



Jahresbericht zum 31.12.2024

nova Steady HealthCare



Inhaltsverzeichnis

Jahresbericht nova Steady HealthCare.....	3
Nachhaltigkeitsbezogene Berichterstattung.....	26
Service Partner & Dienstleister.....	35

Jahresbericht nova Steady HealthCare

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Das Fondsmanagement entscheidet nach eigenem Ermessen aktiv über die Auswahl der Vermögensgegenstände unter Berücksichtigung von Analysen und Bewertungen von Unternehmen sowie volkswirtschaftlichen und politischen Entwicklungen. Es zielt darauf ab, eine positive Wertentwicklung zu erzielen.

Dieser Fonds ist ein Finanzprodukt, mit dem ökologische und soziale Merkmale beworben werden, und qualifiziert gemäß Art. 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Eine umfassende Erläuterung der Nachhaltigkeitskriterien ist der Anlage „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ dieses Jahresberichts zu entnehmen.

Ziel der Anlagestrategie des Fonds ist die Erwirtschaftung eines angemessenen, langfristigen Wertzuwachses der Vermögensanlagen.

Die für den Fonds zu erwerbenden Vermögensgegenstände werden diskretionär auf Basis des nachfolgend beschriebenen konsistenten Investmentprozesses identifiziert („aktives Management“). Die Gesellschaft nutzt für die Verwaltung des Fonds keinen Vergleichsindex, weil sie davon überzeugt ist, dass die Fokussierung auf eine variable Portfoliozusammensetzung das beste Mittel zur Realisierung der Anlagestrategie darstellt. Die Gesellschaft entscheidet nach eigenem Ermessen aktiv über die Auswahl der Vermögensgegenstände unter Berücksichtigung von Analysen und Bewertungen von Unternehmen sowie volkswirtschaftlichen und politischen Entwicklungen.

Der Fonds setzt sich zu mindestens 51% aus Aktien von Unternehmen zusammen, deren Tätigkeitsschwerpunkt dem Bereich Gesundheit zuzuordnen ist. Ausgeschlossen davon sind jedoch Aktien von Unternehmen, die in die Subindustrie „Biotechnologie“ eingruppiert werden.

Das aktive Management des Fonds nova Steady HealthCare basiert auf der fundamental getriebenen, weltweiten Selektion von Aktien von Gesundheitsunternehmen mit besonders stetigen Geschäftsmodellen und nachhaltigen Wettbewerbsvorteilen. Aktien der Subindustrie Biotechnologie werden explizit ausgeschlossen.

Die Gewichtung und Berücksichtigung der Kriterien der Anlagepolitik kann variieren und zur vollständigen Nichtbeachtung oder zur deutlichen Überbewertung einzelner oder mehrerer Kriterien führen. Die Kriterien sind weder abschließend noch vollzählig, so dass ergänzend andere, hier nicht genannte Kriterien verwendet werden können, um insbesondere auch zukünftigen Entwicklungen Rechnung zu tragen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	Kurswert 31.12.2024	%-Anteil zum 31.12.2024
Aktien	7.782.417,92	98,06
Bankguthaben	172.572,43	2,17
Sonstige Vermögensgegenstände	11.087,62	0,14
Verbindlichkeiten	-29.480,06	-0,37
Fondsvermögen	7.936.597,91	100,00

	Kurswert 31.12.2023	%-Anteil zum 31.12.2023
Aktien	13.245.917,37	99,17
Bankguthaben	135.651,70	1,02
Sonstige Vermögensgegenstände	13.149,28	0,10
Verbindlichkeiten	-38.268,39	-0,29
Fondsvermögen	13.356.449,96	100,00

Marktentwicklung im Berichtszeitraum

Die Finanzmärkte zeigten im Jahr 2024 einige bemerkenswerte Trends und Entwicklungen, die sowohl Herausforderungen als auch Chancen boten.

Die Präsidentschaftswahl in den USA und die damit verbundene Rückkehr von Donald Trump brachte Unsicherheit über wirtschaftspolitische Auswirkungen, wie Deregulierung, Steuerkürzungen und die Einführung höherer Zölle mit sich. Vor allem die aggressive Handelspolitik Trumps könnte zwar das Wachstum in den USA stärken, birgt jedoch maßgebliche Risiken für Zinsen, Inflation und die globalen Märkte.

Dies hat insbesondere die Healthcare-Sektoren stark beeinflusst, denn mit gerade der neue Gesundheitsminister Robert F. Kennedy Jr. wird bei vielen kritisch gesehen.

Der anhaltende Ukraine-Konflikt beeinflusste im vergangenen Jahr weiterhin die globalen Märkte und hatte vor allem Auswirkungen auf den Energiesektor der Europäischen Union.

Die Inflation war weiterhin ein großes Thema, insbesondere im Dienstleistungssektor, was die Entspannung der Geldpolitik erschwert. Im Euroraum hat sich die Inflation weiter abgeschwächt. Ende 2024 lag sie bei 2,4%.

Die Zentralbanken weltweit arbeiteten daran, die Zinssätze zu senken, um die wirtschaftliche Erholung zu unterstützen. Die Europäische Zentralbank (EZB) hat ihre restriktive Geldpolitik gelockert und den Leitzins mehrfach gesenkt. Die US-Notenbank (Fed) hat ebenfalls Zinssenkungen angekündigt, obwohl die US-Wirtschaft solide Wachstumsraten verzeichnet.

Trotz anfänglicher Rezessionsorgen haben viele Aktienindizes wie der DAX, S&P 500 und Nikkei 225 neue Rekordmarken erklommen und auch der Goldpreis hat aufgrund sinkender Zinsen und geopolitischer Krisen neue Höchststände erreicht. Allerdings waren defensive Sektoren und auch viele Nebenwerte weiterhin sehr schwach. So konnte der MSCI World Health Care nur um 7 Prozent zu legen. Der MDax stagnierte fast im Jahr 2024.

Beste Renditebeiträge waren der Generikahersteller Teva Pharmaceutical aus den USA, welcher von der steigenden Nachfrage an Generika und neuen Produkt lancierungen profitierte. Ein weiterer starker Performancetreiber war der schwedische Pflegeheimbetreiber Ambea, welcher in den letzten Jahren Expansionen in verschiedenen Bereichen erfolgreich umgesetzt hat. Positiv entwickelt sich ebenfalls der Dialyse-Anbieter DaVita aus den USA.

Schwächster Performer im Jahr 2024 war das amerikanische Unternehmen ModivCare, welche Dienstleistungen im Bereich der Patientenversorgung anbietet. ModivCare hatte jüngst mit rückläufigen Wachstumswahlen zu kämpfen, was sich negativ auf die Aktienperformance ausgewirkt hat. Aber auch EuroAPI, ein Hersteller von pharmazeutischen Wirkstoffen, sah sich mit Herausforderungen in der Produktion und einem wettbewerbsintensiven Markt konfrontiert. Zudem hatten viele Unternehmen, wie etwa Evolent Health, ein Anbieter von Gesundheitsmanagement-Technologien, mit internen Faktoren zu kämpfen, die ihre Wachstumsziele beeinträchtigten und sich negativ auf die Aktienkurse auswirkten.

Insgesamt zeigt die Entwicklung des Nova Steady Healthcare Fonds, wie variabel die Renditen im Gesundheitssektor sind, insbesondere für kleinere Unternehmen, die in einem herausfordernden wirtschaftlichen Umfeld agieren müssen.

