück	31.162,00	31.162,00	0,00	USD	54,12	1.574.243,85	0,22
Arcutis Biotherapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001		US03969K1088	Stück	1.475.301,00	1.475.301,00	0,00	USD	9,42	12.972.403,08	1,81
Ardelyx Inc. Registered Shares DL -,0001		US0396971071	Stück	1.865.912,00	725.912,00	0,00	USD	6,50	11.321.224,68	1,58
ARS Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001		US82835W1080	Stück	1.030.585,00	1.030.585,00	0,00	USD	8,05	7.744.057,92	1,08
BridgeBio Pharma Inc. Registered Shares DL-,001		US10806X1028	Stück	1.108.380,00	186.000,00	0,00	USD	25,20	26.072.226,27	3,64
Celldex Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001		US15117B2025	Stück	301.564,00	77.175,00	0,00	USD	37,69	10.609.490,49	1,48
CG Oncology Inc. Registered Shares		US1569441009	Stück	78.000,00	78.000,00	0,00	USD	30,25	2.202.464,30	0,31
Crinetics Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001		US22663K1079	Stück	725.122,00	247.086,00	0,00	USD	43,47	29.423.180,57	4,10
Cytokinetics Inc. Registered Shares DL -,001		US23282W6057	Stück	219.654,00	227.073,00	-399.832,00	USD	53,78	11.026.782,53	1,54
Day One Biopharmaceuticals Inc Registered Shares DL -,0001		US23954D1090	Stück	480.968,00	167.408,00	-76.364,00	USD	13,83	6.209.080,03	0,87
Disc Medicine Inc. Registered Shares		US2546041011	Stück	139.470,00	14.174,00	0,00	USD	44,35	5.773.821,06	0,81
Edgewise Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001		US28036F1057	Stück	111.630,00	111.630,00	0,00	USD	17,50	1.823.508,82	0,25
Eli Lilly and Company Registered Shares		US5324571083	Stück	50.500,00	14.400,00	-5.300,00	USD	909,04	42.851.227,48	5,97
Ideaya Biosciences Inc. Registered Shares DL-,01		US45166A1025	Stück	264.266,00	118.243,00	-62.333,00	USD	34,37	8.478.318,32	1,18



