



Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2023

MEDICAL

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



HAUCK
AUFHÄUSER
FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Verwahrstelle

Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	5
MEDICAL BioHealth	6



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
R.C.S. Luxembourg B28878
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2022: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp
Vorstand
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg
Independent Director

Andreas Neugebauer
Independent Director

Vorstand

Elisabeth Backes
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Christoph Kraiker
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Wendelin Schmitt
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

Kontaktstelle Deutschland:
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Republik Österreich

Kontaktstelle/Informationsstelle Österreich
Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1, A-1100 Wien

Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz
Tellco AG
Bahnhofstrasse 4, CH-6431 Schwyz

Vertreter in der Schweiz
1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen

Fondsmanager

Medical Strategy GmbH
Bahnhofstr. 7, D-82166 Gräfelfing

Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l.
Cabinet de révision agréé
39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



Sehr geehrte Damen und Herren,

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

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

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

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

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023.

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

MEDICAL BioHealth EUR / LU0119891520 (vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023)	8,54 %
MEDICAL BioHealth EUR H / LU0228344361 (vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023)	8,70 %
MEDICAL BioHealth I / LU0294851513 (vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023)	8,81 %
MEDICAL BioHealth S / LU0295354772 (vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023)	8,99 %
MEDICAL BioHealth I X / LU1152054125 (vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023)	8,96 %
MEDICAL BioHealth EUR E / LU1783158469 (vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023)	9,00 %

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

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten 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. Optionsscheine, die nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt notiert sind, werden zu ihrem inneren Wert am Stichtag ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

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

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

Im Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und 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.

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



Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

MEDICAL BioHealth

Da der Fonds MEDICAL zum 30. Juni 2023 aus nur einem Teilfonds, dem MEDICAL BioHealth, besteht, ist die Vermögensaufstellung des MEDICAL BioHealth gleichzeitig die konsolidierte obengenannte Aufstellung des Fonds MEDICAL.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen									618.300.319,17	95,08
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Australien										
Immutep Ltd. Reg. Sh.(Sp. ADRs II)/10 o.N.		US45257L1089	Stück	388.871,00	0,00	-255.900,00	USD	2,12	757.030,78	0,12
Belgien										
UCB S.A. Actions Nom. o.N.		BE0003739530	Stück	186.586,00	15.000,00	0,00	EUR	79,96	14.919.416,56	2,29
Bermuda										
Kiniksa Pharmaceuticals Ltd. Registered Shs A BE-,000273235		BMG5269C1010	Stück	691.302,00	0,00	-34.381,00	USD	14,35	9.109.443,25	1,40
Bundesrep. Deutschland										
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)/o.N.		US09075V1026	Stück	50.000,00	70.000,00	-20.000,00	USD	107,00	4.912.764,00	0,76
Dänemark										
Ascendis Pharma A/S Nav.-Akt.(Spons.ADRs)/1 DK 1		US04351P1012	Stück	315.672,00	235.888,00	-53.000,00	USD	87,50	25.363.911,85	3,90
GENMAB AS Navne Aktier DK 1		DK0010272202	Stück	11.337,00	0,00	0,00	DKK	2.535,00	3.859.203,43	0,59
Frankreich										
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2		FR0000120578	Stück	25.000,00	67.000,00	-42.000,00	EUR	97,78	2.444.500,00	0,38
Valneva SE Actions au Porteur EO -,15		FR0004056851	Stück	1.304.154,00	0,00	0,00	EUR	6,69	8.730.006,88	1,34
Großbritannien										
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25		GB0009895292	Stück	26.900,00	53.900,00	-27.000,00	GBP	112,36	3.502.298,96	0,54
Bicycle Therapeutics Ltd. Reg.Shs (Spons.ADRs)/1 o.N.		US0887861088	Stück	137.530,00	137.530,00	0,00	USD	24,91	3.145.888,25	0,48
Verona Pharma PLC Reg. Shares (Sp.ADRs) 8 o.N.		US9250501064	Stück	330.140,00	0,00	-76.000,00	USD	20,80	6.305.704,32	0,97
Irland										
GH Research PLC Registered Shares DL -,025		IE000GID8VIO	Stück	200.812,00	0,00	0,00	USD	12,65	2.332.664,65	0,36
Israel										
UroGen Pharma Ltd. Registered Shares IS -,01		IL0011407140	Stück	146.917,00	0,00	-433.536,00	USD	10,74	1.448.933,50	0,22
Kaimaninseln										
BeiGene Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs) o.N.		US07725L1026	Stück	48.299,00	48.299,00	0,00	USD	178,59	7.920.769,89	1,22
MeiraGTx Holdings PLC Registered Shares DL-,0000388		KYG596651029	Stück	445.688,00	0,00	0,00	USD	6,62	2.709.324,66	0,42
Moonlake Immunotherapeutics Registered Shares o.N.		KY61559X1045	Stück	810.512,00	566.264,00	0,00	USD	51,08	38.017.404,00	5,85
Kanada										
Repare Therapeutics Inc. Registered Shares o.N.		US7602731025	Stück	487.032,00	0,00	0,00	USD	10,75	4.807.707,99	0,74
Xenon Pharmaceuticals Inc. Registered Shares o.N.		CA98420N1050	Stück	194.166,00	52.475,00	0,00	USD	38,43	6.851.973,72	1,05



