

HBM UCITS (LUX) FUNDS

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital mit mehreren Teilfonds

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2021

HBM UCITS (LUX) FUNDS

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital mit mehreren Teilfonds

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2021

HBM UCITS (LUX) FUNDS

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2021

Zeichnungen können nicht nur auf der Grundlage von Finanzberichten erfolgen. Zeichnungen von Anteilen der Gesellschaft sind nur dann gültig, wenn sie auf der Grundlage des gültigen Verkaufsprospektes zusammen mit den Wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID), dem letzten Jahresbericht oder dem letzten Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt, erfolgen.

HBM UCITS (LUX) FUNDS

Inhaltsverzeichnis

Verwaltung und Organe	4
Allgemeines	8
Vertrieb im Ausland	9
Halbjahresabschluss	
Nettovermögensaufstellung	10
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens	11
Statistische Angaben	12
Teilfonds : HBM UCITS (LUX) FUNDS - HBM GLOBAL BIOTECHNOLOGY FUND	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	13
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	15
Teilfonds : HBM UCITS (LUX) FUNDS - HBM GLOBAL HEALTHCARE FUND	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	16
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	18
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss	19
Total Expense Ratio ("TER")	27
Performance	28
Andere Informationen für die Aktionäre	29

HBM UCITS (LUX) FUNDS

Verwaltung und Organe

SITZ 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

VERWALTUNGSRAT DER GESELLSCHAFT

Vorsitzender Dominique KUETTEL, Bundesplatz 1, CH-6300 Zug, Schweiz

Mitglieder Mike KARA, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

Claude NOESEN, 25, um Séintchen, L-8363 Greisch, Grossherzogtum Luxemburg

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

VERWALTUNGSRAT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Vorsitzender Herr Christian SCHRÖDER, Organisationsmanagement, Leiter der Sonderprojekte, Banque Pictet & Cie SA, 60, route des Acacias, CH-1211 Genf 73, Schweiz

Mitglieder Frau Michèle BERGER, Geschäftsführende Direktorin, Geschäftsführerin, FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg (bis 18. Januar 2021)

Frau Annick BRETON, Geschäftsführende Direktorin, Geschäftsführerin, FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg (seit 18. Januar 2021 und bis 30. Juni 2021)

Herr Marc BRIOL*, Geschäftsführer Pictet Asset Services, Banque Pictet & Cie SA, 60, route des Acacias, CH-1211 Genf 73, Schweiz

Herr Dorian JACOB, Geschäftsführende Direktor*, Geschäftsführer, FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg (seit 1. Juli 2021)

Herr Geoffroy LINARD DE GUERTECHIN, Unabhängiges Direktor, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

Herr Yves FRANCIS, Unabhängiges Direktor, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

* vorbehaltlich der Genehmigung durch die CSSF

HBM UCITS (LUX) FUNDS

Verwaltung und Organe (Fortsetzung)

Mitglieder des Management Committee

Frau Michèle BERGER, Geschäftsführende Direktorin, Geschäftsführerin, FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg (bis 18. Januar 2021)

Herr Philippe MATELIC, Mitglied des Verwaltungsausschusses verantwortlich für Compliance, FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg (bis 31. Mai 2021)

Frau Annick BRETON, Geschäftsführerin, Betriebsleiterin und Finanzvorstand, FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg (bis 30. Juni 2021)

Herr Dorian JACOB, Geschäftsführer, FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

Herr Abdellali KHOKHA, Beauftragter für das Risikomanagement, Beauftragter für die Compliance* (seit 1. Juni 2021), FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

Herr Pierre BERTRAND, Beauftragter für die Fondsverwaltung von klassischer Fonds und die Bewertung*, FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg (seit 1. Juli 2021)

Herr Frédéric BOCK, Beauftragter für die Fondsverwaltung von alternativer Fonds*, FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg (seit 1. Juli 2021)

ANLAGEVERWALTER

HBM Partners AG, Bundesplatz 1, CH-6300 Zug, Schweiz

DEPOTBANK

Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

VERWALTUNGS-, ZAHL-, TRANSFER- UND REGISTERSTELLE

FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

UNABHÄNGIGE REVISIONSSTELLE

Ernst & Young S.A., 35E, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

RECHTSBERATER

Maples & Calder SARL, 12E, Rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

VERTRAGSPARTNER VERTRAGSPARTNER BEI DEISENTERMINGESCHÄFTEN (ERLÄUTERUNG 10)

Pictet & Cie (Europe) S.A. Luxemburg

* vorbehaltlich der Genehmigung durch die CSSF

HBM UCITS (LUX) FUNDS

Allgemeines

HBM UCITS (LUX) FUNDS (die "Gesellschaft") veröffentlicht einen Jahresbericht, einschliesslich der geprüften Abschlüsse, und einen ungeprüften Halbjahresbericht. Diese Berichte enthalten Finanzinformationen zu den verschiedenen Teilfonds der Gesellschaft sowie die Zusammensetzung und Preisentwicklung ihrer Vermögenswerte. Jeder Bericht enthält zudem eine konsolidierte Aufstellung der Vermögenswerte jedes Teilfonds in US-Dollar. Jahresberichte, einschliesslich der geprüften Abschlüsse, werden innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres veröffentlicht. Halbjahresberichte werden innerhalb von zwei Monaten nach Halbjahresende veröffentlicht. Der Jahres- und der Halbjahresbericht enthalten die Abschlüsse der SICAV und jedes ihrer Teilfonds.

Alle Berichte stehen den Aktionären am Sitz der Gesellschaft zur Verfügung und sind bei der Verwaltungsstelle sowie bei ernannten Vertriebsstellen und Intermediären erhältlich.

Der Nettoinventarwert ("NIW") pro Aktie eines jeden Teilfonds sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden am Sitz der Verwaltungsstelle und der Gesellschaft zur Verfügung gestellt.

