

HBM UCITS (LUX) FUNDS

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital mit mehreren Teilfonds

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2024

HBM UCITS (LUX) FUNDS

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital mit mehreren Teilfonds

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2024

HBM UCITS (LUX) FUNDS

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2024

Zeichnungen können nicht nur auf der Grundlage von Finanzberichten erfolgen. Zeichnungen von Aktien der Gesellschaft sind nur dann gültig, wenn sie auf der Grundlage des gültigen Verkaufsprospektes zusammen mit den Wesentlichen Informationen für den Anleger (KIIDs), Basisinformationsblätter, 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	6
Vertrieb im Ausland	7
Halbjahresabschluss	
Nettovermögensaufstellung	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens	9
Statistische Angaben	10
Teilfonds : HBM UCITS (LUX) FUNDS - HBM GLOBAL BIOTECHNOLOGY FUND	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	11
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	13
Teilfonds : HBM UCITS (LUX) FUNDS - HBM GLOBAL HEALTHCARE FUND	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	14
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	16
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss	17
Total Expense Ratio ("TER")	24
Performance	25
Andere Informationen für die Aktionäre	26

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	Claude NOESEN, 25, um Séintchen, L-8363 Greisch, Grossherzogtum Luxemburg Xavier SCHMIT, 4, rue Golda Meir, L-8258 Mamer, Grossherzogtum Luxemburg
VERWALTUNGSGESELLSCHAFT	FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg
VERWALTUNGSRAT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT	
Vorsitzender	Marc BRIOL, Chief Executive Officer Pictet Asset Services, Banque Pictet & Cie, 60, route des Acacias, CH-1211 Genf 73, Schweiz
Mitglieder	Dorian JACOB, Geschäftsführender Direktor, Chief Executive Officer, FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg Geoffroy LINARD DE GUERTECHIN, Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg Christel SCHAFF, Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg Cédric VERMESSE, Chief Financial Officer, Pictet Asset Management, Banque Pictet & Cie SA, 60, route des Acacias, CH-1211 Genf 73, Schweiz Pierre ETIENNE, Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg (seit 1. Januar 2024)
Mitglieder des Management Committee	Dorian JACOB, Chief Executive Officer, FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg Abdellali KHOKHA, Conducting Officer, zuständig für Risikomanagement und Compliance, FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg Pierre BERTRAND, Conducting Officer, zuständig für Fondsverwaltung der Classic Funds und Bewertung, FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

HBM UCITS (LUX) FUNDS

Verwaltung und Organe (Fortsetzung)

Thomas LABAT, Conducting Officer, zuständig für Portfolioverwaltung, FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

ANLAGEVERWALTER

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

DEPOTBANK

Bank Pictet & Cie (Europe) AG, *succursale de Luxembourg*, 15A, avenue J.-F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

VERWALTUNGS-, ZAHL-, TRANSFER- UND REGISTERSTELLE UND DOMIZILIERUNGSTELLE

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 DEWISENTERMINGESCHÄFTEN (ERLÄUTERUNG 12)

Bank Pictet & Cie (Europe) AG, *succursale de Luxembourg*

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 („KIID“);
- das Basisinformationsblatt („BiB“);
- 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, die KIID und das BiB unter www.fundinfo.com zur Verfügung.

Eine detaillierte Auflistung der im Laufe der Geschäftsperiode bis zum 30. Juni 2024 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

Angebot in der Schweiz

Die Gesellschaft wurde als ausländischer Anlagefonds in der Schweiz zugelassen.

Vertreter	Vertreter in der Schweiz ist FundPartner Solutions (Suisse) SA (der „Vertreter“), 60, route des Acacias, CH-1211 Genf 73, 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	<p>Der Verkaufsprospekt sowie die Basisinformationsblätter („BiB“) der in der Schweiz vertriebenen Teilfonds, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos beim Vertreter erhältlich.</p> <p>Eine Liste der während der Geschäftsperiode getätigten Käufe und Verkäufe ist auf Anfrage kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich.</p>