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Niederlande										
argenx SE Reg.Shares (Sp.ADRs)/1 EO -,10		US04016X1019	Stück	9.072,00	23.472,00	-14.400,00	USD	382,96	3.190.278,35	0,49
Merus N.V. Aandelen aan toonder EO -,09		NL0011606264	Stück	231.645,00	64.266,00	-105.700,00	USD	26,28	5.590.110,74	0,86
uniQure N.V. Aandelen op naam EO -,05		NL0010696654	Stück	164.518,00	0,00	-67.000,00	USD	11,12	1.679.926,69	0,26
Schweden										
Vicore Pharma Holding AB Namn-Aktier o.N.		SE0007577895	Stück	940.487,00	417.755,00	-191.629,00	SEK	17,14	1.364.166,58	0,21
Schweiz										
CRISPR Therapeutics AG Nam.-Aktien SF 0,03		CH0334081137	Stück	50.000,00	20.000,00	0,00	USD	57,02	2.617.998,16	0,40
USA										
4D Molecular Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001		US35104E1001	Stück	91.216,00	0,00	0,00	USD	17,73	1.485.086,94	0,23
89bio Inc. Registered Shares DL-,001		US2825591033	Stück	411.000,00	411.000,00	0,00	USD	17,72	6.687.713,50	1,03
Aadi Biosciences Inc. Registered Shares DL-,0001		US00032Q1040	Stück	331.319,00	64.300,00	-771,00	USD	6,98	2.123.605,71	0,33
Alnylam Pharmaceuticals Inc Registered Shares DL -,0001		US02043Q1076	Stück	27.222,00	6.000,00	-23.000,00	USD	191,06	4.775.973,66	0,73
Amicus Therapeutics Inc. Registered Shares o.N.		US03152W1099	Stück	447.863,00	0,00	0,00	USD	12,57	5.169.548,13	0,79
ANI Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL-,0001		US00182C1036	Stück	448.307,00	33.000,00	0,00	USD	53,51	22.028.381,61	3,39
Apellis Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001		US03753U1060	Stück	67.800,00	0,00	0,00	USD	89,11	5.547.895,32	0,85
Arcutis Biotherapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001		US03969K1088	Stück	235.000,00	235.000,00	0,00	USD	8,33	1.797.566,57	0,28
ARS Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001		US82835W1080	Stück	536.975,00	536.975,00	0,00	USD	6,61	3.259.324,84	0,50
Atara Biotherapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001		US0465131078	Stück	579.074,00	209.850,00	0,00	USD	1,63	866.749,88	0,13
AtriCure Inc. Registered Shares DL -,001		US04963C2098	Stück	201.716,00	55.106,00	0,00	USD	49,60	9.187.432,14	1,41
Axogen Inc. Registered Shares DL -,01		US05463X1063	Stück	421.953,00	87.848,00	-247.479,00	USD	9,03	3.498.838,93	0,54
Axsome Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001		US05464T1043	Stück	76.141,00	39.700,00	-38.718,00	USD	73,12	5.112.424,17	0,79
Biomarin Pharmaceutical Inc. Registered Shares DL -,001		US09061G1013	Stück	79.650,00	0,00	0,00	USD	88,93	6.504.384,30	1,00
BridgeBio Pharma Inc. Registered Shares DL-,001		US10806X1028	Stück	424.933,00	250.998,00	0,00	USD	16,99	6.629.579,13	1,02
Celldex Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001		US15117B2025	Stück	156.389,00	156.389,00	0,00	USD	34,58	4.965.961,08	0,76
Cidara Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001		US1717571079	Stück	2.524.360,00	1.181.659,00	0,00	USD	1,13	2.619.400,18	0,40
Cogent Biosciences Inc. Registered Shares DL-,001		US19240Q2012	Stück	742.394,00	79.451,00	0,00	USD	11,57	7.887.510,17	1,21
Coherus Biosciences Inc. Registered Shares DL -,0001		US19249H1032	Stück	1.545.755,00	285.645,00	0,00	USD	4,19	5.947.395,27	0,91
Crinetics Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001		US22663K1079	Stück	458.571,00	0,00	0,00	USD	17,81	7.499.678,15	1,15
Cullinan Oncology Inc. Registered Shares DL -,001		US2300311063	Stück	451.438,00	6.605,00	-63.172,00	USD	11,00	4.559.979,80	0,70
CymaBay Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001		US23257D1037	Stück	1.032.314,00	272.309,00	0,00	USD	7,84	7.431.902,44	1,14
Cytokinetics Inc. Registered Shares DL -,001		US23282W6057	Stück	275.413,00	65.278,00	0,00	USD	32,75	8.282.622,36	1,27
Day One Biopharmaceuticals Inc Registered Shares DL -,0001		US23954D1090	Stück	389.924,00	389.924,00	0,00	USD	12,27	4.393.358,57	0,68
Deciphera Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01		US24344T1016	Stück	333.000,00	333.000,00	0,00	USD	13,61	4.161.735,54	0,64
Disc Medicine Inc. Registered Shares o.N.		US2546041011	Stück	62.328,00	79.328,40	-17.000,40	USD	46,55	2.664.250,14	0,41
Edgewise Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001		US28036F1057	Stück	65.016,00	0,00	-399.486,00	USD	7,53	449.559,67	0,07
Erasca Inc. Registered Shares DL -,0001		US29479A1088	Stück	466.166,00	466.166,00	0,00	USD	2,67	1.142.941,43	0,18
Evolus Inc. Registered Shares DL -,00001		US30052C1071	Stück	913.703,00	0,00	0,00	USD	7,23	6.066.182,45	0,93
Geron Corp. (Del.) Registered Shares DL -,001		US3741631036	Stück	1.292.638,00	2.410.000,00	-1.117.362,00	USD	3,08	3.655.945,86	0,56
Ideaya Biosciences Inc. Registered Shares DL-,01		US45166A1025	Stück	307.788,00	0,00	0,00	USD	23,23	6.565.578,73	1,01
ImmunoGen Inc. Registered Shares DL -,01		US45253H1014	Stück	1.226.763,00	478.763,00	-182.000,00	USD	18,79	21.167.012,64	3,26