Die folgenden Dokumente stehen zur kostenlosen Einsichtnahme während der normalen Geschäftszeiten an jedem Geschäftstag am Sitz der Gesellschaft zur Verfügung:

- die Satzung;
- der Verkaufsprospekt;
- die wesentlichen Anlegerinformationen ("KIIDs");
- der Depotbankvertrag;
- der Zentralverwaltungsvertrag;
- der Anlageverwaltungsvertrag;
- der Verwaltungsgesellschaftsvertrag; und
- die Jahres- und Halbjahresberichte.

Exemplare der Satzung, des Verkaufsprospektes, der Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft sind auf Anfrage kostenlos am Sitz der Gesellschaft erhältlich.

Zudem stehen der Verkaufsprospekt und die KIIDs unter www.fundinfo.com zur Verfügung.

Eine detaillierte Auflistung der im Laufe der Geschäftsperiode bis zum 30. Juni 2021 eingetretenen Veränderungen in der Zusammenstellung des Wertpapierbestandes für alle Teilfonds ist auf Anfrage kostenlos am Sitz der Gesellschaft und bei den Vertretungen in den Ländern, in denen die Gesellschaft zum Vertrieb zugelassen ist, erhältlich.

HBM UCITS (LUX) FUNDS

Vertrieb im Ausland

Vertrieb in und aus der Schweiz

Die Gesellschaft wurde als ausländischer Anlagefonds in der Schweiz zugelassen.

Vertreter

Seit dem 1. April 2021 ist der Vertreter in der Schweiz FundPartner Solutions (Suisse) SA (der "Vertreter"), 60, route des Acacias, CH-1211 Genf 73, Schweiz.

Bis zum 1. April 2021 war der Vertreter in der Schweiz HBM Partners AG (der "Vertreter"), Bundesplatz 1, CH-6300 Zug, Schweiz.

Zahlstelle

Zahlstelle in der Schweiz ist Banque Pictet & Cie SA mit Sitz in 60, route des Acacias, CH-1211 Genf 73, Schweiz.

Verfügbarkeit der Referenzdokumente

Der Verkaufsprospekt sowie die wesentlichen Anlegerinformationen der in der Schweiz vertriebenen Teilfonds, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos beim Vertreter erhältlich.

Eine Liste der während der Geschäftsperiode getätigten Käufe und Verkäufe ist auf Anfrage kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich.

HBM UCITS (LUX) FUNDS

Nettovermögensaufstellung per 30. Juni 2021

	KONSOLIDIERT	HBM UCITS (LUX) FUNDS - HBM GLOBAL BIOTECHNOLOGY FUND	HBM UCITS (LUX) FUNDS - HBM GLOBAL HEALTHCARE FUND
	USD	USD	USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis	102,012,251.74	62,642,459.73	39,369,792.01
Nicht realisierte Nettogewinne aus dem Wertpapierbestand	28,685,047.82	15,520,291.77	13,164,756.05
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2.b)	130,697,299.56	78,162,751.50	52,534,548.06
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2.b)	281,988.73	39,543.93	242,444.80
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2.b)	3,330,000.00	530,000.00	2,800,000.00
Gründungskosten (Erläuterung 2.h)	7,205.06	4,228.11	2,976.95
	134,316,493.35	78,736,523.54	55,579,969.81
PASSIVA			
Kontokorrentkredite	466,926.24	0.00	466,926.24
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	437,273.37	244,147.91	193,125.46
Zu zahlendes Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	758,024.44	0.00	758,024.44
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	16,480.00	9,756.59	6,723.41
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2.e, 11)	63,558.56	57,143.21	6,415.35
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 10)	108,968.09	64,215.60	44,752.49
	1,851,230.70	375,263.31	1,475,967.39
NETTOVERMÖGEN PER 30. JUNI 2021	132,465,262.65	78,361,260.23	54,104,002.42
NETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2020	125,364,324.56	75,660,547.50	49,703,777.06
NETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2019	97,801,691.21	57,019,595.47	40,782,095.74

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

HBM UCITS (LUX) FUNDS

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für die am 30. Juni 2021 endende Geschäftsperiode

	KONSOLIDIERT	HBM UCITS (LUX) FUNDS - HBM GLOBAL BIOTECHNOLOGY FUND	HBM UCITS (LUX) FUNDS - HBM GLOBAL HEALTHCARE FUND
	USD	USD	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE	125,364,324.56	75,660,547.50	49,703,777.06
ERTRÄGE			
Dividenden, netto (Erläuterung 2.f)	417,161.06	139,750.99	277,410.07
Bankzinsen (Erläuterung 2.f)	2,601.71	685.53	1,916.18
	419,762.77	140,436.52	279,326.25
AUFWENDUNGEN			
Abschreibung der Gründungskosten (Erläuterung 2.h)	2,667.43	1,556.32	1,111.11
Anlageverwaltungs- und Anlageberatungsgebühren (Erläuterung 4)	874,145.84	493,989.85	380,155.99
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	758,073.24	0.00	758,073.24
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen (Erläuterung 7)	37,646.48	22,442.31	15,204.17
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 5)	174,820.80	102,032.93	72,787.87
Administrations- und servicegebühren (Erläuterung 6)	52,327.84	32,034.76	20,293.08
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	31,928.19	18,873.06	13,055.13
Transaktionskosten (Erläuterung 2.g)	74,747.45	45,607.83	29,139.62
	2,006,357.27	716,537.06	1,289,820.21
NETTOVERLUSTE AUS ANLAGEN	-1,586,594.50	-576,100.54	-1,010,493.96
Realisierte Nettogewinne aus Wertpapierverkäufen	9,878,398.03	5,590,605.51	4,287,792.52
Realisierte Nettogewinne aus Devisengeschäften	151,711.45	134,745.73	16,965.72
Realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften	-401,425.84	-360,693.85	-40,731.99
REALISIRTER NETTOGEWINN	8,042,089.14	4,788,556.85	3,253,532.29
Veränderungen des nicht realisierten Mehr-/Minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand	-51,870.87	-1,142,864.28	1,090,993.41
- aus Devisentermingeschäften	-55,164.69	-49,601.87	-5,562.82
GEWINN GEMÄß ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	7,935,053.58	3,596,090.70	4,338,962.88
Zeichnungen von Anteilen	817,332.79	607,703.92	209,628.87
Rücknahmen von Anteilen	-1,332,866.75	-1,215,158.30	-117,708.45
Wechselkursdifferenz*	-318,581.53	-287,923.59	-30,657.94
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE	132,465,262.65	78,361,260.23	54,104,002.42

* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Anteilsklassen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 31. Dezember 2020 und dem 30. Juni 2021 betroffen waren.