Wesentliche Risiken

- *Kontrahentenrisiken:* Das Sondervermögen kann in wesentlichem Umfang außerbörsliche Geschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er offene Forderungen des Sondervermögens nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.
- *Währungsrisiken:* Vermögenswerte des Fonds können in einer anderen Währung als der Fondswährung angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.
- *Kreditrisiken:* Bei Anlage in Staats- und Unternehmensanleihen sowie strukturierten Wertpapieren besteht die Gefahr, dass die jeweiligen Aussteller in Zahlungsschwierigkeiten kommen. Dadurch können die Anlagen teilweise oder gänzlich an Wert verlieren.
- *Marktrisiken:* Marktrisiken sind mögliche Verluste des Marktwertes offener Positionen, die aus Änderungen der zugrundeliegenden Bewertungsparameter resultieren. Diese Bewertungsparameter umfassen Kurse für Wertpapiere, Devisen, Edelmetalle, Rohstoffe oder Derivate sowie Zinskurven. Durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten kann ein Sondervermögen einem größeren Marktrisiko ausgesetzt sein, als durch den direkten Einsatz der zugrundeliegenden Wertpapiere. Dies ist unter anderem dadurch bedingt, dass in derivativen Finanzinstrumenten Hebelwirkungen zur Anwendung kommen oder dass beim Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten zunächst lediglich Prämien für den Kauf oder Verkauf von derivativen Finanzinstrumenten anfallen (z.B. bei Optionen). Weitergehende wesentliche Verpflichtungen (Lieferung von Wertpapieren oder Zahlungsverpflichtungen) hieraus können erst im weiteren Zeitablauf relevant werden und so zu Veränderungen des Marktwertes der jeweiligen Position führen.
- *Operationelle Risiken und Verwahr Risiken:* Das Sondervermögen kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Es kann auch Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Kapitalanlagegesellschaft oder einer (Unter-) Verwahrstelle oder externer Dritter erleiden. Schließlich kann seine Verwaltung oder die Verwahrung seiner Vermögensgegenstände durch äußere Ereignisse wie Brände, Naturkatastrophen u.ä. negativ beeinflusst werden.
- *Liquiditätsrisiken:* Das Sondervermögen kann Verluste erleiden, wenn gehaltene Wertpapiere verkauft werden müssen, während keine ausreichend große Käuferschicht existiert. Ebenso kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilrücknahme steigen.
- *Adressenausfallrisiko:* Durch den Ausfall eines Ausstellers (nachfolgend „Emittent“) oder eines Vertragspartners (nachfolgend „Kontrahent“), gegen den der Fonds Ansprüche hat, können für den Fonds Verluste entstehen. Das Emittentenrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Emittenten, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Aus-

wahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Emittenten eintreten. Die Partei eines für Rechnung des Fonds geschlossenen Vertrags kann teilweise oder vollständig ausfallen (Kontrahentenrisiko). Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung des Fonds geschlossen werden.

· *Zinsänderungsrisiko:* Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändert, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursschwankungen fallen jedoch je nach (Rest-) Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich stark aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben demgegenüber in der Regel geringere Renditen als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Geldmarktinstrumente besitzen aufgrund ihrer kurzen Laufzeit von maximal 397 Tagen tendenziell geringere Kursrisiken. Daneben können sich die Zinssätze verschiedener, auf die gleiche Währung lautender zinsbezogener Finanzinstrumente mit vergleichbarer Restlaufzeit unterschiedlich entwickeln.

· *Risiken im Zusammenhang mit der Investition in Investmentanteile:* Die Risiken der Anteile an anderen Investmentvermögen, die für den Fonds erworben werden (sogenannte „Zielfonds“), stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Zielfonds enthaltenen Vermögensgegenstände bzw. der von diesen verfolgten Anlagestrategien. Da die Manager der einzelnen Zielfonds voneinander unabhängig handeln, kann es aber auch vorkommen, dass mehrere Zielfonds gleiche oder einander entgegengesetzte Anlagestrategien verfolgen. Hierdurch können bestehende Risiken kumulieren, und eventuelle Chancen können sich gegeneinander aufheben. Es ist der Gesellschaft im Regelfall nicht möglich, das Management der Zielfonds zu kontrollieren. Deren Anlageentscheidungen müssen nicht zwingend mit den Annahmen oder Erwartungen der Gesellschaft übereinstimmen. Der Gesellschaft wird die aktuelle Zusammensetzung der Zielfonds oftmals nicht zeitnah bekannt sein. Entspricht die Zusammensetzung nicht ihren Annahmen oder Erwartungen, so kann sie gegebenenfalls erst deutlich verzögert reagieren, indem sie Zielfondsanteile zurückgibt. Offene Investmentvermögen, an denen der Fonds Anteile erwirbt, könnten zudem zeitweise die Rücknahme der Anteile aussetzen. Dann ist die Gesellschaft daran gehindert, die Anteile an dem Zielfonds zu veräußern, indem sie diese gegen Auszahlung des Rücknahmepreises bei der Verwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle des Zielfonds zurückgibt.

· *Nachhaltigkeitsrisiko (ESG Risiko, Umwelt, Soziales, Unternehmensführung):* Nachhaltigkeitsrisiken („ESG-Risiken“) werden als die potenziellen negativen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsfaktoren

auf den Wert einer Investition verstanden. Nachhaltigkeitsfaktoren sind Ereignisse oder Bedingungen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, deren Eintreten tatsächlich oder potenziell negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie auf die Reputation eines Unternehmens haben können. Nachhaltigkeitsfaktoren lassen sich neben ihrer makroökonomischen Natur auch im Zusammenhang mit der direkten Tätigkeit des Unternehmens beschreiben. In den Bereichen Klima und Umwelt lassen sich makroökonomische Nachhaltigkeitsfaktoren in physische Risiken und Transitionsrisiken unterteilen. Physische Risiken beschreiben beispielsweise Extremwetterereignisse oder die Klimaerwärmung. Transitionsrisiken äußern sich beispielsweise im Zusammenhang mit der Umstellung auf eine kohlenstoffarme Energiegewinnung. Im Zusammenhang mit der direkten Tätigkeit eines Unternehmens sind beispielsweise Nachhaltigkeitsfaktoren wie Einhaltung von zentralen Arbeitsrechten oder Maßnahmen bezogen auf die Verhinderung von Korruption sowie eine umweltverträgliche Produktion präsent. Nachhaltigkeitsrisiken einer Anlage, hervorgerufen durch die negativen Auswirkungen der genannten Faktoren, können zu einer wesentlichen Verschlechterung der Finanzlage oder der Reputation, sowie der Rentabilität des zugrundeliegenden Unternehmens führen und sich erheblich auf den Marktpreis der Anlage auswirken.

Eine Darstellung aller mit dem Fonds verbundenen Risiken kann dem Verkaufsprospekt entnommen werden.

Fondsergebnis

Die wesentliche Quelle des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne und Verluste aus dem Handel mit Aktien. Im abgelaufenen Geschäftsjahr vom 01.01.2024 bis zum 31.12.2024 lag die Wertentwicklung in der Anteilklasse Anteilklasse I des nova Steady HealthCare bei -6,64%, in der Anteilklasse P bei -7,21% und in der Anteilklasse T bei -7,20%. Die Berechnung erfolgte jeweils nach der BVI-Methode.

Die in diesem Bericht enthaltenen Zahlen und Angaben sind vergangenheitsbezogen und geben keine Hinweise auf zukünftige Entwicklungen.

Grevenmacher, 17.04.2025

Der Vorstand der Axxion S.A.