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Insmed Inc. Registered Shares DL -,01		US4576693075	Stück	466.504,00	0,00	0,00	USD	20,32	8.704.647,64	1,34
Intellia Therapeutics Inc. Registered Shares DL-,01		US45826J1051	Stück	127.364,00	77.000,00	0,00	USD	40,90	4.783.459,69	0,74
Intra-Cellular Therapies Inc. Registered Shares DL -,0001		US46116X1019	Stück	52.246,00	0,00	-58.754,00	USD	61,96	2.972.600,70	0,46
Ionis Pharmaceuticals Inc. Reg. Shares DL-,001		US4622221004	Stück	528.142,00	224.267,00	-50.000,00	USD	41,11	19.937.481,74	3,07
Krystal Biotech Inc. Registered Shares DL-,00001		US5011471027	Stück	164.704,00	128.540,00	0,00	USD	115,67	17.494.317,43	2,69
Kura Oncology Inc. Registered Shares DL -,0001		US50127T1097	Stück	211.420,00	0,00	0,00	USD	10,28	1.995.773,74	0,31
Lantheus Holdings Inc. Registered Shares DL -,01		US5165441032	Stück	159.273,00	271.273,00	-112.000,00	USD	82,95	12.131.951,65	1,87
Lexicon Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001		US5288723027	Stück	1.708.481,00	1.708.481,00	0,00	USD	2,17	3.404.411,18	0,52
Longboard Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001		US54300N1037	Stück	24.416,00	0,00	-187.747,00	USD	7,61	170.620,53	0,03
Mersana Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001		US59045L1061	Stück	551.510,00	0,00	0,00	USD	3,20	1.620.598,71	0,25
Mirum Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL-,0001		US6047491013	Stück	540.517,00	0,00	-7.154,00	USD	24,59	12.205.062,47	1,88
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001		US60770K1079	Stück	44.000,00	61.000,00	-17.000,00	USD	122,11	4.933.737,37	0,76
Morphic Holding Inc. Registered Shares DL-,0001		US61775R1059	Stück	168.652,00	168.652,00	0,00	USD	54,53	8.444.989,49	1,30
Nkarta Inc. Registered Shares DL -,0001		US65487U1088	Stück	197.915,00	0,00	-133,00	USD	2,33	422.545,80	0,06
OmniAb Inc. Registered Shares DL -,001		US68218J1034	Stück	786.132,00	0,00	0,00	USD	4,94	3.566.108,43	0,55
Opko Health Inc. Registered Shares DL -,01		US68375N1037	Stück	1.470.617,00	0,00	0,00	USD	1,96	2.640.088,37	0,41
Optinose Inc. Registered Shares DL -,001		US68404V1008	Stück	820.799,00	0,00	-1.520.373,00	USD	1,23	927.073,25	0,14
Outset Medical Inc. Registered Shares DL -,001		US6901451079	Stück	499.403,00	192.171,00	0,00	USD	22,14	10.153.151,90	1,56
Paratek Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL-,001		US6993743029	Stück	1.108.806,00	0,00	0,00	USD	2,19	2.229.830,25	0,34
Phathom Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001		US71722W1071	Stück	102.105,00	102.105,00	0,00	USD	13,49	1.264.826,86	0,19
