

# Halbjahresbericht

zum 31. Dezember 2021

## Lacuna

Eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital als Umbrella ("société d'investissement à capital variable")  
gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen  
in seiner jeweils gültigen Fassung  
R.C.S. B 74776



HAUCK & AUFHÄUSER  
Fund Services

Zentralverwaltungsstelle



HAUCK & AUFHÄUSER  
PRIVATBANK SEIT 1796

Verwahrstelle

## Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu den Vermögensübersichten (Anhang)	5
Lacuna Asia Pacific Health	6
Lacuna Global Health	11
Lacuna Zusammenfassung	16



# Management und Verwaltung

## Sitz der Gesellschaft

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Verwaltungsrat

### Andreas Böhm

Geschäftsführer der Lacuna Vermögen GmbH

### Stefan Schneider

Vorstand der Axxion S.A.

### Marie-Anne van den Berg

Independent Director

## Zentralverwaltungsstelle und ernannte Verwaltungsgesellschaft

### Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Aufsichtsrat der ernannten Verwaltungsgesellschaft

### Vorsitzender

#### Dr. Holger Sepp

Mitglied des Vorstands

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Frankfurt am Main

### Mitglieder

#### Marie-Anne van den Berg

Independent Director

#### Andreas Neugebauer

Independent Director

## Vorstand der ernannten Verwaltungsgesellschaft

### Achim Welschoff

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

## Verwah- und Zahlstelle

**Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg (bis zum 31.12.2021 Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg)**

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Zahl-, Vertrieb- und Kontaktstellen

### *Großherzogtum Luxemburg*

**Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg (bis zum 31.12.2021 Hauck & Aufhäuser Privatbankiers 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

#### Vertrieb- und Informationsstelle Deutschland:

**Lacuna GmbH**

Ziegetsdorfer Straße 109, D-93051 Regensburg

### *Republik Österreich*

#### Kontaktstelle/Informationsstelle Österreich

**Raiffeisen Bank International AG**

Am Stadtpark 9, A-1030 Wien

## Fondsmanager

### Lacuna Vermögen GmbH

Killermannstraße 37, D-93049 Regensburg

## Abschlussprüfer

### PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

Cabinet de révision agréé

2, rue Gerhard Mercator, L-2182 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 Lacuna mit seinen Teilfonds Lacuna Asia Pacific Health und Lacuna Global Health.

Lacuna (die "Gesellschaft") ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital ("société d'investissement à capital variable" oder "SICAV") nach Luxemburger Recht als Umbrellafonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds. Die Gesellschaft wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der geänderten Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 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 oder der wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Wir möchten noch darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wesentliche Anlegerinformationen an die Aktionäre im Internet unter [www.hal-privatbank.com](http://www.hal-privatbank.com) bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 31. Dezember 2021.

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

Lacuna Asia Pacific Health P / LU0247050130 (vom 1. Juli 2021 bis 31. Dezember 2021)	-21,88 %
Lacuna Asia Pacific Health I / LU0637847533 (vom 1. Juli 2021 bis 31. Dezember 2021)	-21,75 %
Lacuna Global Health I / LU0385207252 (vom 1. Juli 2021 bis 31. Dezember 2021)	-20,81 %
Lacuna Global Health P / LU1011973440 (vom 1. Juli 2021 bis 31. Dezember 2021)	-20,76 %

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.



Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften erstellt.

Der Wert einer Aktie ("Aktienwert") lautet auf die in der Übersicht der jeweiligen Teilfonds der Gesellschaft festgelegten Währung der Aktienklasse ("Aktienklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Zentralverwaltungsstelle oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds der Gesellschaft festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung der jeweiligen Teilfonds der Gesellschaft und ihrer Aktienklassen erfolgt durch Teilung des Vermögens je Aktienklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien dieser Aktienklasse. Soweit in Jahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften Auskunft über die Situation des Vermögens der Gesellschaft insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Währung der Aktienklasse bzw. Währung der Finanzstatistik ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Gesellschaftsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Gesellschaftsvermögen 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 Verwaltungsrates 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 von der Gesellschaft 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 Verwaltungsrat 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 der Gesellschaft abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Investmentgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfbar bewerteten Regeln 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 Investmentgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung der Teilfonds der Gesellschaft ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt bei einer Großbank verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Verwaltungsrat aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Investmentgesellschaft kann, in Abstimmung mit der Zentralverwaltungsstelle, nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes der Gesellschaft für angebracht hält.