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht zum 31.12.2024

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		7.966.077,97	100,37
1. Aktien		7.782.417,92	98,06
- Deutschland	EUR	1.044.397,16	13,16
- Euro-Länder	EUR	574.239,00	7,24
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	1.153.681,11	14,54
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	5.010.100,65	63,13
2. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		172.572,43	2,17
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	-242.770,87	-3,06
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	-33.353,95	-0,42
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	448.697,25	5,65
3. Sonstige Vermögensgegenstände		11.087,62	0,14
II. Verbindlichkeiten		-29.480,06	-0,37
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-29.480,06	-0,37
III. Fondsvermögen	EUR	7.936.597,91	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	7.288.182,40	91,83
Aktien							EUR	7.288.182,40	91,83
CH0432492467	Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	STK	3.000	5.900	2.900	CHF	76,9000	245.888,53	3,10
CH1335392721	Galderma Group AG Registered Shares o.N.	STK	2.500	8.000	5.500	CHF	100,6400	268.164,52	3,38
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	STK	2.000	3.580	1.580	CHF	88,7000	189.079,44	2,38
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	STK	4.825	12.600	23.775	CHF	37,1700	191.152,76	2,41
CH0012549785	Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	STK	700	1.250	550	CHF	296,3000	221.065,20	2,79
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	STK	2.900	2.900	0	DKK	624,2000	242.736,07	3,06
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	STK	3.900	14.700	18.900	EUR	49,3100	192.309,00	2,42
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	STK	8.000	9.500	16.700	EUR	33,5400	268.320,00	3,38
DE000A1MMCC8	Medios AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	22.378	34.978	12.600	EUR	13,2200	295.837,16	3,73
NL0012044747	Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	STK	2.900	5.600	2.700	EUR	131,7000	381.930,00	4,81
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	STK	550	550	0	EUR	215,2000	118.360,00	1,49
GB00BMX86B70	Haleon PLC Reg.Shares LS 0,01	STK	48.000	48.000	0	GBP	3,7740	219.124,00	2,76
JP3673600007	Nipro Corp. Registered Shares o.N.	STK	25.000	28.700	59.255	JPY	1.497,0000	229.953,92	2,90
SE0009663826	Ambea AB Namn-Aktier o.N.	STK	26.300	11.300	90.100	SEK	96,5500	221.948,20	2,80
SE0007666110	Attendo AB Namn-Aktier o.N.	STK	37.000	102.000	65.000	SEK	51,0000	164.936,02	2,08
SE0009858152	Bonesupport Holding AB Namn-Aktier o.N.	STK	10.000	10.000	0	SEK	386,8000	338.088,25	4,26
SE0015988373	Sedana Medical AB Aktier o.N.	STK	32.150	80.000	47.850	SEK	19,0800	53.617,05	0,68
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.500	1.500	0	USD	134,3400	194.611,04	2,45
US10950A1060	BRIGHTSPRING HEALTH SVCS INC. Registered Shares o.N.	STK	14.400	20.200	5.800	USD	17,0300	236.836,16	2,98
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	STK	1.200	1.200	4.500	USD	118,2700	137.065,04	1,73
US03073E1055	Cencora Inc. Registered Shares DL -,01	STK	850	2.650	1.800	USD	224,6800	184.439,62	2,32
US15135B1017	Centene Corp. Registered Shares DL -,001	STK	2.500	7.500	5.000	USD	60,5800	146.264,91	1,84
US1255231003	Cigna Group, The Registered Shares DL 1	STK	735	2.135	1.400	USD	276,1400	196.014,20	2,47
US23918K1088	DaVita Inc. Registered Shares DL -,001	STK	1.440	2.530	5.490	USD	149,5500	207.979,14	2,62
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	STK	2.800	2.800	0	USD	74,0300	200.187,36	2,52
US0367521038	Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	STK	500	740	240	USD	368,9000	178.135,11	2,24
US5324571083	Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	STK	360	434	74	USD	772,0000	268.405,04	3,38
US30050B1017	Evolent Health Inc. Registered Shares A DL -,01	STK	9.000	5.606	13.606	USD	11,2500	97.783,57	1,23
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	STK	400	400	0	USD	413,4400	159.714,13	2,01

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
							im Berichtszeitraum			
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001		STK	150	150	0	USD	521,9600	75.613,50	0,95
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01		STK	700	700	0	USD	196,5100	132.847,55	1,67
US58155Q1031	McKesson Corp. Registered Shares DL -,01		STK	478	750	272	USD	569,9100	263.090,42	3,31
US71742Q1067	Phibro Animal Health Corp. Registered Shares A DL -,0001		STK	10.000	34.100	24.100	USD	21,0000	202.810,37	2,56
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01		STK	250	1.654	1.404	USD	505,8600	122.135,30	1,54
US9224751084	Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001		STK	600	600	0	USD	210,2500	121.831,09	1,54
US9418481035	Waters Corp. Registered Shares DL -,01		STK	300	300	0	USD	370,9800	107.483,70	1,35
US98978V1035	Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01		STK	1.350	1.350	0	USD	162,9300	212.425,03	2,68
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	494.235,52	6,23	
Aktien							EUR	494.235,52	6,23	
DE000A0JDBC7	Limes Schlosskliniken AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	390	390	0	EUR	332,0000	129.480,00	1,63
DE000A0STSQ8	M1 Kliniken AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	14.000	20.700	6.700	EUR	16,6000	232.400,00	2,93
SE0016075063	Intellego Technologies AB Namn-Aktier o.N.		STK	36.933	36.933	0	SEK	41,0000	132.355,52	1,67
Summe Wertpapiervermögen							EUR	7.782.417,92	98,06	
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	172.572,43	2,17	
Bankbestände							EUR	172.572,43	2,17	
Verwahrstelle							EUR	172.572,43	2,17	
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				-242.770,87			EUR	-242.770,87	-3,06	
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				-381.595,88			SEK	-33.353,95	-0,42	
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				464.603,57			USD	448.697,25	5,65	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	11.087,62	0,14	
Dividendenansprüche								491,67	0,01	
Sonstige Forderungen								10.595,95	0,13	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-29.480,06	-0,37	
Prüfungskosten								-11.115,00	-0,14	
Sonstige Verbindlichkeiten								-4.253,03	-0,05	
Verwahrstellenvergütung								-461,08	-0,01	
Verwaltungsvergütung								-13.650,95	-0,17	
Fondsvermögen							EUR	7.936.597,91	100,00	
Anteilwert nova Steady HealthCare I							EUR	116,83		
Anteilwert nova Steady HealthCare P							EUR	101,62		
Anteilwert nova Steady HealthCare T							EUR	79,09		