Pliant Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001		US7291391057	Stück	100.181,00	100.181,00	0,00	USD	18,26	1.679.802,63	0,26
Protara Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001		US74365U1079	Stück	63.282,00	0,00	-146.727,00	USD	2,30	133.653,44	0,02
Reata Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL-,001		US75615P1030	Stück	111.533,00	111.533,00	0,00	USD	100,90	10.333.957,48	1,59
Revolution Medicines Inc. Registered Shares DL -,0001		US76155X1000	Stück	131.212,00	0,00	-64.849,00	USD	26,22	3.159.209,04	0,49
Rezolute Inc. Registered Shares New DL -,001		US76200L3096	Stück	472.843,00	0,00	-6.000,00	USD	1,86	807.610,63	0,12
Rhythm Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001		US76243J1051	Stück	542.219,00	125.000,00	0,00	USD	16,71	8.319.999,53	1,28
Rocket Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01		US77313F1066	Stück	319.279,00	30.700,00	0,00	USD	20,05	5.878.369,10	0,90
Sarepta Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001		US8036071004	Stück	95.000,00	46.000,00	0,00	USD	112,24	9.791.368,23	1,51
SpringWorks Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001		US85205L1070	Stück	653.106,00	135.053,00	0,00	USD	25,30	15.173.169,70	2,33
Syros Pharmaceuticals Inc. Registered Shares New DL -,001		US87184Q2066	Stück	451.832,00	18.030,00	0,00	USD	3,06	1.269.610,58	0,20
TransMedics Group Inc. Registered Shares o.N.		US89377M1099	Stück	285.328,00	181.045,00	0,00	USD	84,59	22.163.356,77	3,41
Traverse Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001		US89422G1076	Stück	217.489,00	217.489,00	0,00	USD	15,30	3.055.630,58	0,47
Ultragenyx Pharmaceutical Inc. Registered Shares DL -,001		US90400D1081	Stück	157.100,00	30.000,00	0,00	USD	46,65	6.729.765,84	1,03
Ventyx Biosciences Inc. Registered Shares DL -,0001		US92332V1070	Stück	142.547,00	142.547,00	0,00	USD	31,82	4.165.147,42	0,64
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01		US92532F1003	Stück	108.000,00	108.000,00	0,00	USD	348,18	34.530.247,93	5,31
Viking Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,005		US92686J1060	Stück	579.709,00	252.419,00	0,00	USD	15,62	8.315.017,98	1,28
Viracta Therapeutics Inc. Registered Shares DL-,0001		US92765F1084	Stück	764.020,00	96.899,00	0,00	USD	1,45	1.017.290,17	0,16
Viridian Therapeutics Inc. Registered Shares o.N.		US92790C1045	Stück	263.748,00	32.000,00	0,00	USD	23,94	5.798.096,53	0,89
X4 Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001		US98420X1037	Stück	1.780.034,00	0,00	0,00	USD	1,85	3.023.932,87	0,47
Xeris Biopharma Holdings Inc. Registered Shares DL-,0001		US98422E1038	Stück	1.794.490,00	0,00	0,00	USD	2,35	3.872.407,25	0,60