HBM UCITS (LUX) FUNDS

Nettovermögensaufstellung per 30. Juni 2024

	KONSOLIDIERT	HBM UCITS (LUX) FUNDS - HBM GLOBAL BIOTECHNOLOGY FUND	HBM UCITS (LUX) FUNDS - HBM GLOBAL HEALTHCARE FUND
	USD	USD	USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2.d)	35,770,288.13	21,671,261.71	14,099,026.42
Nicht unrealisierte Nettogewinne aus dem Wertpapierbestand	7,672,058.74	3,767,508.86	3,904,549.88
Wertpapierbestand zum Markwert (Erläuterung 2.b)	43,442,346.87	25,438,770.57	18,003,576.30
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2.b)	59,420.75	13,067.66	46,353.09
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2.b)	970,000.00	360,000.00	610,000.00
Zinsforderungen, netto	234.67	72.00	162.67
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2.e, 12)	3,429.60	2,298.60	1,131.00
	44,475,431.89	25,814,208.83	18,661,223.06
PASSIVA			
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2.b)	797.26	0.00	797.26
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühr (Erläuterung 5)	127,104.91	69,899.88	57,205.03
Zu zahlendes Erfolgshonorar (Erläuterung 8)	307,550.35	307,550.35	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	5,557.36	3,211.12	2,346.24
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 9)	102,668.73	56,608.48	46,060.25
	543,678.61	437,269.83	106,408.78
NETTOVERMÖGEN PER 30. JUNI 2024	43,931,753.28	25,376,939.00	18,554,814.28
NETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2023	42,639,257.32	25,513,044.82	17,126,212.50
NETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2022	110,334,584.19	56,362,169.22	53,972,414.97

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 2024 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	42,639,257.32	25,513,044.82	17,126,212.50
ERTRÄGE			
Dividenden, netto (Erläuterung 2.f)	134,030.26	44,377.27	89,652.99
Bankzinsen (Erläuterung 2.f)	29,116.93	10,813.20	18,303.73
	163,147.19	55,190.47	107,956.72
AUFWENDUNGEN			
Anlageverwaltungs- und Anlageberatungsgebühren (Erläuterung 5)	257,430.82	143,927.61	113,503.21
Erfolgshonorar (Erläuterung 8)	306,058.63	306,058.63	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen (Erläuterung 6)	25,563.84	14,935.69	10,628.15
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 4)	192,197.03	104,944.81	87,252.22
Administrations- und servicegebühren (Erläuterung 7)	34,280.78	20,172.76	14,108.02
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	10,930.42	6,268.66	4,661.76
Transaktionskosten (Erläuterung 2.g)	39,388.00	24,131.99	15,256.01
	865,849.52	620,440.15	245,409.37
NETTOVERLUSTE AUS ANLAGEN	-702,702.33	-565,249.68	-137,452.65
Realisierte Nettogewinne aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2.c)	2,055,638.76	1,563,636.48	492,002.28
Realisierte Nettogewinne aus Devisengeschäften	17,528.29	11,561.07	5,967.22
Realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften	-87,382.14	-65,009.81	-22,372.33
Realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften	638.22	638.22	0.00
REALISIRTER NETTOGEWINN	1,283,720.80	945,576.28	338,144.52
Veränderungen des nicht realisierten Mehrwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand	1,263,216.35	42,964.61	1,220,251.74
- aus Devisentermingeschäften	4,881.78	3,418.19	1,463.59
GEWINN GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	2,551,818.93	991,959.08	1,559,859.85
Zeichnungen von Anteilen	0.01	0.01	0.00
Rücknahmen von Anteilen	-1,197,136.77	-1,079,582.30	-117,554.47
Wechselkursdifferenz*	-62,186.21	-48,482.61	-13,703.60
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE	43,931,753.28	25,376,939.00	18,554,814.28

* 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 2023 und dem 30. Juni 2024 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 30.06.2024	Nettoinventarwert pro Anteil 30.06.2024	Nettoinventarwert pro Anteil 31.12.2023	Nettoinventarwert pro Anteil 31.12.2022
HBM UCITS (LUX) FUNDS - HBM GLOBAL BIOTECHNOLOGY FUND					
A cap USD	USD	7,394.64	466.76	448.30	398.68
A cap EUR	EUR	4,545.52	123.72	119.10	109.29
P cap USD	USD	44,237.64	477.82	458.60	406.23
P cap EUR	EUR	1,365.01	126.54	121.55	111.11
HBM UCITS (LUX) FUNDS - HBM GLOBAL HEALTHCARE FUND					
A cap USD	USD	7,890.67	266.79	244.78	229.45
A cap EUR	EUR	2,728.91	131.47	122.11	117.82
P cap USD	USD	59,202.06	271.36	248.47	231.99