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
	Umlaufende Anteile nova Steady HealthCare I						STK	14.102,002	
	Umlaufende Anteile nova Steady HealthCare P						STK	55.629,136	
	Umlaufende Anteile nova Steady HealthCare T						STK	8.040,193	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.
Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.12.2024				
CHF	(Schweizer Franken)	0,938230	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,457400	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,826710	=	1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	162,750000	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,440800	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,035450	=	1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US03168L1052	Amneal Pharmaceuticals Inc. Reg Shares Cl.A DL -,01	STK	28.000	28.000
US03209R1032	Amphastar Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	10.900	19.100
US03980N1072	Ardent Health Partners Inc. Registered Shares o.N.	STK	11.700	11.700
SE0010468116	Arjo AB Namn-Aktier B o.N.	STK	31.000	159.900
US03763A2078	Astrana Health Inc. Registered Shares DL -,001	STK	0	14.400
US04963C2098	AtriCure Inc. Registered Shares DL -,001	STK	5.500	5.500
US05350V1061	Avanos Medical Inc. Registered Shares DL -,01	STK	10.300	32.500
US0718131099	Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	STK	6.100	6.100
US09075A1088	Bioventus Inc. Reg. Shares Class A DL -,001	STK	7.200	7.200
FR0010386334	Clariane SE Actions Port. EO -,01	STK	27.000	27.000
DE000A288904	CompuGroup Medical SE &Co.KGaA Namens-Aktien o.N.	STK	17.300	17.300
US2074101013	CONMED Corp. Registered Shares DL -,01	STK	0	4.400
CA23126M1023	Curaleaf Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK	16.800	16.800
US1266501006	CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	STK	5.300	5.300
DK0060738599	Demant AS Navne Aktier A DK 0,2	STK	4.200	15.500
CA24874B1085	dentalcorp Holdings Ltd. Reg. Sub.Vtg. Shares o.N.	STK	62.700	62.700
DE000A2GS5D8	Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	6.700	6.700
CH0042615283	DocMorris AG Namens-Aktien SF 30	STK	2.100	2.100
CA23344H1091	DRI Healthcare Trust Registered Units o.N.	STK	48.500	48.500
DE0005659700	Eckert & Ziegler SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	10.600
IT0005453250	EL.EN. S.p.A. Azioni nom. o.N.	STK	11.400	11.400
US28414H1032	Elanco Animal Health Inc. Registered Shares o.N.	STK	13.500	47.500
SE0000163628	Elektro AB Namn-Aktier B SK 2	STK	0	59.900
FR0014008VX5	EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1	STK	20.000	117.000
BE0003874915	Fagron N.V. Actions au Porteur o.N.	STK	10.100	10.100
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	3.250	8.250
SE0000202624	Getinge AB Namn-Aktier B (fria) SK 2	STK	0	21.000
DK0010272632	GN Store Nord AS Navne-Aktier DK 1	STK	27.600	27.600
US38246G1085	GoodRx Holdings Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	STK	61.000	61.000
ES0171996087	Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	STK	39.300	39.300
FR0000032526	Guerbet S.A. Actions Port. EO 1	STK	11.700	11.700
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	STK	759	2.659
US42225T1079	Health Catalyst Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	46.000
IE0005711209	Icon PLC Registered Shares EO -,06	STK	0	1.800
US45781M1018	Innoviva Inc. Registered Shares DL -,01	STK	5.400	5.400
US45826H1095	Integer Holdings Corp. Registered Shares DL -,001	STK	0	5.200

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
JP3735000006	JEOL Ltd. Registered Shares o.N.	STK	11.300	11.300
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	STK	7.100	30.000
US58506Q1094	Medpace Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	1.700
JP3921270009	Menicon Co.Ltd. Registered Shares o.N.	STK	10.800	10.800
US59064R1095	Mesa Laboratories Inc. Registered Shares DL oN	STK	2.040	2.040
US60783X1046	ModivCare Inc. Registered Shares DL -,001	STK	14.000	14.000
US60855R1005	Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	STK	900	900
JP3188220002	Otsuka Holdings Company Ltd. Registered Shares o.N.	STK	17.100	17.100
US6907321029	Owens & Minor Inc. Registered Shares DL 2	STK	25.000	25.000
JP3801300009	PHC Holdings Corp. Registered Shares o.N.	STK	52.200	52.200
US74112D1019	Prestige Consumer Healthc.Inc. Registered Shares DL -,01	STK	6.100	6.100
IT0003828271	Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	STK	11.900	11.900
HU0000123096	Richter Gedeon Vegye.Gyár Nyrt Namens-Aktien UF 100	STK	25.600	25.600
JP3336000009	Santen Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	47.000	47.000
US81619Q1058	Select Medical Holdings Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	19.800
GB0009223206	Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	STK	16.900	16.900
DE000STRA555	STRATEC SE Namens-Aktien o.N.	STK	0	11.000
NZSUME0001S0	Summerset Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	STK	37.000	37.000
US88033G4073	Tenet Healthcare Corp. Registered Shares DL -,05	STK	2.900	2.900
FI4000252127	Terveystalo OYJ Registered Shares o.N.	STK	75.000	75.000
US8816242098	Teva Pharmaceutical Inds Ltd. Reg. Shs.(Sp.ADRs)/1 IS-,10	STK	9.200	57.200
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	STK	150	150
US9139031002	Universal Health Services Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	STK	2.400	2.400
CH0019396990	Ypsomed Holding AG Nam.-Aktien SF 14,15	STK	1.100	1.100
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
CA39342L1085	Green Thumb Industries Inc. Registered Shares o.N.	STK	3.400	3.400
CA89788C1041	Trulieve Cannabis Corp. Registered Shares o.N.	STK	3.800	3.800
Nichtnotierte Wertpapiere				
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
Bezugsrechte				
CH1320916906	DocMorris AG Anrechte auf Wandelanleihe	STK	2.100	2.100

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) nova Steady HealthCare I für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

		EUR
I. Erträge		
1.	Dividenden inländischer Aussteller	1.022,50
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	16.325,89
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	4.961,01
4.	Abzug ausländischer Quellensteuer	1.954,95
5.	Sonstige Erträge	1.349,53
Summe der Erträge		25.613,88
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.514,12
2.	Verwaltungsvergütung	-27.202,19
3.	Verwahrstellenvergütung	-1.170,02
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-2.287,04
5.	Sonstige Aufwendungen	-8.819,08
Summe der Aufwendungen		-40.992,45
III. Ordentlicher Nettoertrag		-15.378,57
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	504.645,71
2.	Realisierte Verluste	-419.048,10
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		85.597,61
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		70.219,04
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-348.180,13
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	44.634,80
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-303.545,33
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-233.326,29

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) nova Steady HealthCare P
für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024**

		EUR
I. Erträge		
1.	Dividenden inländischer Aussteller	3.520,88
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	56.238,14
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	17.071,84
4.	Abzug ausländischer Quellensteuer	6.695,39
5.	Sonstige Erträge	4.650,44
Summe der Erträge		88.176,69
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-5.207,25
2.	Verwaltungsvergütung	-129.913,83
3.	Verwahrstellenvergütung	-4.028,38
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-7.874,10
5.	Sonstige Aufwendungen	-30.347,42
Summe der Aufwendungen		-177.370,98
III. Ordentlicher Nettoertrag		-89.194,29
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	1.737.682,73
2.	Realisierte Verluste	-1.442.343,05
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		295.339,68
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		206.145,39
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-609.966,87
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-173.933,30
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-783.900,17
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-577.754,78

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) nova Steady HealthCare T
für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024**

		EUR
I. Erträge		
1.	Dividenden inländischer Aussteller	396,08
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	6.326,52
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.920,48
4.	Abzug ausländischer Quellensteuer	753,19
5.	Sonstige Erträge	523,15
Summe der Erträge		9.919,42
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-585,78
2.	Verwaltungsvergütung	-14.611,50
3.	Verwahrstellenvergütung	-453,17
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-885,79
5.	Sonstige Aufwendungen	-3.413,91
Summe der Aufwendungen		-19.950,15
III. Ordentlicher Nettoertrag		-10.030,73
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	195.481,50
2.	Realisierte Verluste	-162.256,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		33.225,50
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		23.194,77
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-70.576,71
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-12.514,35
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-83.091,06
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-59.896,29

Entwicklung des Sondervermögens

Entwicklung des Sondervermögens nova Steady HealthCare I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		3.701.666,28
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		-17.203,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.871.199,92
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	52.553,50	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.923.753,42	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		67.532,16
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-233.326,29
davon nicht realisierte Gewinne	-348.180,13	
davon nicht realisierte Verluste	44.634,80	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		1.647.469,23

Entwicklung des Sondervermögens nova Steady HealthCare P

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		8.649.885,42
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		-58.718,16
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-2.438.805,58
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	630.999,51	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.069.805,09	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		78.605,68
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-577.754,78
davon nicht realisierte Gewinne	-609.966,87	
davon nicht realisierte Verluste	-173.933,30	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		5.653.212,58