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

Im Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-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.

**Ergänzende Informationen zu den Auswirkungen von COVID-19:** Die mittel- bis langfristigen wirtschaftlichen und sozialen Auswirkungen der COVID-19 Pandemie können nur unzureichend prognostiziert werden. Nach Einschätzung des Verwaltungsrates des Fonds ergeben sich für den Fonds zum Zeitpunkt der Erstellung des Halbjahresberichts keine Liquiditätsprobleme. Die Auswirkungen auf das Aktiengeschäft des Fonds werden vom Verwaltungsrat des Fonds kontinuierlich überwacht. Das Aktiengeschäft wird zum Zeitpunkt der Erstellung des Halbjahresberichts ordnungsgemäß ausgeführt.



# Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

## Lacuna Asia Pacific Health

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Wertpapiervermögen</b>									<b>4.363.812,81</b>	<b>89,72</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Bermuda</b>										
Luye Pharma Group Ltd. Registered Shares DL-,02		BMG570071099	Stück	365.000,00	0,00	0,00	HKD	3,48	143.544,89	2,95
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
Vita 34 AG Namens-Aktien o.N.		DE000A0BL849	Stück	8.200,00	8.200,00	0,00	EUR	15,50	127.100,00	2,61
<b>China</b>										
China Isotope & Radiation Corp Registered Shares H YC 1		CNE1000031F4	Stück	80.000,00	0,00	-40.000,00	HKD	22,30	201.609,26	4,15
Sinopharm Group Co. Ltd. Registered Shares YC 1		CNE100000FN7	Stück	157.500,00	0,00	0,00	HKD	16,76	298.311,64	6,13
<b>Großbritannien</b>										
Georgia Capital PLC Reg.Shares LS 0,01		GB00BF4HYV08	Stück	33.000,00	33.000,00	0,00	GBP	6,50	254.871,67	5,24
<b>Hongkong</b>										
China Tradition.C.Med.Hldg.Co. Registered Shares o.N.		HK0000056256	Stück	432.000,00	0,00	0,00	HKD	4,61	225.061,03	4,63
CSPC Pharmaceutical Group Ltd. Registered Shares o.N.		HK1093012172	Stück	118.000,00	0,00	0,00	HKD	8,20	109.348,16	2,25
<b>Indien</b>										
Aster DM Healthcare Limited Registered Shares IR10		INE914M01019	Stück	70.000,00	0,00	0,00	INR	174,15	144.040,41	2,96
Camlin Fine Sciences Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 1		INE052I01032	Stück	56.182,00	56.182,00	0,00	INR	121,65	80.755,51	1,66
Caplin Point Laboratories Ltd. Reg. Shares IR 2		INE475E01026	Stück	19.000,00	0,00	0,00	INR	866,65	194.562,96	4,00
Jubilant Pharmova Ltd. Registered Shares IR 1		INE700A01033	Stück	35.000,00	12.500,00	0,00	INR	588,80	243.499,84	5,01
Marksans Pharma Ltd. Reg. Shs (demater.) New IR 1		INE750C01026	Stück	145.000,00	145.000,00	0,00	INR	59,30	101.598,09	2,09
Shalby Ltd. Registered Shares IR 10		INE597J01018	Stück	54.000,00	0,00	-54.000,00	INR	145,20	92.645,26	1,90
<b>Israel</b>										
Taro Pharmaceut. Inds Ltd. Registered Shs. IS 0,0001		IL0010827181	Stück	1.300,00	0,00	0,00	USD	47,60	54.524,63	1,12
Teva Pharmaceutical Inds Ltd. Registered Shares IS 0,1		IL0006290147	Stück	23.200,00	0,00	0,00	ILS	26,79	175.600,16	3,61
<b>Japan</b>										
Okamoto Industries Inc. Registered Shares o.N.		JP3192800005	Stück	5.800,00	0,00	0,00	JPY	4.205,00	186.910,37	3,84
<b>Jersey</b>										
Integrated Diagnost.Hldgs PLC Registered Shares DL 0,25		JE00BLKGSR75	Stück	140.000,00	140.000,00	0,00	USD	1,33	164.067,32	3,37
<b>Kaimaninseln</b>										
3SBio Inc. Registered Shares DL -,00001		KYG8875G1029	Stück	317.000,00	0,00	0,00	HKD	6,40	229.274,03	4,71
AK Medical Holdings Ltd. Registered Shares HD-,01		KYG020141019	Stück	104.100,00	0,00	0,00	HKD	6,53	76.820,92	1,58
China Shineway Pharmac.Grp Ltd Registered Shares HD -,10		KYG2110P1000	Stück	332.200,00	0,00	0,00	HKD	6,02	226.001,72	4,65
Consun Pharmaceutic.Group Ltd. Registered Shares HD -,10		KYG2524A1031	Stück	500.000,00	0,00	-190.000,00	HKD	4,20	237.320,31	4,88