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2024	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Insmed Inc. Registered Shares DL -,01		US4576693075	Stück	530.253,00	154.844,00	-87.000,00	USD	66,95	33.137.718,99	4,62
Intra-Cellular Therapies Inc. Registered Shares DL -,0001		US46116X1019	Stück	50.100,00	50.100,00	0,00	USD	70,98	3.319.423,13	0,46
Ionis Pharmaceuticals Inc. Reg. Shares DL-,001		US4622221004	Stück	279.338,00	0,00	-3.804,00	USD	47,23	12.315.069,30	1,72
KalVista Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001		US4834971032	Stück	382.666,00	382.666,00	0,00	USD	12,05	4.304.233,45	0,60
Krystal Biotech Inc. Registered Shares DL-,00001		US5011471027	Stück	41.960,00	18.614,00	-164.558,00	USD	182,87	7.162.536,36	1,00
Kura Oncology Inc. Registered Shares DL -,0001		US50127T1097	Stück	88.000,00	88.000,00	0,00	USD	20,50	1.683.935,41	0,23
Lenz Therapeutics Inc. Registered Shares		US52635N1037	Stück	242.404,00	242.404,00	0,00	USD	17,81	4.029.884,48	0,56
Liquidia Corp. Registered Shares DL-,001		US53635D2027	Stück	180.314,00	85.782,00	0,00	USD	12,38	2.083.718,21	0,29
Longboard Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001		US54300N1037	Stück	153.000,00	153.000,00	0,00	USD	22,49	3.211.957,43	0,45
Mirum Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL-,0001		US6047491013	Stück	533.325,00	0,00	-223.174,00	USD	33,11	16.483.142,68	2,30
Neumora Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001		US6409791000	Stück	235.769,00	235.769,00	0,00	USD	9,20	2.024.712,78	0,28
Nuvalent Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001		US6707031075	Stück	48.690,00	0,00	-12.968,00	USD	76,97	3.498.244,47	0,49
Opko Health Inc. Registered Shares DL -,01		US68375N1037	Stück	1.870.617,00	820.000,00	0,00	USD	1,26	2.200.109,61	0,31
Outset Medical Inc. Registered Shares DL -,001		US6901451079	Stück	970.533,00	970.533,00	0,00	USD	4,14	3.750.589,58	0,52
Phathom Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001		US71722W1071	Stück	288.054,00	117.000,00	-265.889,00	USD	10,40	2.796.379,73	0,39
Protagonist Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,00001		US74366E1029	Stück	141.000,00	141.000,00	0,00	USD	31,88	4.195.911,51	0,59
Recursion Pharmaceuticals Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001		US75629V1044	Stück	235.897,00	0,00	0,00	USD	7,58	1.667.991,95	0,23
Rocket Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01		US77313F1066	Stück	658.789,00	192.202,00	0,00	USD	21,43	13.178.239,77	1,84
Sarepta Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001		US8036071004	Stück	77.646,00	16.000,00	-55.100,00	USD	157,96	11.448.671,86	1,60
Savara Inc. Registered Shares DL -,001		US8051111016	Stück	300.000,00	550.000,00	-250.000,00	USD	3,81	1.066.928,03	0,15
Soleno Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001		US8342033094	Stück	317.101,00	209.101,00	0,00	USD	41,75	12.357.851,91	1,72
SpringWorks Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001		US85205L1070	Stück	670.990,00	75.884,00	-61.000,00	USD	37,53	23.506.258,47	3,28
Tarsus Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL-,0001		US87650L1035	Stück	583.737,00	422.981,00	0,00	USD	25,17	13.714.795,38	1,91
Taysha Gene Therapies Inc. Registered Shares DL -,00001		US8776191061	Stück	1.023.719,00	0,00	0,00	USD	2,17	2.068.843,12	0,29
Tourmaline Bio Inc. Registered Shares		US89157D1054	Stück	87.662,00	90.038,00	-2.376,00	USD	13,23	1.082.580,29	0,15
TransMedics Group Inc. Registered Shares		US89377M1099	Stück	154.384,00	227.460,00	-487.404,00	USD	147,82	21.302.196,28	2,97
Ultragenyx Pharmaceutical Inc. Registered Shares DL -,001		US90400D1081	Stück	240.407,00	26.000,00	0,00	USD	41,42	9.294.929,47	1,30
Vaxcyte Inc. Registered Shares DL -,001		US92243G1085	Stück	88.051,00	88.051,00	0,00	USD	78,77	6.474.169,02	0,90
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01		US92532F1003	Stück	94.100,00	49.100,00	-7.600,00	USD	472,51	41.503.958,74	5,79
Viking Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,005		US92686J1060	Stück	120.023,00	88.000,00	-545.082,00	USD	50,77	5.688.012,42	0,79
X4 Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001		US98420X1037	Stück	1.759.734,00	0,00	-20.300,00	USD	0,67	1.100.716,66	0,15
4D Molecular Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001		US35104E1001	Stück	225.058,00	133.200,00	0,00	USD	20,93	4.396.960,65	0,61
89bio Inc. Registered Shares DL-,001		US2825591033	Stück	502.349,00	0,00	-625.261,00	USD	7,54	3.535.621,64	0,49
Sonstige Märkte										
Aktien										
USA										
INNOVIVE EARNOUT MERGER CONSIDERATION - BEZUGSRECHTE-		US45774F9985	Stück	67.000,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
nicht notiert										
Aktien										
Kanada										
Clementia Pharmaceuticals Cont. Value Rights		XFHAL0164051	Stück	244.826,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
Österreich										
Interzell AG Ansprüche auf Nachb.(Umt.)		AT0000A10BA2	Stück	590.862,00	0,00	0,00	EUR	0,01	5.908,62	0,00
USA										
Adamas Pharmaceuticals Contingent Value Rights		US005CVR0225	Stück	784.398,00	0,00	0,00	USD	0,05	36.609,63	0,01
Adamas Pharmaceuticals Contingent Value Rights		US005CVR0142	Stück	784.398,00	0,00	0,00	USD	0,05	36.609,63	0,01
Albireo - Contingent Value Right 2023 -		US013CVR0225	Stück	541.232,00	0,00	0,00	USD	5,63	2.844.335,07	0,40
beConcert Pharmaceut. CVR		US206CVR0115	Stück	706.894,00	0,00	0,00	USD	0,50	329.923,46	0,05
Fusion Pharmaceuticals Inc. CVR		US361CVR0124	Stück	275.900,00	275.900,00	0,00	USD	0,50	128.768,79	0,02
OmniAb Inc. Reg.Shs.A (USD15 Vest.)DL-,0001		US68218J3014	Stück	38.473,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
OmniAb Inc. Reg.Shs.B(USD12,50 Vest.)DL-,001		US68218J2024	Stück	38.473,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
Paratek Pharmaceuticals CVR Contingent Value Rights		US699CVR0317	Stück	1.636.940,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
Derivate									-862.477,86	-0,12
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Optionsscheine auf Aktien										
Addex Therapeutics SA Call 28.03.25 AddexPh		N		50.625,00			CHF		0,00	0,00
Alpha Tau Medical Ltd. WTS 07.03.27		A		88.117,00			USD		20.563,10	0,00
Fresh Tracks Therapeutics Inc. WTS 23.06.25		N		10.777,00			USD		0,00	0,00
Fresh Tracks Therapeutics Inc. WTS 23.06.25		N		8.000,00			USD		0,00	0,00
Optinose Inc. WTS 23.11.27		N		783.762,00			USD		0,00	0,00
X4 Pharmaceuticals Inc. WTS 09.12.27		N		880.000,00			USD		0,00	0,00
Devisentermingeschäfte bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG										
Offene Positionen										
Kauf USD 5.400.000,00 / Verkauf EUR 5.026.424,75		OTC							11.634,95	0,00
Kauf USD 8.800.000,00 / Verkauf EUR 8.212.012,68		OTC							-1.841,32	-0,00