Entwicklung des Sondervermögens nova Steady HealthCare T

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		1.004.898,26
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		-6.624,48
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-311.229,35
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	21.195,26	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-332.424,61	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		8.767,96
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-59.896,29
davon nicht realisierte Gewinne	-70.576,71	
davon nicht realisierte Verluste	-12.514,35	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		635.916,10

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Verwendung der Erträge des Sondervermögens nova Steady HealthCare I

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	-191.785,69	-13,60
1. Vortrag aus dem Vorjahr	-279.209,17	-19,80
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	70.219,04	4,98
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	17.204,44	1,22
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-208.990,13	-14,82
1. Vortrag auf neue Rechnung	-208.990,13	-14,82
III. Gesamtausschüttung	17.204,44	1,22
1. Zwischenausschüttung	17.204,44	1,22
a) Barausschüttung	17.204,44	1,22
2. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

Verwendung der Erträge des Sondervermögens nova Steady HealthCare P

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	-773.715,56	-13,91
1. Vortrag aus dem Vorjahr	-1.038.827,83	-18,67
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	206.145,39	3,71
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	58.966,88	1,06
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-832.682,44	-14,97
1. Vortrag auf neue Rechnung	-832.682,44	-14,97
III. Gesamtausschüttung	58.966,88	1,06
1. Zwischenausschüttung	58.966,88	1,06
a) Barausschüttung	58.966,88	1,06
2. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

Verwendung der Erträge des Sondervermögens nova Steady HealthCare T

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	-180.198,34	-22,41
1. Vortrag aus dem Vorjahr	-210.066,47	-26,13
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	23.194,77	2,88
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	6.673,36	0,83
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-186.871,70	-23,24
1. Vortrag auf neue Rechnung	-186.871,70	-23,24
III. Gesamtausschüttung	6.673,36	0,83
1. Zwischenausschüttung	6.673,36	0,83
a) Barausschüttung	6.673,36	0,83
2. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre nova Steady HealthCare I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2024	1.647.469,23	116,83
31.12.2023	3.701.666,28	126,45
31.12.2022	15.914.904,47	149,51
31.12.2021	22.529.734,22	185,53

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre nova Steady HealthCare P

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2024	5.653.212,58	101,62
31.12.2023	8.649.885,42	110,66
31.12.2022	15.386.607,16	131,63
31.12.2021	21.230.236,90	164,34

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre nova Steady HealthCare T

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2024	635.916,10	79,09
31.12.2023	1.004.898,26	86,13
31.12.2022	1.502.819,29	102,45
31.12.2021	2.141.170,09	127,91

Anteilklassen im Überblick

Sondervermögen nova Steady HealthCare

	Anteilklass I	Anteilklass P	Anteilklass T
Wertpapierkennnummer	A1145H	A1145J	A2PWPS
ISIN-Code	DE000A1145H4	DE000A1145J0	DE000A2PWPS6
Anteilklassenwährung	Euro	Euro	Euro
Erstausgabepreis	100,00 EUR	100,00 EUR	100,00 EUR
Erstausgabedatum	20.04.2016	01.04.2015	16.06.2020
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%	bis zu 5,00%	bis zu 5,00%
	aktuell: keiner	aktuell: bis zu 5,00%	aktuell: bis zu 5,00%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Mindestanlagesumme*	100.000,00 EUR	keine	keine
Verwaltungsvergütung	bis zu 2,50% p.a.	bis zu 2,50% p.a.	bis zu 2,50% p.a.
	aktuell: bis zu 1,55% p.a.	aktuell: bis zu 2,15% p.a.	aktuell: bis zu 2,15% p.a.

* Die Verwaltungsgesellschaft kann in eigenem Ermessen von der Mindestanlagesumme abweichen.

Anhang zum Jahresbericht zum 31.12.2024

Angaben nach der Derivateverordnung

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)

Solactive Developed Markets Healthcare 150 Index PR	100,00%
---	---------

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	71,00%
größter potenzieller Risikobetrag	122,52%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	104,03%

Risikomodell (§10 DerivateV)

Historische Simulation

Parameter (§11 DerivateV)

Konfidenzniveau	99,00%
Haltedauer	20 Tage
Länge der historischen Zeitreihe	52 Wochen

Die Solactive AG ("Solactive") ist der Lizenzgeber für die vorstehend genannten Indizes (die "Indizes"). Die Finanzinstrumente, die auf den Indizes basieren, werden von Solactive in keiner Weise gesponsert, unterstützt, promotet oder verkauft und Solactive gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Zusicherungen, Garantien oder Gewährleistungen in Bezug auf: (a) die Ratsamkeit einer Investition in die Finanzinstrumente; (b) die Qualität, Genauigkeit und/oder Vollständigkeit der Indizes; und/oder (c) die Ergebnisse, die eine natürliche oder juristische Person durch die durch die Verwendung der Indizes erzielt werden. Solactive übernimmt keine Garantie für die Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der Indizes und übernimmt keine Haftung für etwaige Fehler oder Auslassungen in Bezug auf die Indizes. Ungeachtet der Verpflichtungen der Solactive gegenüber ihren Lizenznehmern behält sich die Solactive das Recht vor, die Berechnungs- oder Veröffentlichungsmethoden in Bezug auf die Indizes zu ändern und Solactive haftet nicht für eine fehlerhafte Berechnung oder eine fehlerhafte, verspätete oder unterbrochene Veröffentlichung der Indizes. Solactive haftet nicht für Schäden, insbesondere nicht für entgangenen Gewinn oder Gewinn- oder Geschäftsverluste, oder für besondere, zufällige, strafende, indirekte oder Folgeschäden, die die sich aus der Nutzung (oder der Unmöglichkeit der Nutzung) der Indizes ergeben.

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

104,38

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Sonstige Angaben

Anteilwert nova Steady HealthCare I	EUR	116,83
Anteilwert nova Steady HealthCare P	EUR	101,62
Anteilwert nova Steady HealthCare T	EUR	79,09
Umlaufende Anteile nova Steady HealthCare I	STK	14.102,002
Umlaufende Anteile nova Steady HealthCare P	STK	55.629,136
Umlaufende Anteile nova Steady HealthCare T	STK	8.040,193

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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. Termin- oder Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern diese jederzeit kündbar sind 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.

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.

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.

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.

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.

Bewertung von Terminkontrakten

Die Terminkontrakte werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Realisierte und nicht realisierte Werterhöhungen oder -minderungen werden in der Vermögensaufstellung eingetragen.

Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Dividendenerträge

Dividenden werden am Ex-Datum gebucht. Dividendenerträge werden vor Abzug von Quellensteuer ausgewiesen.

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 Nettoveränderung ermittelt werden kann.

Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 31.12.2024 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 31.12.2024 beziehen, erstellt.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote nova Steady HealthCare I

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	1,97 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,97 %

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote nova Steady HealthCare P

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	2,61 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,61 %

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote nova Steady HealthCare T

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	2,61 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,61 %

Die Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF)) drückt die Summe der Kosten und Gebühren als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Sie beinhaltet keine Nebenkosten und Kosten, die beim Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten). Die Gesamtkostenquote wird in den Basisinformationsblättern als sogenannte „laufende Kosten“ veröffentlicht.

Die Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) beinhaltet alle Kosten und Gebühren der Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF)) mit Ausnahme einer etwaig angefallenen oder gutgeschriebenen Performance Fee. Im abgelaufenen Geschäftsjahr ist keine Performance Fee angefallen.

Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen

nova Steady HealthCare I

Sonstige Erträge		
Ertrag aus Class Action	EUR	1.349,53
Sonstige Aufwendungen		
Aufsichtsrechtliche Gebühren	EUR	-274,29
Bankspesen	EUR	-132,95
Bearbeitungsgebühren	EUR	-3.347,12
Depotgebühr	EUR	-299,82
Mehrwertsteuer, TVA Aufwand	EUR	-46,61
Risikomanagementgebühr	EUR	-731,78
Transaktionskosten	EUR	-3.959,89
Zinsaufwand Bankkonten (negative Habenzinsen)	EUR	-26,62

nova Steady HealthCare P

Sonstige Erträge		
Ertrag aus Class Action	EUR	4.650,44
Sonstige Aufwendungen		
Aufsichtsrechtliche Gebühren	EUR	-943,24
Bankspesen	EUR	-457,48
Bearbeitungsgebühren	EUR	-11.513,28
Depotgebühr	EUR	-1.032,38
Mehrwertsteuer, TVA Aufwand	EUR	-160,25
Risikomanagementgebühr	EUR	-2.518,78
Transaktionskosten	EUR	-13.630,52
Zinsaufwand Bankkonten (negative Habenzinsen)	EUR	-91,50

nova Steady HealthCare T

Sonstige Erträge

Ertrag aus Class Action	EUR	523,15
-------------------------	-----	--------

Sonstige Aufwendungen

Aufsichtsrechtliche Gebühren	EUR	-106,11
Bankspesen	EUR	-51,47
Bearbeitungsgebühren	EUR	-1.295,16
Depotgebühr	EUR	-116,14
Mehrwertsteuer, TVA Aufwand	EUR	-18,03
Risikomanagementgebühr	EUR	-283,35
Transaktionskosten	EUR	-1.533,36
Zinsaufwand Bankkonten (negative Habenzinsen)	EUR	-10,29

Transaktionskosten

Für das Geschäftsjahr belaufen sich diese Kosten für das Sondervermögen nova Steady HealthCare auf 58.698,18 EUR .

Bei Transaktionen, welche nicht direkt mit der Verwahrstelle abgeschlossen werden, werden die Abwicklungskosten dem Fonds monatlich gebündelt belastet. Diese Kosten sind in dem Konto „Sonstige Aufwendungen“ enthalten.

Jedoch enthalten die Transaktionspreise der Wertpapiere separat in Rechnung gestellte Kosten, die in den realisierten und nicht realisierten Werterhöhungen oder -minderungen inbegriffen sind.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

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 und regulatorischen 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. Der Pool der variablen Vergütung wird durch den Aufsichtsrat unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Gesellschaft festgelegt, er kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden. Bei der Bemessung der variablen Vergütung werden u. a. die individuelle Leistung und das Risikobewusstsein berücksichtigt. Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch den Vorstand. Die Vergütung der Vorstände und Risk Taker mit Kontrollfunktionen in leitender Funktion werden durch den Aufsichtsrat festgelegt. Für die Vorstände und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, gelten darüber hinaus besondere Regelungen.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems für das abgelaufene Geschäftsjahr fand im Rahmen der jährlichen Sitzung des Vergütungsausschusses statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme eingehalten wurden. Zudem konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden. Die aktuelle Vergütungsrichtlinie können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.axxion.lu unter der Rubrik Anlegerinformationen abgerufen werden.

Summe der von der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an bestimmte Mitarbeitergruppen anteilig auf Basis der Fondsvermögen zum Geschäftsjahresende 31.12.2023 für das Sondervermögen nova Steady HealthCare:

Vorstand	EUR	892
weitere Risk Taker	EUR	833
Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	EUR	246
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risk Taker	EUR	n.a.
Gesamtsumme	EUR	1.971

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	5.617.000
davon feste Vergütung	EUR	5.137.000
davon variable Vergütung	EUR	480.000
Zahl der Mitarbeiter der KVG		64
davon Geschäftsleiter	EUR	3

Zusätzliche Informationen

Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den wesentlichen Anlegerinformationen („Basisinformationsblatt“) entnommen werden.

Pauschalgebühren gemäß §101 (2) Nr. 2 KAGB

An die Gesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalgebühren: EUR 0,00

Vermittlerprovisionen

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend – meist jährlich – Vermittlungsentgelte als so genannte „Vermittlungsfolgeprovisionen“.

Kosten aus Investmentanteilen

Sofern der Fonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen. Diese Gebühren sind im Fall einer Investition in Zielfonds in der Übersicht „Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen und Verwaltungsvergütungen bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen“ ersichtlich.

§ 134c Abs. 4 Nr. 1 und 3 AktG - Angaben zur Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung und Risiken der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Angaben zur Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung werden im Tätigkeitsbericht im Rahmen der Anlageziele und deren Umsetzung gewürdigt.

§134c Abs. 4 Nr. 2 AktG - Angaben über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zur Zusammensetzung des Portfolios sowie die Portfolioumsätze werden im Bericht unter „Vermögensaufstellung“ und „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ ausgewiesen. Die Portfolioumsatzkosten können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

Offenlegung gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) i. V. m. § 134c Abs. 4 Aktiengesetz (AktG)

Es wird auf die Offenlegung gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) i. V. m. § 134c Abs. 4 Aktiengesetz (AktG) verwiesen. Weitere Informationen werden unter <https://www.axxion.lu/de/anlegerinformationen> zur Verfügung gestellt.

Grevenmacher, den 17.04.2025

Der Vorstand der Axxion S.A

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Axxion S.A., Grevenmacher

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens nova Steady HealthCare – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.01.2024 bis zum 31.12.2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31.12.2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.01.2024 bis zum 31.12.2024 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Axxion S.A. (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind für die sonstigen Informationen verantwortlich.

Die sonstigen Informationen umfassen die Publikation „Jahresbericht“ – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prü-

fungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutende Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 17.04.2025

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Fatih Agirman
Wirtschaftsprüfer

ppa. Timothy Bauer
Wirtschaftsprüfer

Nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

nova Steady HealthCare

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900FZDH2VOXDLQX65

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeit. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es _% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit diesem Finanzprodukt, werden ökologische oder soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Unter ökologischen oder sozialen Merkmalen werden Investitionen verstanden, die bestimmte Mindeststandards aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung einhalten. Dazu zählen unter anderem der Ausschluss von Geschäftsaktivitäten, die nach eigener Definition nicht nachhaltig sind sowie Investitionen mit einem positiven Einfluss auf ein Nachhaltigkeitsziel oder einer hohen Nachhaltigkeitsleistung innerhalb einer Branche.

Die Einhaltung der ökologischen und sozialen Merkmale bei diesem Finanzprodukt wurde durch die Bewertung der Nachhaltigkeitsindikatoren auf Basis der Daten externer Datenanbieter oder offizieller Publikationen geprüft. Es wurde zusätzlich regelmäßig geprüft, ob die gesetzten Ausschlusskriterien und Indikatoren

weiterhin Anwendung finden und eingehalten werden können. Dieses Finanzprodukt trug zu keinem Umweltziel im Sinne von Art. 9 der Taxonomieverordnung bei.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Mit dem Finanzprodukt werden ökologische und soziale Merkmale beworben. Dies erfolgt durch eine Strategie aus aktiven und passiven Elementen, die in den vorvertraglichen Informationen sowie unter <https://www.axxion.lu/de/esg> näher beschrieben werden. Am Stichtag 31.12.2024 wiesen 98,06% seiner Vermögenswerte unter Berücksichtigung der Definition ESG-konformer Investitionen der Axxion S.A. ökologische und/oder soziale Merkmale auf.