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Organisierter Markt										
Aktien										
Frankreich										
Carmat Actions au Port. EO -,04		FR0010907956	Stück	160.000,00	0,00	0,00	EUR	7,26	1.161.600,00	0,18
Großbritannien										
Allergy Therapeutics PLC Registered Shares LS -,001		GB00B02LCQ05	Stück	150.540,00	0,00	-2.945.000,00	GBP	0,01	1.535,05	0,00
Sonstige Märkte										
Aktien										
USA										
Innovive Earnout Merger Consideration -Bezugsrechte-		US45774F9985	Stück	67.000,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
nicht notiert										
Aktien										
Kanada										
Clementia Pharmaceuticals Cont. Value Rights		XFHAL0164051	Stück	244.826,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
Österreich										
Intercell AG Ansprüche auf Nachb.(Umt.)		AT0000A10BA2	Stück	590.862,00	0,00	0,00	EUR	0,01	5.908,62	0,00
USA										
Adamas Pharmaceuticals Contingent Value Rights		US005CVR0142	Stück	1.568.796,00	0,00	0,00	USD	0,09	129.652,56	0,02
Albireo - Contingent Value Right 2023 -		US013CVR0225	Stück	541.232,00	541.232,00	0,00	USD	3,63	1.804.106,67	0,28
beConcert Pharmaceut. CVR		US206CVR0115	Stück	706.894,00	706.894,00	0,00	USD	0,40	259.648,85	0,04
Gemini Therapeutics Inc.Contigent Value rights		US368CVR0150	Stück	779.514,00	779.514,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
OmniAb Inc. Reg.Shs.A (USD15 Vest.)DL-,0001		US68218J3014	Stück	38.473,00	38.473,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
OmniAb Inc. Reg.Shs.B(USD12,50 Vest.)DL-,001		US68218J2024	Stück	38.473,00	38.473,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
Derivate									-60.074,01	-0,01
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Optionsscheine auf Aktien										
ACTINIUM PHARMAC. Inc. Warr. 11 18.04.19 - 18.04.24	N			1.000.000,00			USD		0,00	0,00
Alpha Tau Medical Ltd. WTS 07.03.27	A			88.117,00			USD		28.037,23	0,00
Addex Therapeutics SA Call 28.03.25 AddexPh	N			50.625,00			CHF		0,00	0,00
BIOLINERX NO.90 07.02.2024	N			105.667,00			USD		0,00	0,00
Ekso Bionics Holdings Inc. WTS 24.05.24	N			400.000,00			USD		0,00	0,00
European Healthcare Acq.+Grow. WTS 16.11.26	A			145.800,00			EUR		0,00	0,00
Fresh Tracks Therapeutics Inc. WTS 23.06.25	N			10.777,00			USD		0,00	0,00
Fresh Tracks Therapeutics Inc. WTS 23.06.25	N			8.000,00			USD		0,00	0,00
Optinose Inc. WTS 23.11.27	A			783.762,00			USD		0,00	0,00
X4 Pharmaceuticals Inc. WTS 09.12.27	A			880.000,00			USD		282.828,28	0,04
Devisentermingeschäfte bei										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG										
Offene Positionen										
Kauf USD 1.400.000,00 / Verkauf EUR 1.292.594,34									-7.561,63	0,00
Kauf USD 1.800.000,00 / Verkauf EUR 1.661.072,21									-8.887,30	0,00