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

HBM UCITS (LUX) FUNDS

Statistische Angaben

Teilfonds Klassen	Währung	Anzahl der Anteile im Umlauf 30.06.2021	Nettoinventarwert pro Anteil 30.06.2021	Nettoinventarwert pro Anteil 31.12.2020	Nettoinventarwert pro Anteil 31.12.2019
HBM GLOBAL BIOTECHNOLOGY FUND					
A cap USD	USD	79,300.17	499.26	476.62	391.98
A cap EUR	EUR	11,352.53	142.86	137.07	114.95
P cap USD	USD	58,413.38	505.65	481.76	394.96
P cap EUR	EUR	42,701.74	144.36	138.24	115.65
HBM GLOBAL HEALTHCARE FUND					
A cap USD	USD	150,642.60	259.57	238.82	204.13
A cap EUR	EUR	6,302.62	138.92	128.44	112.20
P cap USD	USD	53,512.00	260.94	239.68	204.17

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

HBM UCITS (LUX) FUNDS - HBM GLOBAL BIOTECHNOLOGY FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. Juni 2021 (ausgedrückt in USD)

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Kurswert (Erläuterung 2)	% des Nettovermögens
ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE				
AKTIEN				
<i>BELGIEN</i>				
GALAPAGOS	EUR	10,000.00	693,514.32	0.89
			693,514.32	0.89
<i>BRITISCHE JUNGFERNINSELN</i>				
BIOHAVEN PHARMACEUTICAL	USD	10,000.00	970,800.00	1.24
			970,800.00	1.24
<i>DÄNEMARK</i>				
GENMAB	DKK	10,000.00	4,092,144.98	5.22
			4,092,144.98	5.22
<i>DEUTSCHLAND</i>				
BIONTECH -ADR SPONS.-	USD	5,000.00	1,119,400.00	1.43
MORPHOSYS	EUR	10,000.00	775,815.78	0.99
			1,895,215.78	2.42
<i>GROSSBRITANNIEN</i>				
ROYALTY PHARMA 'A'	USD	25,000.00	1,024,750.00	1.31
			1,024,750.00	1.31
<i>IRLAND</i>				
HORIZON THERAPEUTICS	USD	25,000.00	2,341,000.00	2.99
			2,341,000.00	2.99
<i>KAIMANINSELN</i>				
BEIGENE ADR-SPONS.-	USD	7,500.00	2,573,925.00	3.28
HUTCHMED (CHINA) ADR -SPONS.-	USD	30,000.00	1,178,100.00	1.50
ZAI LAB -ADR SPONS.-	USD	10,000.00	1,769,900.00	2.26
			5,521,925.00	7.04
<i>NIEDERLANDE</i>				
AFFIMED	USD	50,000.00	425,000.00	0.54
ARGENX	EUR	12,000.00	3,630,277.08	4.63
			4,055,277.08	5.17
<i>SCHWEDEN</i>				
BIOARTIC 'B'	SEK	30,000.00	483,387.21	0.62
			483,387.21	0.62
<i>SCHWEIZ</i>				
IDORSIA REG.	CHF	50,000.00	1,376,102.13	1.76
			1,376,102.13	1.76

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

HBM UCITS (LUX) FUNDS - HBM GLOBAL BIOTECHNOLOGY FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. Juni 2021 (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Kurswert (Erläuterung 2)	% des Nettovermögens
<i>VEREINIGTE STAATEN</i>				
ALLOGENE THERAPEUTICS	USD	25,000.00	652,000.00	0.83
ALNYLAM PHARMACEUTICALS	USD	7,500.00	1,271,400.00	1.62
ALX ONCOLOGY HOLDINGS	USD	20,000.00	1,093,600.00	1.40
AMGEN	USD	23,000.00	5,606,250.00	7.15
APELLIS PHARMACEUTICALS	USD	20,000.00	1,264,000.00	1.61
ARCUS BIOSCIENCES	USD	20,000.00	549,200.00	0.70
ARCUTIS BIOTHERAPEUTICS	USD	30,000.00	818,700.00	1.04
ARROWHEAD PHARMACEUTICALS	USD	25,000.00	2,070,500.00	2.64
BIOGEN	USD	9,500.00	3,289,565.00	4.20
BIOMARIN PHARMACEUTICALS	USD	10,000.00	834,400.00	1.06
CHINOOK THERAPEUTICS	USD	40,000.00	564,800.00	0.72
DICERNA PHARMACEUTICALS	USD	25,000.00	933,000.00	1.19
EXELIXIS	USD	75,000.00	1,366,500.00	1.74
FATE THERAPEUTICS	USD	20,000.00	1,735,800.00	2.22
GILEAD SCIENCES	USD	70,000.00	4,820,200.00	6.15
GUARDANT HEALTH	USD	15,000.00	1,862,850.00	2.38
ILLUMINA	USD	8,000.00	3,785,680.00	4.83
INCYTE	USD	15,000.00	1,261,950.00	1.61
INSMED	USD	30,000.00	853,800.00	1.09
IONIS PHARMACEUTICALS	USD	20,000.00	797,800.00	1.02
KEROS THERAPEUTICS	USD	10,000.00	424,700.00	0.54
MODERNA	USD	25,000.00	5,874,500.00	7.51
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	5,500.00	3,071,970.00	3.92
ROCKET PHARMACEUTICALS	USD	20,000.00	885,800.00	1.13
SEAGEN	USD	15,000.00	2,368,200.00	3.02
SPRINGWORKS THERAPEUTICS	USD	10,000.00	824,100.00	1.05
TURNING POINT THERAPEUTICS	USD	10,000.00	780,200.00	1.00
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL	USD	15,000.00	1,430,250.00	1.83
UNITED THERAPEUTICS	USD	10,000.00	1,794,100.00	2.29
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	14,000.00	2,822,820.00	3.60
			55,708,635.00	71.09
WERTPAPIERBESTAND			78,162,751.50	99.75
SICHTEINLAGEN BEI BANKEN			39,543.93	0.05
TERMINEINLAGEN BEI BANKEN			530,000.00	0.68
SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN			-371,035.20	-0.48
NETTOVERMÖGEN			78,361,260.23	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