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ W/hg.	Bestand zum 30.06.2024	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	W/hg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Verkauf USD 27.900.000,00 / Kauf EUR 25.637.875,32	OTC								-392.099,77	-0,05
Verkauf USD 33.300.000,00 / Kauf EUR 30.567.299,97	OTC								-500.734,82	-0,07
Bankguthaben									39.170.080,91	5,46
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				-1.080.908,86			EUR		-1.080.908,86	-0,15
Cash Collateral				550.000,00			EUR		550.000,00	0,08
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				42.531.670,34			USD		39.700.989,77	5,54
Sonstige Vermögensgegenstände									73.360,51	0,01
Zinsansprüche aus Bankguthaben				67.098,60			EUR		67.098,60	0,01
Sonstige Forderungen				6.261,91			EUR		6.261,91	0,00
Gesamtaktiva									721.612.289,98	100,62
Verbindlichkeiten									-4.436.703,80	-0,62
aus										
Fondsmanagementvergütung				-520.995,73			EUR		-520.995,73	-0,07
Kosten wissenschaftlicher Beirat				-12.083,33			EUR		-12.083,33	-0,00
Performance Fee				-3.510.952,04			EUR		-3.510.952,04	-0,49
Prüfungskosten				-11.981,83			EUR		-11.981,83	-0,00
Risikomanagementvergütung				-800,00			EUR		-800,00	-0,00
Taxe d'abonnement				-89.764,13			EUR		-89.764,13	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-1.000,00			EUR		-1.000,00	-0,00
Verwahrstellenvergütung				-29.586,19			EUR		-29.586,19	-0,00
Verwaltungsvergütung				-259.513,37			EUR		-259.513,37	-0,04
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-27,18			EUR		-27,18	-0,00
Gesamtpassiva									-4.436.703,80	-0,62
Fondsvermögen									717.175.586,18	100,00**
Anteilwert EUR							EUR		769,85	
Anteilwert EUR H							EUR		585,99	
Anteilwert I							EUR		907,20	
Anteilwert S							EUR		571,51	
Anteilwert I X							EUR		261,45	
Anteilwert EUR E							EUR		193,79	
Umlaufende Anteile EUR							STK		510.661,817	
Umlaufende Anteile EUR H							STK		40.582,212	
Umlaufende Anteile I							STK		132.131,221	
Umlaufende Anteile S							STK		45.445,472	
Umlaufende Anteile I X							STK		84.733,317	
Umlaufende Anteile EUR E							STK		682.540,483	

**Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 27.06.2024
Dänische Kronen	DKK	7,4581	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	172,0350	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0713	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Wertpapierhandel

A	Börsenhandel
N	Nicht notiert

Außerbörslicher Handel

OTC	Over-the-Counter
-----	------------------



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile
 MEDICAL BioHealth

	Anteilklasse EUR in EUR	Anteilklasse EUR H in EUR	Anteilklasse I in EUR	Anteilklasse S in EUR	Anteilklasse IX in EUR	Anteilklasse EUR E in EUR
zum 30.06.2024						
Fondsvermögen	393.130.925,53	23.780.658,78	119.868.784,25	25.972.572,34	22.153.138,17	132.269.507,11
Anteilwert	769,85	585,99	907,20	571,51	261,45	193,79
Umlaufende Anteile	510.661,817	40.582,212	132.131,221	45.445,472	84.733,317	682.540,483



Vertreter in der Schweiz

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

Zahlstelle in der Schweiz

Tellco Bank AG
Bahnhofstrasse 4, CH-6431 Schwyz

Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Die massgeblichen Dokumente wie der Prospekt, das Basisinformationsblatt (KID), die Statuten oder der Fondsvertrag sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Publikation

Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffenden Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform der Fundinfo, www.fundinfo.com. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen" aller Anteilklassen werden bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen auf www.fundinfo.com publiziert. Die Preise werden täglich publiziert.

Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

MEDICAL BioHealth EUR / LU0119891520 (1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	8,13 %
MEDICAL BioHealth EUR H / LU0228344361 (1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	4,23 %
MEDICAL BioHealth I / LU0294851513 (1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	8,46 %
MEDICAL BioHealth S / LU0295354772 (1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	4,22 %
MEDICAL BioHealth I X / LU1152054125 (1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	8,60 %
MEDICAL BioHealth EUR E / LU1783158469 (1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	9,30 %

Total Expense Ratio (TER) inkl. performanceabhängige Vergütung

MEDICAL BioHealth EUR	2,55 %
MEDICAL BioHealth EUR H	1,84 %
MEDICAL BioHealth I	2,01 %
MEDICAL BioHealth S	1,34 %
MEDICAL BioHealth I X	1,86 %
MEDICAL BioHealth EUR E	0,96 %

Total Expense Ratio (TER) exkl. performanceabhängige Vergütung

MEDICAL BioHealth EUR	1,83 %
MEDICAL BioHealth EUR H	1,84 %
MEDICAL BioHealth I	1,33 %
MEDICAL BioHealth S	1,34 %
MEDICAL BioHealth I X	1,03 %
MEDICAL BioHealth EUR E	0,96 %

Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäss der aktuell gültigen "Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen" der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet.

Performanceabhängige Vergütung

MEDICAL BioHealth EUR	0,72 %
MEDICAL BioHealth EUR H	0,00 %
MEDICAL BioHealth I	0,68 %
MEDICAL BioHealth S	0,00 %
MEDICAL BioHealth I X	0,83 %
MEDICAL BioHealth EUR E*	0,00 %

* Gemäss Verkaufsprospekt ist eine Performance Fee für die Anteilklasse nicht vorgesehen.

Portfolio Turnover Ratio (PTR)

MEDICAL BioHealth	83 %
-------------------	------

Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

Die Fondsleitung der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. sowie deren Beauftragte können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz bezahlen. Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

- jedes Anbieten des Fonds gemäss Artikel 3 Buchstabe g FIDLEG und Artikel 3 Absatz 5 FIDLEV;
- Zurverfügungstellung der erforderlichen Unterlagen;
- Unterstützung beim Erwerb der Fondsanteile.

Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden. Die Offenlegung des Empfangs der Retrozessionen richtet sich nach den einschlägigen Bestimmungen des FIDLEG.



Die Fondsleitung der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. und deren Beauftragte bezahlen im Vertrieb in der Schweiz keine Rabatte, um die auf den Anleger entfallenden, dem Fonds belasteten Gebühren und Kosten zu reduzieren.

Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

Sprache

Für das Rechtsverhältnis zwischen dem Anlagefonds und den Anlegern in der Schweiz ist die deutsche Fassung des ausführlichen Verkaufsprospektes maßgebend.