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 2024 (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>				
U.C.B.	EUR	5,000.00	743,258.97	2.93
			743,258.97	2.93
<i>BRITISCHE JUNGFERNINSELN</i>				
BIOHAVEN RESEARCH	USD	15,000.00	520,650.00	2.05
			520,650.00	2.05
<i>DÄNEMARK</i>				
ASCENDIS PHARMA ADR -SPONS.-	USD	5,000.00	681,900.00	2.69
GENMAB	DKK	1,250.00	313,479.05	1.24
ZEALAND PHARMA	DKK	10,000.00	1,282,659.27	5.05
			2,278,038.32	8.98
<i>GROSSBRITANNIEN</i>				
ASTRAZENECA -ADR SPONS.-	USD	7,500.00	584,925.00	2.30
			584,925.00	2.30
<i>KAIMANINSELN</i>				
MOONLAKE IMMUNOTHERAPEUTICS 'A'	USD	7,500.00	329,775.00	1.30
			329,775.00	1.30
<i>KANADA</i>				
XENON PHARMACEUTICALS	USD	15,000.00	584,850.00	2.30
			584,850.00	2.30
<i>NIEDERLANDE</i>				
ARGENX	EUR	3,000.00	1,313,751.76	5.18
MERUS	USD	15,000.00	887,550.00	3.50
NEWAMSTERDAM PHARMACEUTICALS COMPANY	USD	20,000.00	384,200.00	1.51
			2,585,501.76	10.19
<i>SCHWEDEN</i>				
CAMURUS	SEK	10,000.00	566,561.52	2.23
			566,561.52	2.23
<i>VEREINIGTE STAATEN</i>				
AGIOS PHARMACEUTICALS	USD	10,000.00	431,200.00	1.70
ALNYLAM PHARMACEUTICALS	USD	5,000.00	1,215,000.00	4.79
AMGEN	USD	4,500.00	1,406,025.00	5.54
ARCELLX	USD	7,500.00	413,925.00	1.63
AXSOME THERAPEUTICS	USD	10,000.00	805,000.00	3.17
BIOGEN	USD	1,500.00	347,730.00	1.37
BIOMARIN PHARMACEUTICALS	USD	7,500.00	617,475.00	2.43

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 2024 (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Kurswert (Erläuterung 2)	% des Nettovermögens
BLUEPRINT MEDICINES	USD	10,000.00	1,077,800.00	4.25
BRIDGEBIO PHARMA	USD	15,000.00	379,950.00	1.50
CELLEX THERAPEUTICS	USD	15,000.00	555,150.00	2.19
CRINETICS PHARMACEUTICALS	USD	12,500.00	559,875.00	2.21
CYTOKINETICS	USD	7,500.00	406,350.00	1.60
GILEAD SCIENCES	USD	15,000.00	1,029,150.00	4.06
INCYTE	USD	10,000.00	606,200.00	2.39
INSMED	USD	15,000.00	1,005,000.00	3.96
INTRA-CELLULAR THERAPIES	USD	12,500.00	856,125.00	3.37
JASPER THERAPEUTICS	USD	10,000.00	227,000.00	0.89
MINERALYS THERAPEUTICS	USD	12,500.00	146,250.00	0.58
NEUROCRINE BIOSCIENCES	USD	5,000.00	688,350.00	2.71
PHATHOM PHARMACEUTICALS	USD	15,000.00	154,500.00	0.61
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	1,500.00	1,576,545.00	6.21
ROCKET PHARMACEUTICALS	USD	15,000.00	322,950.00	1.27
SAREPTA THERAPEUTICS	USD	2,500.00	395,000.00	1.56
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL	USD	15,000.00	616,500.00	2.43
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	3,000.00	1,406,160.00	5.54
			17,245,210.00	67.96
WERTPAPIERBESTAND			25,438,770.57	100.24
SICHTEINLAGEN BEI BANKEN			13,067.66	0.05
TERMINEINLAGEN BEI BANKEN			360,000.00	1.42
SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN			-434,899.23	-1.71
NETTOVERMÖGEN			25,376,939.00	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 2024