HBM UCITS (LUX) FUNDS - HBM GLOBAL BIOTECHNOLOGY FUND

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2021

Geographische Aufteilung

(in % des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten	71.09
Kaimaninseln	7.04
Dänemark	5.22
Niederlande	5.17
Irland	2.99
Deutschland	2.42
Schweiz	1.76
Grossbritannien	1.31
Britische Jungferninseln	1.24
Belgien	0.89
Schweden	0.62
	99.75

Wirtschaftliche Aufteilung

(in % des Nettovermögens)

Biotechnologie	48.64
Pharmazeutika und Kosmetik	48.47
Internet, Software und IT-Dienste	2.64
	99.75

HBM UCITS (LUX) FUNDS - HBM GLOBAL HEALTHCARE FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. Juni 2021 (ausgedrückt in USD)

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Kurswert (Erläuterung 2)	% des Nettovermögens
ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE				
AKTIEN				
<i>BRITISCHE JUNGFERNINSELN</i>				
BIOHAVEN PHARMACEUTICAL	USD	9,000.00	873,720.00	1.61
			873,720.00	1.61
<i>DÄNEMARK</i>				
NOVO NORDISK 'B'	DKK	15,000.00	1,256,827.54	2.32
			1,256,827.54	2.32
<i>DEUTSCHLAND</i>				
SARTORIUS PFD -NVTG-	EUR	2,600.00	1,353,586.26	2.50
			1,353,586.26	2.50
<i>FRANKREICH</i>				
SANOFI	EUR	12,000.00	1,257,433.49	2.32
			1,257,433.49	2.32
<i>GROSSBRITANNIEN</i>				
ASTRAZENECA	GBP	16,000.00	1,919,220.86	3.56
ERGOMED	GBP	15,000.00	243,480.56	0.45
SMITH & NEPHEW	GBP	48,000.00	1,036,087.50	1.91
			3,198,788.92	5.92
<i>IRLAND</i>				
ICON PLC	USD	6,000.00	1,240,260.00	2.29
MEDTRONIC	USD	13,000.00	1,613,690.00	2.99
			2,853,950.00	5.28
<i>KAIMANINSELN</i>				
FRONTAGE HOLDINGS 144A -S-	HKD	700,000.00	743,643.32	1.37
WUXI BIOLOGICS (CAYMAN)	HKD	60,000.00	1,099,433.18	2.03
			1,843,076.50	3.40
<i>KANADA</i>				
ZYMEWORKS	USD	5,000.00	173,450.00	0.32
			173,450.00	0.32
<i>SCHWEIZ</i>				
LONZA GROUP	CHF	2,000.00	1,418,943.04	2.62
NOVARTIS NOMINAL	CHF	14,000.00	1,277,092.01	2.36
ROCHE HOLDING D.RIGHT	CHF	3,000.00	1,131,227.35	2.09
STRAUMANN HOLDING REG.	CHF	500.00	797,857.95	1.47
			4,625,120.35	8.54

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

HBM UCITS (LUX) FUNDS - HBM GLOBAL HEALTHCARE FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. Juni 2021 (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Kurswert (Erläuterung 2)	% des Nettovermögens
<i>VEREINIGTE STAATEN</i>				
ABBOTT LABORATORIES	USD	10,500.00	1,217,265.00	2.25
ABBVIE	USD	14,000.00	1,576,960.00	2.92
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	10,000.00	1,478,100.00	2.74
ALX ONCOLOGY HOLDINGS	USD	4,000.00	218,720.00	0.40
AMEDISYS	USD	5,000.00	1,224,650.00	2.26
AVANTOR	USD	27,000.00	958,770.00	1.77
BECTON DICKINSON & CO	USD	4,500.00	1,094,355.00	2.02
BIOMARIN PHARMACEUTICALS	USD	4,000.00	333,760.00	0.62
BIO-RAD LABORATORIES 'A'	USD	2,000.00	1,288,580.00	2.38
CHARLES RIVER LABORATORIES INTERNATIONAL	USD	4,000.00	1,479,680.00	2.74
COOPER COMPANIES	USD	2,000.00	792,540.00	1.46
DANAHER	USD	4,500.00	1,207,620.00	2.23
DENTSPLY SIRONA	USD	10,000.00	632,600.00	1.17
DEXCOM	USD	2,500.00	1,067,500.00	1.97
DICERNA PHARMACEUTICALS	USD	9,000.00	335,880.00	0.62
ELI LILLY	USD	5,000.00	1,147,600.00	2.12
EXACT SCIENCES	USD	7,000.00	870,170.00	1.61
GUARDANT HEALTH	USD	2,500.00	310,475.00	0.57
HILL-ROM	USD	7,000.00	795,130.00	1.47
ILLUMINA	USD	1,200.00	567,852.00	1.05
IQVIA HOLDINGS	USD	5,000.00	1,211,600.00	2.24
IRHYTHM TECHNOLOGIES	USD	1,500.00	99,525.00	0.18
JOHNSON & JOHNSON	USD	11,000.00	1,812,140.00	3.36
MERCK & CO	USD	14,000.00	1,088,780.00	2.01
NATERA	USD	4,800.00	544,944.00	1.01
NEOGENOMICS	USD	20,000.00	903,400.00	1.67
PFIZER	USD	25,000.00	979,000.00	1.81
REPLIGEN	USD	4,400.00	878,328.00	1.62
STRYKER	USD	4,500.00	1,168,785.00	2.16
TELADOC	USD	3,000.00	498,870.00	0.92
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	4,300.00	2,169,221.00	4.02
TURNING POINT THERAPEUTICS	USD	3,000.00	234,060.00	0.43
UNITEDHEALTH GROUP	USD	10,000.00	4,004,400.00	7.41
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	4,500.00	907,335.00	1.68
			35,098,595.00	64.89
WERTPAPIERBESTAND			52,534,548.06	97.10
TERMINEINLAGEN BEI BANKEN			2,800,000.00	5.18
KONTOKORRENTKREDITE			-224,481.44	-0.41
SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN			-1,006,064.20	-1.87
NETTOVERMÖGEN			54,104,002.42	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