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verkauf USD 30.000.000,00 / Kauf EUR 27.334.030,68	OTC								-202.384,55	-0,03
Verkauf USD 23.200.000,00 / Kauf EUR 21.142.721,74	OTC								-152.106,04	-0,02
Bankguthaben									32.842.718,17	5,05
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				10.698.765,66			EUR		10.698.765,66	1,65
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				58.337,59			SEK		4.936,88	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				1.578,66			GBP		1.829,27	0,00
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				24.107.395,95			USD		22.137.186,36	3,40
Sonstige Vermögensgegenstände									67.994,85	0,01
Zinsansprüche aus Bankguthaben				62.292,84			EUR		62.292,84	0,01
Sonstige Forderungen				5.702,01			EUR		5.702,01	0,00
Gesamtkтива									651.150.958,18	100,13
Verbindlichkeiten									-868.757,94	-0,13
aus										
Fondsmanagementvergütung				-492.889,33			EUR		-492.889,33	-0,08
Kosten wissenschaftlicher Beirat				-3.750,00			EUR		-3.750,00	0,00
Prüfungskosten				-11.019,78			EUR		-11.019,78	0,00
Risikomanagementvergütung				-800,00			EUR		-800,00	0,00
Taxe d'abonnement				-81.295,44			EUR		-81.295,44	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-1.000,00			EUR		-1.000,00	0,00
Verwahrstellenvergütung				-27.896,52			EUR		-27.896,52	0,00
Verwaltungsvergütung				-250.106,10			EUR		-250.106,10	-0,04
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-0,77			EUR		-0,77	0,00
Gesamtpassiva									-868.757,94	-0,13
Fondsvermögen									650.282.200,24	100,00**
Anteilwert EUR			EUR						647,87	
Anteilwert EUR H			EUR						513,09	
Anteilwert I			EUR						759,23	
Anteilwert S			EUR						523,61	
Anteilwert I X			EUR						218,21	
Anteilwert EUR E			EUR						160,64	



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Umlaufende Anteile EUR			STK						568.942,022	
Umlaufende Anteile EUR H			STK						41.488,670	
Umlaufende Anteile I			STK						134.112,408	
Umlaufende Anteile S			STK						52.082,350	
Umlaufende Anteile I X			STK						32.922,000	
Umlaufende Anteile EUR E			STK						772.649,561	

**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)

Britische Pfund	GBP	0,8630	per 29.06.2023 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4470	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	11,8167	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9768	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0890	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Wertpapierhandel

A	Börsenhandel
N	Nicht notiert

Terminhandel

Außerbörslicher Handel

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



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile
 MEDICAL BioHealth

	Anteilklasse EUR in EUR	Anteilklasse EUR H in EUR	Anteilklasse I in EUR	Anteilklasse S in EUR	Anteilklasse I X in EUR	Anteilklasse EUR E in EUR
zum 30.06.2023						
Fondsvermögen	368.599.987,28	21.287.491,39	101.822.205,66	27.270.601,45	7.184.036,44	124.117.878,02
Anteilwert	647,87	513,09	759,23	523,61	218,21	160,64
Umlaufende Anteile	568.942,022	41.488,670	134.112,408	52.082,350	32.922,000	772.649,561