Geographische Aufteilung

(in % des Nettovermögens)	
Vereinigte Staaten	67.96
Niederlande	10.19
Dänemark	8.98
Belgien	2.93
Kanada	2.30
Grossbritannien	2.30
Schweden	2.23
Britische Jungferinseln	2.05
Kaimaninseln	1.30
	100.24

Wirtschaftliche Aufteilung

(in % des Nettovermögens)	
Biotechnologie	49.14
Pharmazeutika und Kosmetik	42.35
Versorgungsbetriebe	5.05
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	3.70
	100.24

HBM UCITS (LUX) FUNDS - HBM GLOBAL HEALTHCARE FUND

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. Juni 2024 (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>				
U.C.B.	EUR	4,000.00	594,607.18	3.20
			594,607.18	3.20
<i>DÄNEMARK</i>				
GENMAB	DKK	1,100.00	275,861.56	1.49
GUBRA	DKK	6,000.00	421,660.76	2.27
NOVO NORDISK 'B'	DKK	8,200.00	1,185,065.06	6.39
			1,882,587.38	10.15
<i>DEUTSCHLAND</i>				
EVOTEC	EUR	25,000.00	240,474.02	1.30
			240,474.02	1.30
<i>FRANKREICH</i>				
ABIVAX	EUR	17,000.00	212,806.78	1.15
SANOFI	EUR	3,000.00	289,179.72	1.56
			501,986.50	2.71
<i>GROSSBRITANNIEN</i>				
GSK	GBP	25,000.00	483,360.13	2.61
			483,360.13	2.61
<i>IRLAND</i>				
MEDTRONIC	USD	4,000.00	314,840.00	1.70
			314,840.00	1.70
<i>ITALIEN</i>				
STEVANATO GROUP	USD	8,000.00	146,720.00	0.79
			146,720.00	0.79
<i>KAIMANINSELN</i>				
STRUCTURE THERAPEUTICS -ADR SPONS-	USD	3,000.00	117,810.00	0.63
			117,810.00	0.63
<i>NIEDERLANDE</i>				
MERUS	USD	7,000.00	414,190.00	2.23
			414,190.00	2.23

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 2024 (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Kurswert (Erläuterung 2)	% des Nettovermögens
<i>SCHWEIZ</i>				
BACHEM HOLDING	CHF	3,000.00	275,261.52	1.48
LONZA GROUP	CHF	1,000.00	545,737.81	2.94
POLYPEPTIDE GROUP	CHF	9,000.00	286,445.58	1.54
ROCHE HOLDING D. RIGHT	CHF	2,000.00	555,308.26	2.99
			<hr/>	
			1,662,753.17	8.95
<i>VEREINIGTE STAATEN</i>				
ABBOTT LABORATORIES	USD	3,200.00	332,512.00	1.79
ABBVIE	USD	5,000.00	857,600.00	4.62
AKOYA BIOSCIENCES	USD	30,000.00	70,200.00	0.38
ANNEXON	USD	20,000.00	98,000.00	0.53
COOPER COMPANIES	USD	6,800.00	593,640.00	3.20
DENALI THERAPEUTICS	USD	8,000.00	185,760.00	1.00
DEXCOM	USD	5,500.00	623,590.00	3.36
ELI LILLY	USD	1,900.00	1,720,222.00	9.27
EXACT SCIENCES	USD	14,000.00	591,500.00	3.19
GRAIL -WI-	USD	216.00	3,319.92	0.02
INTUITIVE SURGICAL	USD	1,300.00	578,305.00	3.12
JASPER THERAPEUTICS	USD	4,000.00	90,800.00	0.49
MCKESSON	USD	1,800.00	1,051,272.00	5.67
MERCK & CO	USD	3,800.00	470,440.00	2.54
NATERA	USD	5,000.00	541,450.00	2.92
NEOGENOMICS	USD	25,000.00	346,750.00	1.87
ROCKET PHARMACEUTICALS	USD	10,000.00	215,300.00	1.16
STRYKER	USD	2,500.00	850,625.00	4.58
TERNS PHARMACEUTICALS	USD	20,000.00	136,200.00	0.73
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	1,000.00	553,000.00	2.98
UNITEDHEALTH GROUP	USD	2,300.00	1,171,298.00	6.31
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	1,200.00	562,464.00	3.03
			<hr/>	
			11,644,247.92	62.76
WERTPAPIERBESTAND			18,003,576.30	97.03
SICHTEINLAGEN BEI BANKEN			46,353.09	0.25
TERMINEINLAGEN BEI BANKEN			610,000.00	3.29
KONTOKORRENTKREDITE			-797.26	0.00
SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN			-104,317.85	-0.57
NETTOVERMÖGEN			18,554,814.28	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 2024