HBM UCITS (LUX) FUNDS - HBM GLOBAL HEALTHCARE FUND

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2021

Geographische Aufteilung

(in % des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten	64.89
Schweiz	8.54
Grossbritannien	5.92
Irland	5.28
Kaimaninseln	3.40
Deutschland	2.50
Frankreich	2.32
Dänemark	2.32
Britische Jungferninseln	1.61
Kanada	0.32
	<hr/>
	97.10

Wirtschaftliche Aufteilung

(in % des Nettovermögens)

Pharmazeutika und Kosmetik	52.92
Biotechnologie	13.06
Textil- und Bekleidungsindustrie	8.51
Chemikalien	6.51
Maschinen- und Apparatebau	4.73
Elektronik und elektrische Geräte	4.02
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	2.94
Nachrichtenübermittlung	2.74
Banken und Kreditinstitute	1.67
	<hr/>
	97.10

HBM UCITS (LUX) FUNDS

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2021

ERLÄUTERUNG 1 ALLGEMEINES

HBM UCITS (LUX) FUNDS (die "Gesellschaft") ist ein offener Investmentfonds mit mehreren Teilfonds ("*société d'investissement à capital variable*" (SICAV) à *compartiments multiples*) nach luxemburgischem Recht gemäss den Bestimmungen von Teil I des Gesetzes von 2010 (das "Gesetz von 2010").

Die Gesellschaft wurde am 25. April 2017 für unbestimmte Zeit gegründet. Die Satzung wurde am 12. Mai 2017 im *Recueil électronique des sociétés et associations* ("RESA") veröffentlicht.

Die Gesellschaft ist unter der Nummer B214671 im Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg eingetragen.

Das Kapital der Gesellschaft entspricht dem Wert ihres gesamten Nettovermögens. Das gesetzlich erforderliche Mindestkapital beträgt EUR 1,250,000.

FundPartner Solutions (Europe) S.A. mit Sitz in 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg wurde per 25. April 2017 zur Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft ernannt. Sie ist eine Verwaltungsgesellschaft im Sinne von Kapitel 15 des Gesetzes.

a) Aktive Teilfonds

Per 30. Juni 2021 gehörten zur Gesellschaft folgende Teilfonds:

- HBM UCITS (LUX) FUNDS - HBM GLOBAL BIOTECHNOLOGY FUND, auf US-Dollar (USD) lautend
- HBM UCITS (LUX) FUNDS - HBM GLOBAL HEALTHCARE FUND, auf US-Dollar (USD) lautend

b) Bedeutende Ereignisse und wesentliche Veränderungen

Es gab keine Ereignisse während der am 30. Juni 2021 endenden Geschäftsperiode.

c) Aktienklassen

Die Gesellschaft hat folgende Aktienklassen:

HBM UCITS (LUX) FUNDS - HBM GLOBAL BIOTECHNOLOGY FUND:

- A cap USD
- A cap EUR
- P cap USD
- P cap EUR

HBM UCITS (LUX) FUNDS - HBM GLOBAL HEALTHCARE FUND:

- A cap USD
- A cap EUR
- P cap USD

HBM UCITS (LUX) FUNDS

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 2 WESENTLICHE GRUNDSÄTZE DER RECHNUNGSLEGUNG

a) Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses

Der Abschluss wurde gemäss den in Luxemburg geltenden Rechnungslegungsvorschriften und allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen in Bezug auf Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt und vorgelegt.

Die Referenzwährung der Gesellschaft ist der USD.

b) Bewertung von Vermögenswerten

Die Vermögenswerte der Gesellschaft werden im Einklang mit den folgenden Grundsätzen bewertet:

- 1) Barbestände und Bareinlagen, Wechsel und Sichtwechsel, Forderungen, aktive Rechnungsabgrenzungsposten sowie ausgewiesene oder aufgelaufene, jedoch noch nicht erhaltene Dividenden und Zinsen werden zu ihrem vollen Wert angesetzt. Sollte es jedoch unwahrscheinlich sein, dass dieser Wert vollständig vereinnahmt wird, wird der Wert durch den Abzug eines Betrags bestimmt, den die Gesellschaft für angemessen hält, um den wahren Wert widerzuspiegeln.
- 2) Der Wert aller übertragbaren Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des zuletzt verfügbaren veröffentlichten Kurses an dem Markt bestimmt, der als Hauptmarkt für den Handel mit den betreffenden übertragbaren Wertpapieren gilt.
- 3) Der Wert aller übertragbaren Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der regelmässig betrieben wird, anerkannt und für die Öffentlichkeit zugänglich ist, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses bestimmt.
- 4) Übertragbare Wertpapiere eines Portfolios, die nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, oder wenn im Falle von Wertpapieren, die an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt notiert sind bzw. gehandelt werden, der gemäss 2) oder 3) oben bestimmte Preis für den tatsächlichen Wert der betreffenden übertragbaren Wertpapiere nicht repräsentativ ist, werden nach ihrem wahrscheinlichen Veräusserungswert bewertet, der sorgfältig und in gutem Glauben geschätzt wird.
- 5) Der Liquidationswert derivativer Finanzinstrumente, die nicht an Börsen gehandelt werden, wird gemäss den vom Verwaltungsrat der Gesellschaft aufgestellten Regeln auf sorgfältige Art und Weise und in gutem Glauben bestimmt.
- 6) Organismen für gemeinsame Anlagen werden zum letzten bekannten NIW oder Verkaufspreis bewertet, wenn diese Preise notiert sind.
- 7) Alle anderen Wertpapiere und Vermögenswerte werden zu ihrem wahrscheinlichen Veräusserungspreis bewertet, der auf sorgfältige Art und Weise und in gutem Glauben nach dem vom Verwaltungsrat der Gesellschaft aufgestellten Verfahren geschätzt wird.

HBM UCITS (LUX) FUNDS

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

c) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen

Die realisierten Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen werden auf der Basis der gewichteten Durchschnittskosten der verkauften Anlagen berechnet.

d) Einstandswert des Wertpapierbestandes

Der Einstandswert der Wertpapiere, der auf andere Währungen als die Währung der Gesellschaft lautet, wird zu dem am Tag des Erwerbs gültigen Wechselkurs in die Währung der Teilfonds umgerechnet.

e) Devisentermingeschäfte

Die nicht realisierten Gewinne oder Verluste aus offenen Devisentermingeschäften werden, sofern zutreffend, auf der Grundlage der am Ende der Geschäftsperiode geltenden Devisenterminkurse errechnet und sind in der Nettovermögensaufstellung enthalten.

f) Erträge

Dividenden werden am Ex-Tag verbucht. Zinsen werden periodengerecht verbucht. Dividenden und Zinsen werden abzüglich Quellensteuern erfasst.

g) Transaktionskosten

Transaktionskosten sind die Kosten, die der Gesellschaft in Verbindung mit Anlagekäufen und -verkäufen entstehen. Sie umfassen Maklergebühren sowie Bankprovisionen, Steuern, Verwahrstellengebühren und andere Transaktionskosten und sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens enthalten.

h) Gründungskosten

Die Gründungskosten werden linear über einen Zeitraum von 5 Jahren abgeschrieben.

ERLÄUTERUNG 3 BESTEUERUNG DER GESELLSCHAFT

Die Gesellschaft unterliegt in Luxemburg keiner Besteuerung ihrer Erträge, Gewinne oder Kapitalzuwächse.

Die Gesellschaft unterliegt in Luxemburg keiner Vermögenssteuer.

Auf die Ausgabe von Aktien der Gesellschaft sind in Luxemburg keine Stempelgebühren, Kapitalsteuern oder sonstigen Abgaben fällig.

HBM UCITS (LUX) FUNDS

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

Die Gesellschaft unterliegt einer Abonnementsteuer (taxe d'abonnement) in Höhe von 0.05% p. a. auf der Basis ihres NIW per Ende des betreffenden Quartals, die vierteljährlich berechnet wird und zu zahlen ist. Für Luxemburger OGAW, deren alleiniges Ziel die gemeinsame Anlage in Geldmarktinstrumenten, das Platzieren von Einlagen bei Kreditinstituten oder beides ist, gilt eine reduzierte Abonnementsteuer von 0.01% p. a. Eine reduzierte Abonnementsteuer von 0.01% p. a. gilt auch für OGAW, einzelne ihrer Teilfonds sowie für einzelne Klassen von innerhalb eines OGAW oder eines Teilfonds eines OGAW mit mehreren Teilfonds ausgegebene Wertpapiere, wenn die Wertpapiere dieser Teilfonds oder dieser Klassen einem oder mehreren institutionellen Anlegern vorbehalten sind.

Zinsen und Dividendenerträge, die die Gesellschaft erhält, unterliegen ggf. in den Herkunftsländern einer nicht erstattungsfähigen Quellensteuer. Weiterhin kann die Gesellschaft in den Herkunftsländern Steuern auf den realisierten oder nicht realisierten Kapitalzuwachs ihres Vermögens unterliegen.

ERLÄUTERUNG 4 VERWALTUNGSgebÜHREN

Der Anlageverwalter hat Anspruch auf Gebühren, die monatlich auf der Grundlage des durchschnittlichen NIW zu den folgenden jährlichen Sätzen per 30. Juni 2021 berechnet werden:

Teilfonds	Aktienklassen	Verwaltungsgebühren (effektiver Satz)
HBM UCITS (LUX) FUNDS - HBM GLOBAL BIOTECHNOLOGY FUND	A cap USD	1.50%
	A cap EUR	1.50%
	P cap USD	1.10%
	P cap EUR	1.10%
HBM UCITS (LUX) FUNDS - HBM GLOBAL HEALTHCARE FUND	A cap USD	1.60%
	A cap EUR	1.60%
	P cap USD	1.20%

ERLÄUTERUNG 5 VERWALTUNGSGESELLSCHAFTSgebÜHREN

Die Verwaltungsgesellschaft hat für ihre Dienstleistungen Anspruch auf Verwaltungsgebühren, die aus dem Vermögen der Teilfonds zu zahlen sind, bis zu 0.20% p. a. betragen und monatlich auf der Grundlage des durchschnittlichen NIW der betreffenden Klasse berechnet werden. In jedem Fall hat die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf Verwaltungsgebühren in Höhe von bis zu USD 90,000. Die Verwaltungsgesellschaftsgebühren sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter dem Titel "Honorare, Prüfungsgebühren und sonstiger Aufwand" angegeben.