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Health & Happiness (H&H) Int. Registered Shares HD -,01 <b>Südkorea</b>		KYG4387E1070	Stück	80.000,00	0,00	0,00	HKD	12,00	108.489,29	2,23
Hugel Inc. Registered Shares SW 500		KR7145020004	Stück	1.600,00	650,00	0,00	KRW	155.400,00	184.778,65	3,80
Interojo Co. Ltd. Registered Shares SW 500		KR7119610004	Stück	6.426,00	126,00	-4.627,00	KRW	27.300,00	130.371,95	2,68
Rayence Co. Limited Registered Shares KRW 500		KR7228850004	Stück	11.000,00	0,00	-11.000,00	KRW	12.300,00	100.549,19	2,07
<b>Sonstige Märkte</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Kaimaninseln</b>										
Essex Bio-Technology Ltd. Registered Shares HD -,10		KYG312371035	Stück	475.000,00	0,00	0,00	HKD	5,07	272.155,55	5,60
<b>Derivate</b>									<b>268.591,94</b>	<b>5,52</b>
<b>Derivate auf Index-Derivate</b>										
<b>Optionsrechte auf Aktienindices und Aktienindex-</b>										
<b>Terminkontrakte</b>										
E-Mini S&P 500 Ind Fut 06/2022 (CME) PUT 4500 Jun.2022	XCME			28,00			USD		190.281,08	3,91
E-Mini S&P 500 Ind Fut 06/2022 (CME) PUT 4600 Jun.2022	XCME			10,00			USD		78.310,86	1,61
<b>Bankguthaben</b>									<b>256.107,23</b>	<b>5,27</b>
<b>EUR - Guthaben</b>										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				28.867,64			EUR		28.867,64	0,59
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				2.557,83			GBP		3.039,25	0,06
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
AUD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				195,86			AUD		125,27	0,00
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				-957,24			CHF		-923,31	-0,02
HKD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				1.569.905,28			HKD		177.414,48	3,65
IDR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				1.862,28			IDR		0,12	0,00
JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				1.844.077,00			JPY		14.132,48	0,29
KRW bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				-63,00			KRW		-0,05	0,00
NZD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				28.591,99			NZD		17.220,46	0,35
SGD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				-923,68			SGD		-602,06	-0,01
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				19.103,72			USD		16.832,95	0,35
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>2.280,97</b>	<b>0,05</b>
Dividendenansprüche				2.280,97			EUR		2.280,97	0,05
<b>Gesamtkтива</b>									<b>4.890.792,95</b>	<b>100,56</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>									<b>-27.101,33</b>	<b>-0,56</b>
<b>aus</b>										
Fondsmanagementvergütung				-4.144,20			EUR		-4.144,20	-0,09
Prüfungskosten				-6.136,22			EUR		-6.136,22	-0,13
Risikomanagementvergütung				-750,00			EUR		-750,00	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten				-3.110,18			EUR		-3.110,18	-0,06