Daneben gelten die folgenden Ausschlusskriterien als Mindestschutz:

- Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit der Herstellung von Tabakwaren erwirtschaften.
- Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit der Gewinnung und Verstromung von thermischer Kohle und schiefergebundenen Rohstoffen (Fracking) generieren.
- Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit der Herstellung oder der Vertrieb von Rüstungsgütern erwirtschaften.
- Die Herstellung oder der Vertrieb von völkerrechtlich geächteten Waffen werden komplett ausgeschlossen.
- Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit der Produktion und dem Vertrieb von Spirituosen erwirtschaften.
- Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit dem Betrieb von Glücksspieleinrichtungen (auch online) erwirtschaften.
- Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit der Erzeugung von Kernenergie erwirtschaften.
- Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit der Förderung von Öl-sand erwirtschaften.
- Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit der Herstellung oder dem Vertrieb pornographischer Materials erwirtschaften.
- Des Weiteren werden Wertpapiere von Unternehmen ausgeschlossen, welche schwerwiegend gegen die UN Global Compact Kriterien verstoßen

Der Fonds hat zum Stichtag, 31.12.2024, nicht in Wertpapiere von Staats-emittenten investiert. Sofern während der Berichtsperiode in Staatsemitenten investiert wurde, wurde sichergestellt, dass diese nicht nach dem Free-dom House Index als „not free“ eingestuft waren.

Der Fonds hat zum Stichtag, 31.12.2024, nicht in Zielfonds investiert. Sofern während der Berichtsperiode in Zielfonds investiert wurde, wurde sichergestellt, dass diese unter Artikel 2 Nr. 7 c oder einer Kombination daraus (z. Bsp. Nr. 7a und 7c) der MiFID II Delegierten Verordnung (EU) 2017/565 fallen oder als Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 klassifiziert waren.

Alle Ausschlüsse wurden eingehalten.

Im Rahmen der ESG-Strategie des Fonds wurden bei Investmententscheidungen zusätzlich die nachteiligen Auswirkungen, die Investitionen auf ökologische und soziale Nachhaltigkeitsfaktoren (u.a. in den Bereichen Klima, Soziales, Unternehmensführung oder Menschen-rechte) haben könnten (sog. Principle Adverse Impacts oder PAIs), berücksichtigt. Weitere Informationen hierzu befinden sich im Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im Vergleich zum vorangegangenen Berichtszeitraum haben die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt abgeschnitten:

- Alle Ausschlüsse wurden wie im vorherigen Zeitraum durchgehend eingehalten.
- Der Vergleich der nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen findet sich im Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“.
- Das Finanzprodukt investierte ebenso wie im vorangegangenen Berichtszeitraum mindestens 51% seiner Vermögenswerte in Investitionen, die unter Berücksichtigung der Definition ESG-konformer Investitionen der Axxion S.A. ökologische oder soziale Merkmale aufweisen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Unter der Berücksichtigung von nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren versteht man gemäß ErwG 20 der Verordnung (EU) 2019/2088 diejenigen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen, die einen negativen Einfluss auf die Nachhaltigkeitsfaktoren haben. Die ESAs haben dazu in Anhang I der RTS 18 Haupt- und 46 Zusatzindikatoren definiert.

Der Teilfonds berücksichtigt u.a. die folgenden PAIs:

- CO₂-Fußabdruck
- Aktivitäten, die sich negativ auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt auswirken
- Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen
- Exposure zu umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung dieser Faktoren erfolgte durch Berechnung und Analyse der Werte und Daten. Hinzu kommt die Erarbeitung von Strategien und Maßnahmen zur periodischen Verbesserung oder Einhaltung dieser Werte.

Um die wichtigsten negativen Auswirkungen berücksichtigen zu können, ist vor allem die Verfügbarkeit der Daten der Zielunternehmen wichtig. Derzeit ist diese Datengrundlage in vielen Bereichen noch nicht ausreichend, weshalb eine Berücksichtigung der PAIs derzeit noch nicht für alle Investments in gleichem Maße erfolgen kann.

Vergleichswerte

PAI	Leistung 2023	Leistung 2022
2.CO2-Fußabdruck	208,48	197,65
7.Aktivitäten, die sich negativ auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt auswirken	0,00%	0,00%
10.Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen	2,74%	0,00%
14.Exposure zu umstrittenen Waffen	0,00%	0,00%

Die nachstehende Tabelle zeigt die Ergebnisse der für diesen Fonds geltenden Nachhaltigkeitsindikatoren basierend auf dem Durchschnitt der vier gewählten Stichtage (31.03.2024, 28.06.2024, 30.09.2024, 31.12.2024).

Der CO2-Fußabdruck konnte im Vergleich zum Vorjahr verringert werden, was positiv zu bewerten ist.

PAI 10 zeigt im Vergleich zur vorherigen Berichtsperiode ebenfalls eine Verringerung. Die für die verbleibende Auffälligkeit verantwortliche Position wurde inzwischen im Sinne der PAI-Strategie aus dem Portfolio entfernt.

Die übrigen beiden PAIs zeigen keine Veränderung im Vergleich zum vorangegangenen Berichtszeitraum und blieben weiterhin konstant bei 0%, was ebenfalls positiv ist.

Adverse sustainability indicator	Metric	Durchschnitts-Impact (4 Quartale)	Durchschnitts-Coverage (4 Quartale)	Durchschnitts-Eligible Assets (4 Quartale)
2. Carbon Footprint	Carbon footprint (tons CO2e / EUR million invested)	172,37	84,77%	96,34%
7. Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas	Share of investments in investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity-sensitive areas where activities of those investee companies negatively affect those areas	0,00%	83,43%	96,34%
10. Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	Share of Investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles for OECD Guidelines for Multinational Enterprises	1,13%	84,77%	96,34%
14. Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons	0,00%	98,62%	96,34%



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Angaben entsprechen dem Durchschnitt der Prozentwerte zum jeweiligen Quartalsende im Berichtszeitraum.

Die Klassifizierung in die einzelnen Sektoren wurde anhand der Bloomberg Industry Classification Standard (BICS) vorgenommen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2024 - 31.12.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Bankkonto USD HAUCK_DE (BKT_USD)		5,44%	Bundesrep. Deutschland
Teva Pharmaceutical Inds Ltd. Reg. Shs.(Sp.ADRs)/ 1 IS-,10 (US8816242098)	Biotech und Pharma	3,40%	Israel
Ambea AB Namn-Aktier o.N. (SE0009663826)	Gesundheitseinrichtungen & -dienste	3,12%	Schweden
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05 (CH1243598427)	Biotech und Pharma	3,10%	Schweiz
DaVita Inc. Registered Shares DL -,001 (US23918K1088)	Gesundheitseinrichtungen & -dienste	3,06%	USA
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. (DE0005785604)	Gesundheitseinrichtungen & -dienste	2,96%	Bundesrep. Deutschland
DRI Healthcare Trust Registered Units o.N. (CA23344H1091)	Vermögensverwaltung	2,73%	Kanada
Evolent Health Inc. Registered Shares A DL -,01 (US30050B1017)	Software	2,68%	USA
Cigna Group, The Registered Shares DL 1 (US1255231003)	Gesundheitseinrichtungen & -dienste	2,61%	USA
Health Catalyst Inc. Registered Shares o.N. (US42225T1079)	Software	2,61%	USA
Santen Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N. (JP3336000009)	Biotech und Pharma	2,55%	Japan
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N. (US14149Y1082)	Gesundheitseinrichtungen & -dienste	2,33%	USA
Icon PLC Registered Shares EO -,06 (IE0005711209)	Gesundheitseinrichtungen & -dienste	2,25%	Irland
Nipro Corp. Registered Shares o.N. (JP3673600007)	Medizinische Ausrüstung & Geräte	2,21%	Japan
Otsuka Holdings Company Ltd. Registered Shares o.N. (JP3188220002)	Biotech und Pharma	2,14%	Japan