ERLÄUTERUNG 6 ADMINISTRATIONS- UND SERVICEgebÜHREN

Die Verwaltungsstelle hat für ihre zentralen Verwaltungsdienste Anspruch auf Administrationsgebühren in Höhe von bis zu 0.20% p.a., die aus dem Vermögen der Teilfonds zu zahlen sind und monatlich auf der Grundlage des durchschnittlichen NIW der betreffenden Klasse berechnet werden. In jedem Fall hat die Verwaltungsstelle Anspruch auf Administrationsgebühren in Höhe von mindestens USD 30'000 auf der Teilfondsebene.

Der effektive Satz der Administrations- und Servicegebühren reduziert sich auf Grundlage der betreuten Vermögenswerte wie folgt:

HBM UCITS (LUX) FUNDS

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

Betreute Vermögenswerte (in USD)	Administrations- und Servicegebühren (effektiver Satz)
Von 0 bis 100,000,000	0.080%
Von 100,000,000 bis 250,000,000	0.070%
Über 250,000,000	0.060%

ERLÄUTERUNG 7 VERWAHRSTELLENGEBÜHREN

Die Depotbank hat für ihre Depotbankdienste Anspruch auf jährliche Depotbankgebühren, die aus dem Vermögen der Teilfonds zu zahlen sind, monatlich auf der Grundlage des durchschnittlichen NIW der betreffenden Klasse berechnet werden und bis zu 0.20% p.a. betragen. In jedem Fall hat die Depotbank Anspruch auf Depotbankgebühren in Höhe von mindestens USD 25,000 auf der Teilfondsebene.

Der effektive Satz der Verwahrstellengebühren reduziert sich auf Grundlage der betreuten Vermögenswerte wie folgt:

Betreute Vermögenswerte (in USD)	Verwahrstellengebühren (effektiver Satz)
Von 0 bis 100,000,000	0.060%
Von 100,000,000 bis 250,000,000	0.055%
Über 250,000,000	0.050%

ERLÄUTERUNG 8 SWING PRICING

Ein Teilfonds kann infolge der bei einem Kauf und Verkauf seiner zugrunde liegenden Anlagen anfallenden Transaktionskosten und der Differenz zwischen Kauf- und Verkaufspreisen dieser Anlagen, die auf Zeichnungen, Rücknahmen und/oder Positionsumschichtungen (Switches) in und aus dem Teilfonds heraus zurückzuführen ist, einen Wertverlust erleiden. Dies wird als "Verwässerung" bezeichnet. Um diesem entgegenzuwirken und die Interessen der Aktionäre zu wahren, kann der Verwaltungsrat im Rahmen seiner Verfahrensweise zur täglichen Bewertung "Swing Pricing" anwenden. Dies bedeutet, dass der Verwaltungsrat bei den Berechnungen des Nettoinventarwerts ("NIW") pro Aktie unter bestimmten Umständen Anpassungen vornehmen kann, um dem Effekt der Handelskosten und sonstiger Kosten entgegenzuwirken, wenn diese als wesentlich erachtet werden.

Alternativ kann der Verwaltungsrat beschliessen, eine Verwässerungsabgabe auf Zeichnungen oder Rücknahmen zu erheben, wie nachstehend beschrieben.

Die Gesellschaft kann eine "Verwässerungsabgabe" von bis zu 1% des jeweiligen NIW auf einzelne Zeichnungen oder Rücknahmen erheben; diese "Verwässerungsabgabe" fliesst an den betreffenden Teilfonds. Die Gesellschaft wird diese Massnahme in gerechter und konsequenter Weise ausschliesslich zur Verringerung der Verwässerung anwenden, und diese Verwässerungsabgabe entfällt im Falle der Anwendung des Swing-Pricing-Mechanismus.

Per 30. Juni 2021 verwendete kein Teilfonds den Swing-Pricing-Mechanismus.

HBM UCITS (LUX) FUNDS

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 9 ERFOLGSHONORARE

Der Anlageverwalter erhält die nachstehenden Erfolgshonorare, die an jedem Zahlungstag auf der Grundlage der Outperformance des NIW pro Aktie im Vergleich zur Rendite einer Benchmark in der Währung der Benchmark für den Teilfonds HBM UCITS (LUX) FUNDS - HBM GLOBAL BIOTECHNOLOGY FUND und in der jeweiligen Währung der Aktienklasse des Teilfonds HBM UCITS (LUX) FUNDS - HBM GLOBAL HEALTHCARE FUND zu zahlen sind:

Teilfonds	Honorarsatz	Benchmark	Währung	Für die Geschäftsperiode gezahlter Betrag
HBM UCITS (LUX) FUNDS - HBM GLOBAL BIOTECHNOLOGY FUND	15%	NASDAQ Biotechnology (NBI)	USD	-
HBM UCITS (LUX) FUNDS - HBM GLOBAL HEALTHCARE FUND	15%	3-Monats-LIBOR	USD	758,073.24

Es wird das Prinzip der relativen High-Water-Mark angewendet: Wenn die aktuelle kumulative Outperformance unter der kumulativen Outperformance bei der letzten Zahlung der Erfolgshonorare liegt, werden keine Erfolgshonorare gezahlt.

Die Berechnung des Erfolgshonorars wird angepasst, um zu vermeiden, dass diese Zeichnungen sich auf den Betrag des aufgelaufenen Erfolgshonorars auswirken. Um die Anpassung in Bezug auf die gezeichneten Aktien vorzunehmen, wird die Outperformance des NIW pro Aktie gegenüber dem Referenz-NIW (wie im Anhang des letzten Verkaufsprospekts definiert) vor dem Zeichnungsdatum bei der Berechnung des Erfolgshonorars nicht berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten zu Erfolgshonoraren und insbesondere zur Benchmark enthält der aktuelle Verkaufsprospekt der Gesellschaft.