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Taxe d'abonnement				-608,03			EUR		-608,03	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-340,00			EUR		-340,00	-0,01
Vergütung Verwaltungsrat fix				-5.444,65			EUR		-5.444,65	-0,11
Vertriebsstellenvergütung				-2.424,10			EUR		-2.424,10	-0,05
Verwahrstellenvergütung				-1.027,94			EUR		-1.027,94	-0,02
Verwaltungsvergütung				-3.000,00			EUR		-3.000,00	-0,06
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-116,01			EUR		-116,01	0,00
<b>Gesamtpassiva</b>									<b>-27.101,33</b>	<b>-0,56</b>
<b>Fondsvermögen</b>									<b>4.863.691,62</b>	<b>100,00**</b>
<b>Inventarwert je Aktie P</b>			EUR						<b>190,34</b>	
<b>Inventarwert je Aktie I</b>			EUR						<b>1.730,51</b>	
<b>Umlaufende Aktien P</b>			STK						<b>19.424,823</b>	
<b>Umlaufende Aktien I</b>			STK						<b>674,000</b>	

\*\*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)

Australische Dollar	AUD	1,5636	per 29.12.2021 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8416	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,8488	= 1 Euro (EUR)
Indische Rupien	INR	84,6325	= 1 Euro (EUR)
Indonesische Rupiah	IDR	16.173,7400	= 1 Euro (EUR)
Israelische Schekel	ILS	3,5395	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	130,4850	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,6604	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,0368	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,5342	= 1 Euro (EUR)
Südkoreanische Won	KRW	1.345,6100	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1349	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminhandel

XCME

Chicago Mercantile Exchange



Fondsvermögen in EUR, Inventarwert je Aktie in EUR und umlaufende Aktien  
Lacuna Asia Pacific Health

	Aktienklasse P in EUR	Aktienklasse I in EUR
<b>zum 31.12.2021</b>		
Fondsvermögen	3.697.327,30	1.166.364,32
Inventarwert je Aktie	190,34	1.730,51
Umlaufende Aktie	19.424,823	674,000



# Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

## Lacuna Global Health

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>12.818.132,21</b>	<b>92,62</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Belgien</b>										
Agfa-Gevaert N.V. Actions au Porteur o.N.		BE0003755692	Stück	299.000,00	0,00	-39.000,00	EUR	3,77	1.127.230,00	8,14
<b>Bermuda</b>										
Luye Pharma Group Ltd. Registered Shares DL-,02		BMG570071099	Stück	950.000,00	0,00	0,00	HKD	3,48	373.609,98	2,70
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.		DE0005785802	Stück	4.400,00	0,00	0,00	EUR	57,20	251.680,00	1,82
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.		DE0005785604	Stück	9.300,00	0,00	0,00	EUR	35,50	330.103,50	2,39
Vita 34 AG Namens-Aktien o.N.		DE000A0BL849	Stück	75.032,00	63.636,00	-5.604,00	EUR	15,50	1.162.996,00	8,40
<b>China</b>										
China Isotope & Radiation Corp Registered Shares H YC 1		CNE1000031F4	Stück	150.000,00	0,00	0,00	HKD	22,30	378.017,36	2,73
Sinopharm Group Co. Ltd. Registered Shares YC 1		CNE100000FN7	Stück	450.000,00	0,00	0,00	HKD	16,76	852.318,96	6,16
<b>Großbritannien</b>										
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25		GB0009895292	Stück	2.761,00	2.761,00	0,00	USD	116,13	282.522,63	2,04
Georgia Capital PLC Reg.Shares LS 0,01		GB00BF4HYV08	Stück	55.897,00	0,00	0,00	GBP	6,50	431.714,00	3,12
<b>Hongkong</b>										
China Tradition.C.Med.Hldg.Co. Registered Shares o.N.		HK0000056256	Stück	934.000,00	0,00	0,00	HKD	4,61	486.590,27	3,52
CSPC Pharmaceutical Group Ltd. Registered Shares o.N.		HK1093012172	Stück	325.000,00	0,00	0,00	HKD	8,20	301.170,78	2,18
<b>Israel</b>										
Teva Pharmaceutical Inds Ltd. Registered Shares IS 0,1		IL0006290147	Stück	52.300,00	0,00	0,00	ILS	26,79	395.857,27	2,86
<b>Italien</b>										
CIR S.p.A.-Cie Industrial.Riu. Azioni nom. EO 0,50		IT0000070786	Stück	690.000,00	690.000,00	0,00	EUR	0,46	316.710,00	2,29
<b>Japan</b>										
Okamoto Industries Inc. Registered Shares o.N.		JP3192800005	Stück	17.300,00	0,00	0,00	JPY	4.205,00	557.508,53	4,03
<b>Jersey</b>										
Integrated Diagnost.Hldgs PLC Registered Shares DL 0,25		JE00BLKGSR75	Stück	150.000,00	150.000,00	0,00	USD	1,33	175.786,41	1,27
<b>Kaimaninseln</b>										
3SBio Inc. Registered Shares DL -,00001		KYG8875G1029	Stück	812.500,00	0,00	0,00	HKD	6,40	587.650,30	4,25
AK Medical Holdings Ltd. Registered Shares HD-,01		KYG020141019	Stück	476.400,00	260.000,00	0,00	HKD	6,53	351.560,89	2,54
China Shineway Pharmac.Grp Ltd Registered Shares HD -,10		KYG2110P1000	Stück	350.000,00	0,00	0,00	HKD	6,02	238.111,38	1,72
Consun Pharmaceutic.Group Ltd. Registered Shares HD -,10		KYG2524A1031	Stück	1.270.000,00	0,00	-481.000,00	HKD	4,20	602.793,60	4,36
Health & Happiness (H&H) Int. Registered Shares HD -,01		KYG4387E1070	Stück	208.000,00	0,00	0,00	HKD	12,00	282.072,15	2,04