Geographische Aufteilung

(in % des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten	62.76
Dänemark	10.15
Schweiz	8.95
Belgien	3.20
Frankreich	2.71
Grossbritannien	2.61
Niederlande	2.23
Irland	1.70
Deutschland	1.30
Italien	0.79
Kaimaninseln	0.63
	97.03

Wirtschaftliche Aufteilung

(in % des Nettovermögens)

Pharmazeutika und Kosmetik	46.89
Biotechnologie	21.84
Chemikalien	12.21
Gesundheits- und Sozialdienste	6.31
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	4.93
Elektronik und elektrische Geräte	2.98
Banken und Kreditinstitute	1.87
	97.03

HBM UCITS (LUX) FUNDS

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2024

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 2024 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

Während der Geschäftsperiode traten keine bedeutenden Ereignisse oder wesentlichen Veränderungen ein.

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 2024 (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 2024 (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. Per 30. Juni 2024 wurden die Gründungskosten vollständig 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 2024 (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 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 5 VERWALTUNGSgebÜHREN

Der Anlageverwalter hat Anspruch auf Gebühren, die monatlich auf der Grundlage des durchschnittlichen NIW zu den folgenden jährlichen Sätzen per 30. Juni 2024 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%
	P cap USD	1.20%

ERLÄUTERUNG 6 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.

HBM UCITS (LUX) FUNDS

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

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

Betreute Vermögenswerte (in USD)	Verwahrstellengebühren
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 7 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:

Betreute Vermögenswerte (in USD)	Administrations- und Servicegebühren
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 8 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	Währung	Honorarsatz	Benchmark
HBM UCITS (LUX) FUNDS - HBM GLOBAL BIOTECHNOLOGY FUND	USD, CHF, EUR, GBP	15%	NASDAQ Biotechnology Index („NBI“)
HBM UCITS (LUX) FUNDS - HBM GLOBAL HEALTHCARE FUND	GBP	15%	Sterling Overnight Index Average („SONIA“)
	CHF	15%	Swiss Average Rate Overnight („SARON“)
	EUR	15%	Euro Short Term Rate („€STR“)
	USD	15%	Secured Overnight Financing Rate („SOFR“)

HBM UCITS (LUX) FUNDS

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

Als Grundlage der Berechnungen wird das Prinzip der High Watermark verwendet. Wenn die Gesellschaft einen Wertverlust erleidet, wird das Erfolgshonorar erst dann fällig, wenn der Wert der jeweiligen Aktienklasse abzüglich aller Kosten einen neuen Höchststand erreicht hat.

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 vor dem Zeichnungsdatum bei der Berechnung des Erfolgshonorars nicht berücksichtigt.

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

Für die Geschäftsperiode bis zum 30. Juni 2024 belaufen sich die Erfolgshonorare auf:

HBM UCITS (LUX) FUNDS - HBM GLOBAL BIOTECHNOLOGY FUND

ISIN-Code	Aktienklasse	Währung	Erfolgshonorar	% des Nettovermögens*
LU1540961759	A	USD	38,427.00	0.01
LU1540961916	A	EUR	-	-
LU1540962054	P	USD	-	-
LU1540962211	P	EUR	267,631.63	0.01

HBM UCITS (LUX) FUNDS - HBM GLOBAL HEALTHCARE FUND

ISIN-Code	Aktienklasse	Währung	Erfolgshonorar	% des Nettovermögens*
LU1540960942	A	USD	-	-
LU1540961163	A	EUR	-	-
LU1540961247	P	USD	-	-

* Auf der Grundlage des durchschnittlichen Nettoinventarwerts der Aktienklasse für die Geschäftsperiode bis zum 30. Juni 2024.