ERLÄUTERUNG 10 SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN

Die per 30. Juni 2021 bestehenden sonstigen Verbindlichkeiten beziehen sich hauptsächlich auf Administrations-, Verwaltungsgesellschafts- und Verwahrstellengebühren und Aufwendungen des Verwaltungsrats.

ERLÄUTERUNG 11 DEVISENTERMINGESCHÄFTE

Per 30. Juni 2021 hatte die Gesellschaft folgende offene Devisentermingeschäfte:

HBM UCITS (LUX) FUNDS - HBM GLOBAL BIOTECHNOLOGY FUND

Währung	Kauf	Währung	Verkauf	Fälligkeitsdatum
EUR	7,769,301.87	USD	9,276,468.74	30.07.2021

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesem Geschäft betrug per 30. Juni 2021 USD 57,143.21 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

HBM UCITS (LUX) FUNDS

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

HBM UCITS (LUX) FUNDS - HBM GLOBAL HEALTHCARE FUND

Währung	Kauf	Währung	Verkauf	Fälligkeits- datum
EUR	872,242.88	USD	1,041,449.28	30.07.2021

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesem Geschäft betrug per 30. Juni 2021 USD 6,415.35 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

ERLÄUTERUNG 12 WECHSELKURS

Für die Umrechnung des Nettovermögens der Gesellschaft in USD wurde per 30. Juni 2021 folgender Wechselkurs verwendet:

$$1 \text{ USD} = 0.843241 \text{ EUR}$$

ERLÄUTERUNG 13 EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Nach Ende der Geschäftsperiode sind keine Ereignisse eingetreten.

HBM UCITS (LUX) FUNDS

Total Expense Ratio ("TER")

Gemäss der Richtlinie der Swiss Fund & Asset Management Association ("SFAMA") vom 16. Mai 2008 (Stand 20. April 2015), mit dem Titel "Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen", ist die Gesellschaft verpflichtet, eine Gesamtkostenquote (TER) für die letzte Periode von 12 Monaten zu veröffentlichen.

Die Gesamtkostenquote (TER) wird definiert als Verhältnis zwischen dem Gesamtbetrag der Betriebskosten (bestehen hauptsächlich aus Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühren, Depotbankgebühren, Bankzinsen und -spesen, Dienstleistungsgebühren, Erfolgshonoraren, Steuern und Abgaben) und dem durchschnittlichen NIW (berechnet auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des gesamten Nettovermögens für die betreffende Geschäftsperiode) des jeweiligen Teilfonds/der betreffenden Aktienklasse, ausgedrückt in der Referenzwährung.

Ausserdem wurden die Betriebskosten für die neuen, während der Geschäftsperiode aufgelegten Aktienklassen, wie in Punkt 8 der Richtlinie angegeben, annualisiert. Die Beträge wurden annualisiert, wobei bestimmte Fixkosten nicht gleichmässig über die gesamte Geschäftsperiode verteilt wurden.

Für die Geschäftsperiode vom 1. Juli 2020 bis 30. Juni 2021 betrug die TER:

Klassen	Währung	Annualisierte TER inklusive Erfolgshonorare	Annualisierte TER ohne Erfolgshonorare
HBM UCITS (LUX) FUNDS - HBM GLOBAL BIOTECHNOLOGY FUND			
A cap USD	USD	2.07%	2.07%
A cap EUR	EUR	2.22%	2.18%
P cap USD	USD	1.68%	1.67%
P cap EUR	EUR	1.78%	1.78%
HBM UCITS (LUX) FUNDS - HBM GLOBAL HEALTHCARE FUND			
A cap USD	USD	4.74%	2.23%
A cap EUR	EUR	4.64%	2.35%
P cap USD	USD	4.34%	1.84%

HBM UCITS (LUX) FUNDS

Performance

Die Performance pro Aktienklasse wurde durch Vergleich zwischen dem Nettovermögen pro Aktie per 30. Juni 2021 und dem Nettovermögen pro Aktie per 31. Dezember 2020 berechnet.

Die Performance wurde von uns am Ende eines jeden Geschäftsjahres in Übereinstimmung mit der "Richtlinie zur Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen" der SFAMA (Swiss Funds & Asset Management Association) vom 16. Mai 2008 (Stand: 1. Juli 2013) berechnet.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Per 30. Juni 2021 wurde folgende Performance erzielt:

Klassen	Währung	Performance für die Geschäftsperiode endend am 30. Juni 2021	Performance für das Geschäftsjahr endend am 31. Dezember 2020	Performance für das Geschäftsjahr endend am 31. Dezember 2019	Performance für das Geschäftsjahr endend am 31. Dezember 2018
HBM UCITS (LUX) FUNDS - HBM GLOBAL BIOTECHNOLOGY FUND					
A cap USD	USD	4.75%	21.59%	28.38%	-9.28%
A cap EUR	EUR	4.22%	19.24%	24.53%	-12.11%
P cap USD	USD	4.96%	21.98%	28.73%	-8.98%
P cap EUR	EUR	4.43%	19.53%	25.01%	-16.29% *
HBM UCITS (LUX) FUNDS - HBM GLOBAL HEALTHCARE FUND					
A cap USD	USD	8.69%	16.99%	20.33%	4.05%
A cap EUR	EUR	8.16%	14.47%	16.50%	-3.69% *
P cap USD	USD	8.87%	17.39%	20.82%	3.60%

* Die Performance der während des Geschäftsjahres aufgelegten Aktienklassen wurde berechnet, indem das Nettovermögen pro Aktie per Auflegungsdatum der Aktienklasse mit dem Nettovermögen pro Aktie per Ende der Geschäftsperiode verglichen wurde.

HBM UCITS (LUX) FUNDS

Andere Informationen für die Aktionäre

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte ("SFTR")

Per 30. Juni 2021 unterliegt die Gesellschaft den Anforderungen der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung ("SFTR"). Nichtsdestotrotz wurden keine entsprechenden Transaktionen während des für den Halbjahresabschluss herangezogenen Zeitraums getätigt.