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Niederlande</b>										
Pharming Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,01		NL0010391025	Stück	190.000,00	0,00	0,00	EUR	0,77	145.578,00	1,05
<b>Polen</b>										
Medicalgorithmics S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10		PLMDCLG00015	Stück	89.683,00	13.171,00	0,00	PLN	18,50	360.771,82	2,61
<b>Südkorea</b>										
Hugel Inc. Registered Shares SW 500		KR7145020004	Stück	1.980,00	0,00	0,00	KRW	155.400,00	228.663,58	1,65
<b>USA</b>										
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10		US1101221083	Stück	7.200,00	0,00	0,00	USD	62,29	395.178,43	2,86
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.		US14149Y1082	Stück	7.500,00	0,00	0,00	USD	52,05	343.973,04	2,49
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001		US3755581036	Stück	3.500,00	0,00	0,00	USD	73,64	227.103,71	1,64
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001		US75886F1075	Stück	880,00	0,00	0,00	USD	647,28	501.900,08	3,63
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01		US9314271084	Stück	12.450,00	0,00	0,00	USD	52,25	573.189,27	4,14
<b>Sonstige Märkte</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Kaimaninseln</b>										
Essex Bio-Technology Ltd. Registered Shares HD -,10		KYG312371035	Stück	970.000,00	0,00	0,00	HKD	5,07	555.770,27	4,02
									<b>734.712,31</b>	<b>5,31</b>
<b>Derivate</b>										
<b>Derivate auf Index-Derivate</b>										
<b>Optionsrechte auf Aktienindices und Aktienindex-</b>										
<b>Terminkontrakte</b>										
E-Mini S&P 500 Ind Fut 06/2022 (CME) PUT 4500 Jun.2022	XCME			77,00			USD		523.272,98	3,78
E-Mini S&P 500 Ind Fut 06/2022 (CME) PUT 4600 Jun.2022	XCME			27,00			USD		211.439,33	1,53
									<b>185.218,32</b>	<b>1,34</b>
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR - Guthaben</b>										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				131.545,28			EUR		131.545,28	0,95
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
DKK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				31.759,56			DKK		4.270,11	0,03
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				25.874,85			GBP		30.744,83	0,22
HUF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				44.304,66			HUF		119,56	0,00
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				-5.573,20			SEK		-543,13	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
AUD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				149,53			AUD		95,63	0,00
CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				19.437,24			CAD		13.377,78	0,10
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				29.418,01			CHF		28.375,22	0,21
HKD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				-1.349.415,13			HKD		-152.496,96	-1,10
JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				1.957.462,00			JPY		15.001,43	0,11
KRW bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				940.486,00			KRW		698,93	0,01
SGD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				91,36			SGD		59,55	0,00
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				129.322,07			USD		113.950,19	0,82
ZAR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				359,59			ZAR		19,90	0,00