ERLÄUTERUNG 9 SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN

Per 30. Juni 2024 bestehen die sonstigen Verbindlichkeiten hauptsächlich aus Prüfungs-, Administrations-, Verwaltungsgesellschafts- und Verwahrstellengebühren.

ERLÄUTERUNG 10 SWING PRICING UND VERWÄSSERUNGSABGABE

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 der Gesellschaft 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 der Gesellschaft beschliessen, eine Verwässerungsabgabe auf Zeichnungen oder Rücknahmen zu erheben, wie nachstehend beschrieben.

HBM UCITS (LUX) FUNDS

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

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 2024 verwendete keiner der Teilfonds den Swing-Pricing-Mechanismus oder den Mechanismus der Verwässerungsabgabe.

ERLÄUTERUNG 11 WECHSELKURS

Für die Umrechnung des Nettovermögens der Gesellschaft in USD wurde per 30. Juni 2024 folgender Wechselkurs verwendet:

1 USD = 0.93305298 EUR

ERLÄUTERUNG 12 DEVISENTERMINGESCHÄFTE

Per 30. Juni 2024 hatte die Gesellschaft folgende offene Devisentermingeschäfte:

HBM UCITS (LUX) FUNDS - HBM GLOBAL BIOTECHNOLOGY FUND

Währung	Kauf	Währung	Verkauf	Fälligkeitsdatum
EUR	735,081.51	USD	786,673.21	31.07.2024

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesem Geschäft betrug per 30. Juni 2024 USD 2,298.60 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

HBM UCITS (LUX) FUNDS - HBM GLOBAL HEALTHCARE FUND

Währung	Kauf	Währung	Verkauf	Fälligkeitsdatum
EUR	361,689.36	USD	387,074.53	31.07.2024

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesem Geschäft betrug per 30. Juni 2024 USD 1,131.00 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

ERLÄUTERUNG 13 EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Nach dem Ende der Geschäftsperiode kam es zu keinen bedeutenden Ereignissen.

HBM UCITS (LUX) FUNDS

Total Expense Ratio ("TER")

Gemäss der Richtlinie der Asset Management Association Switzerland ("AMAS") vom 16. Mai 2008 (Stand 5. August 2021), 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 2023 bis zum 30. Juni 2024 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	2.33%	2.33%
A cap EUR	EUR	3.27%	3.27%
P cap USD	USD	2.09%	2.09%
P cap EUR	EUR	2.82%	2.82%
HBM UCITS (LUX) FUNDS - HBM GLOBAL HEALTHCARE FUND			
A cap USD	USD	2.39%	2.39%
A cap EUR	EUR	3.17%	3.17%
P cap USD	USD	2.22%	2.22%

HBM UCITS (LUX) FUNDS

Performance

Die Performance pro Aktienklasse wurde durch Vergleich zwischen dem Nettovermögen pro Aktie per 30. Juni 2024 und dem Nettovermögen pro Aktie per 31. Dezember 2023 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 AMAS (Asset Management Association Switzerland) vom 16. Mai 2008 (Stand: 5. August 2021) 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 2024 wurde folgende Performance erzielt:

Klassen	Währung	Performance für die Geschäftsperiode endend am 30. Juni 2024	Performance für das Geschäftsjahr endend am 31. Dezember 2023	Performance für das Geschäftsjahr endend am 31. Dezember 2022	Performance für das Geschäftsjahr endend am 31. Dezember 2021
HBM UCITS (LUX) FUNDS - HBM GLOBAL BIOTECHNOLOGY FUND					
A cap USD	USD	4.12%	12.45%	-12.38%	-4.53%
A cap EUR	EUR	3.88%	8.98%	-15.51%	-5.63%
P cap USD	USD	4.19%	12.89%	-12.03%	-4.15%
P cap EUR	EUR	4.11%	9.40%	-15.17%	-5.25%
HBM UCITS (LUX) FUNDS - HBM GLOBAL HEALTHCARE FUND					
A cap USD	USD	8.99%	6.68%	-16.23%	14.68%
A cap EUR	EUR	7.67%	3.64%	-19.10%	13.38%
P cap USD	USD	9.21%	7.10%	-15.89%	15.07%

HBM UCITS (LUX) FUNDS

Andere Informationen für die Aktionäre

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“)

Per 30. Juni 2024 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 Abschluss herangezogenen Zeitraums getätigt.