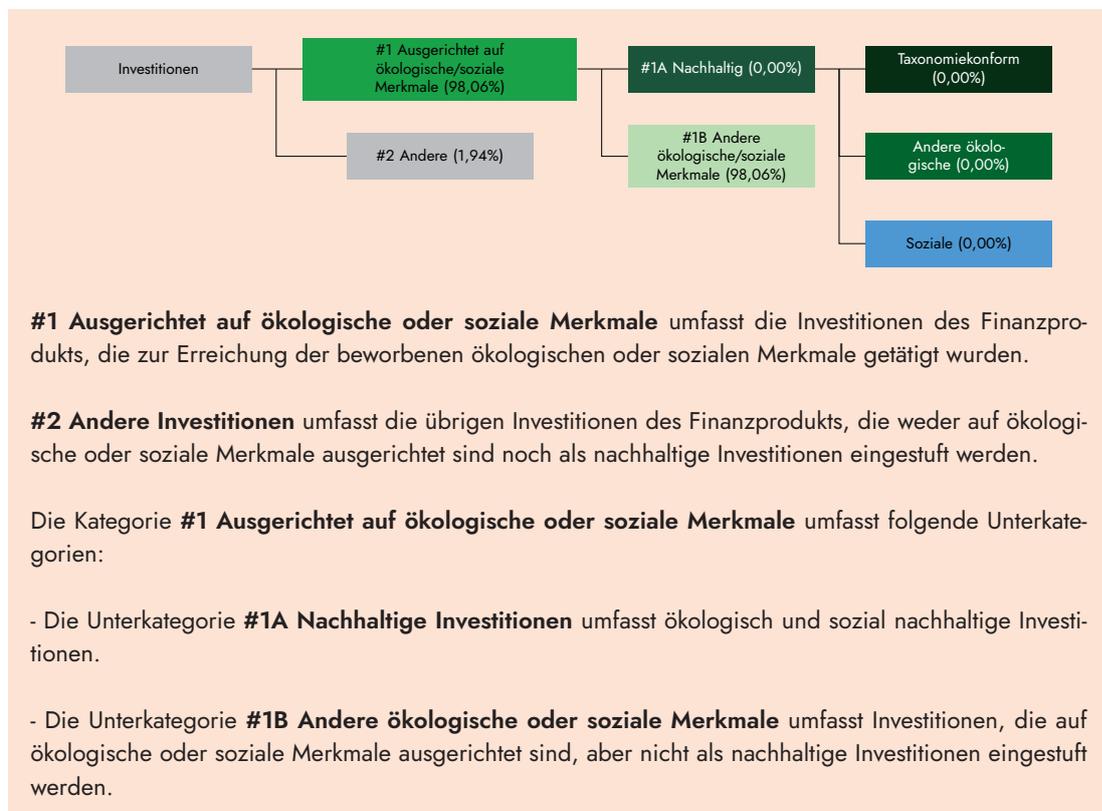


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Das nachstehende Diagramm zeigt die Vermögensaufteilung des Fonds zum 31.12.2024.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Der Anteil der Wertpapiere im Sektor fossile Brennstoffe betrug zum Berichtsstichtag 31.12.2024 0,00%.

Die Klassifizierung in die einzelnen Sektoren wurde anhand der Bloomberg Industry Classification Standard (BICS) vorgenommen.

Beim Portfolio Exposure zum 31.12.2024 handelt es sich nicht um einen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum und es ist nicht repräsentativ für das Portfoliorisiko an einem anderen Tag des Geschäftsjahrs.

Sektor	Anteil
Basiskonsumgüter	3,35%
Einzelhandel - Basisgüter	2,03%
Haushaltsprodukte	1,31%
Finanzwesen	2,37%
Vermögensverwaltung	2,37%
Gesundheitswesen	83,83%
Biotech und Pharma	29,84%
Gesundheitseinrichtungen & -dienste	41,73%
Medizinische Ausrüstung & Geräte	12,26%
Industrie	1,87%

Sektor	Anteil
Elektrische Geräte	0,65%
Kommerzielle Supportdienste	1,21%
Nicht klassifizierbar	4,09%
Nicht klassifiziert	4,09%
Technologie	4,50%
Software	4,50%



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

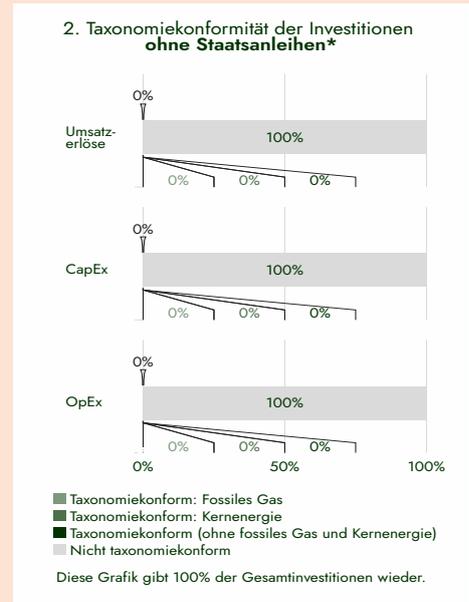
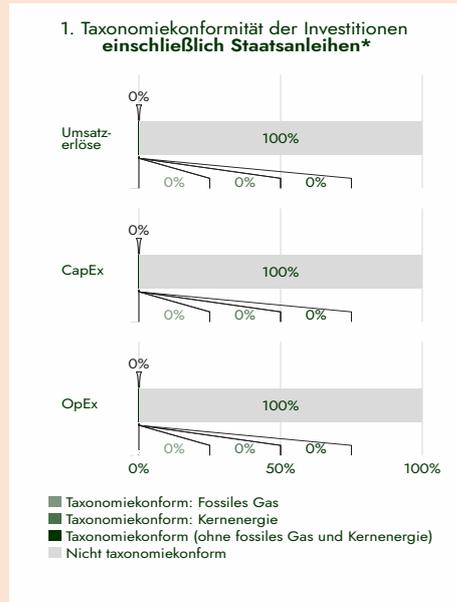
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Von den 0,00 % der nachhaltigen Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel entfielen 0,00 % auf Übergangsaktivitäten und 0,00 % auf unterstützende Aktivitäten.

Art der Wirtschaftstätigkeit	Anteil
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Übergangstätigkeiten	0,00%

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzperiode	Anteil EU-Taxonomie-konformer Investitionen
2023	0,00%
2024	0,00%



- **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

1,94% der Anlagen des Teilfonds Fonds wurden in "#2 Andere Investitionen" getätigt. Hierzu zählen Bankguthaben sowie flüssige Mittel und Derivate, denen kein Einzeltitel zugrunde liegt. Diese Investitionen dienen zur Absicherung, zu Diversifikationszwecken und zur Liquiditätssteuerung, aber nicht zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale. Für diese Investitionen gilt kein ökologischer und sozialer Mindestschutz



- **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die Einhaltung der nachhaltigkeitsbezogenen Anlagegrenzen werden zusammen mit allen weiteren Anlagegrenzen auf täglicher Basis in unserem Compliance-Tool überwacht.

Service Partner & Dienstleister

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Axxion S.A.
15, rue de Flaxweiler
6776 GREVENMACHER

Handelsregister: R.C.S. B82 112

Aufsichtsrat

Martin Stürner (Vorsitzender)
Thomas Amend (Mitglied)
Constanze Hintze (Mitglied)
Dr. Burkhard Wittek (Mitglied)

Vorstand

Stefan Schneider (Vorsitzender)
Pierre Girardet (Mitglied)
Armin Clemens (Mitglied)

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstraße 24
60311 FRANKFURT AM MAIN

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 FRANKFURT AM MAIN



AXXION



Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, den Basisinformationsblättern, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.