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>140.599,55</b>	<b>1,02</b>
Dividendenansprüche				1.532,73			EUR		1.532,73	0,01
Sonstige Forderungen				139.066,82			EUR		139.066,82	1,00
<b>Gesamtkтива</b>									<b>13.878.662,39</b>	<b>100,28</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>									<b>-38.527,57</b>	<b>-0,28</b>
<b>aus</b>										
Fondsmanagementvergütung				-11.854,71			EUR		-11.854,71	-0,09
Prüfungskosten				-6.136,24			EUR		-6.136,24	-0,04
Risikomanagementvergütung				-750,00			EUR		-750,00	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten				-3.624,56			EUR		-3.624,56	-0,03
Taxe d'abonnement				-1.730,24			EUR		-1.730,24	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-340,00			EUR		-340,00	0,00
Vergütung Verwaltungsrat fix				-5.444,65			EUR		-5.444,65	-0,04
Vertriebsstellenvergütung				-5.687,70			EUR		-5.687,70	-0,04
Verwahrstellenvergütung				-979,33			EUR		-979,33	-0,01
Verwaltungsvergütung				-1.566,58			EUR		-1.566,58	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-413,56			EUR		-413,56	0,00
<b>Gesamtpassiva</b>									<b>-38.527,57</b>	<b>-0,28</b>
<b>Fondsvermögen</b>									<b>13.840.134,82</b>	<b>100,00**</b>
<b>Inventarwert je Aktie I</b>			EUR						199,31	
<b>Inventarwert je Aktie P</b>			EUR						338,96	
<b>Umlaufende Aktien I</b>			STK						3.098,544	
<b>Umlaufende Aktien P</b>			STK						39.009,452	

\*\*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 29.12.2021
Australische Dollar	AUD	1,5636	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8416	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4377	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,8488	= 1 Euro (EUR)
Israelische Schekel	ILS	3,5395	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	130,4850	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,4530	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	10,2613	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,0368	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,5342	= 1 Euro (EUR)
Südafr.Rand	ZAR	18,0710	= 1 Euro (EUR)
Südkoreanische Won	KRW	1.345,6100	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1349	= 1 Euro (EUR)
Ungarische Forint	HUF	370,5600	= 1 Euro (EUR)
Zloty	PLN	4,5989	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

## Terminhandel

XCME

Chicago Mercantile Exchange



Fondsvermögen in EUR, Inventarwert je Aktie in EUR und umlaufende Aktien  
Lacuna Global Health

	Aktienklasse I in EUR	Aktienklasse P in EUR
<b>zum 31.12.2021</b>		
Fondsvermögen	617.572,86	13.222.561,96
Inventarwert je Aktie	199,31	338,96
Umlaufende Aktien	3.098,544	39.009,452



# Lacuna Zusammenfassung

## Zusammengefasste Vermögensübersicht Lacuna

zum 31. Dezember 2021

	in EUR	in %
<b>Aktiva</b>		
Wertpapiervermögen zum Kurswert	17.181.945,02	91,86
Derivate	1.003.304,25	5,36
Bankguthaben	441.325,55	2,36
Dividendenansprüche	3.813,70	0,02
Sonstige Forderungen	139.066,82	0,74
<b>Gesamtaktiva</b>	<b>18.769.455,34</b>	<b>100,35</b>
<b>Passiva</b>		
Verbindlichkeiten aus		
Prüfungskosten	-12.272,46	-0,07
Verwahrstellenvergütung	-2.007,27	-0,01
Risikomanagementvergütung	-1.500,00	-0,01
Taxe d'abonnement	-2.338,27	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung	-680,00	0,00
Verwaltungsvergütung	-4.566,58	-0,02
Vergütung Verwaltungsrat fix	-10.889,30	-0,06
Sonstige Verbindlichkeiten	-6.734,74	-0,04
Fondsmanagementvergütung	-15.998,91	-0,09
Vertriebsstellenvergütung	-8.111,80	-0,04
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben	-529,57	0,00
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>-65.628,90</b>	<b>-0,35</b>
<b>Zusammengefasstes Fondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>18.703.826,44</b>	<b>100,00*</b>

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

