



Halbjahresbericht zum 30.06.2025

nova Steady HealthCare



Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht.....	3
Vermögensaufstellung.....	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.....	7
Anhang zum Halbjahresbericht zum 30.06.2025.....	9
Service Partner & Dienstleister.....	11

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		6.695.553,85	100,30
1. Aktien		6.735.477,91	100,89
- Deutschland	EUR	1.381.669,72	20,70
- Euro-Länder	EUR	372.415,80	5,58
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	1.244.188,49	18,64
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	3.737.203,90	55,98
2. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		-50.013,52	-0,75
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	-98.414,55	-1,47
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	48.401,03	0,73
3. Sonstige Vermögensgegenstände		10.089,46	0,15
II. Verbindlichkeiten		-19.813,84	-0,30
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-19.813,84	-0,30
III. Fondsvermögen	EUR	6.675.740,01	100,00

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

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	5.986.194,40	89,67
Aktien							EUR	5.986.194,40	89,67
CH0432492467	Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	STK	3.000	0	0	CHF	70,2000	225.361,16	3,38
CH1335392721	Galderma Group AG Registered Shares o.N.	STK	2.500	0	0	CHF	115,0000	307.651,15	4,61
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	STK	2.000	0	0	CHF	96,1700	205.821,29	3,08
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	STK	4.825	0	0	CHF	43,4200	224.185,66	3,36
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	STK	2.900	0	0	DKK	439,6000	170.871,76	2,56
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	3.000	3.000	0	EUR	57,0000	171.000,00	2,56
DE0005550636	Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	STK	968	968	0	EUR	67,2000	65.049,60	0,97
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	STK	8.000	0	0	EUR	42,6800	341.440,00	5,11
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	4.000	4.000	0	EUR	47,8800	191.520,00	2,87
DE000A1MMCC8	Medios AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	27.378	5.000	0	EUR	12,5400	343.320,12	5,14
BE0974358906	Nyxoah S.A. Actions Nom. o.N.	STK	16.000	16.000	0	EUR	6,4500	103.200,00	1,55
NL0012044747	Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	STK	2.000	0	900	EUR	93,6500	187.300,00	2,81
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	STK	550	0	0	EUR	216,0000	118.800,00	1,78
GB00BMX86B70	Haleon PLC Reg.Shares LS 0,01	STK	48.000	0	0	GBP	3,7440	209.838,52	3,14
JP3673600007	Nipro Corp. Registered Shares o.N.	STK	25.000	0	0	JPY	1.276,5000	188.274,34	2,82
SE0009663826	Ambea AB Namn-Aktier o.N.	STK	26.300	0	0	SEK	112,7000	264.913,39	3,97
SE0007666110	Attendo AB Namn-Aktier o.N.	STK	37.000	0	0	SEK	63,4000	209.659,83	3,14
US10950A1060	BRIGHTSPRING HEALTH SVCS INC. Registered Shares o.N.	STK	10.000	0	4.400	USD	23,5900	201.039,71	3,01
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	STK	1.200	0	0	USD	168,0000	171.808,42	2,57
US03073E1055	Cencora Inc. Registered Shares DL -,01	STK	850	0	0	USD	299,8500	217.208,54	3,25
US1255231003	Cigna Group, The Registered Shares DL 1	STK	735	0	0	USD	330,5800	207.070,31	3,10
US23918K1088	DaVita Inc. Registered Shares DL -,001	STK	900	0	540	USD	142,4500	109.259,42	1,64
US0367521038	Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	STK	500	0	0	USD	388,9600	165.740,58	2,48
US5324571083	Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	STK	250	0	110	USD	779,5300	166.083,60	2,49
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	STK	400	0	0	USD	536,3400	182.832,79	2,74
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	STK	150	0	0	USD	543,4100	69.466,08	1,04
US58155Q1031	McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	STK	478	0	0	USD	732,7800	298.507,62	4,47
US71742Q1067	Phibro Animal Health Corp. Registered Shares A DL -,0001	STK	10.000	0	0	USD	25,5400	217.658,09	3,26
NL0015002CX3	Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	STK	2.000	2.000	0	USD	48,0600	81.915,80	1,23

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
							im Berichtszeitraum			
US9224751084	Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001		STK	600	0	0	USD	287,9800	147.254,13	2,21
US9418481035	Waters Corp. Registered Shares DL -,01		STK	300	0	0	USD	349,0400	89.238,11	1,34
US98978V1035	Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01		STK	1.000	0	350	USD	155,9500	132.904,38	1,99
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	749.283,51	11,22	
Aktien							EUR	749.283,51	11,22	
DE000A0JDBC7	Limes Schlosskliniken AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	390	0	0	EUR	386,0000	150.540,00	2,26
SE0016588867	Devyser Diagnostics AB Namn-Aktier o.N.		STK	12.500	12.500	0	SEK	127,0000	141.885,49	2,13
SE0016075063	Intellego Technologies AB Namn-Aktier o.N.		STK	65.199	38.119	9.853	SEK	78,4000	456.858,02	6,84
Summe Wertpapiervermögen							EUR	6.735.477,91	100,89	
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	-50.013,52	-0,75	
Bankbestände							EUR	-50.013,52	-0,75	
Verwahrstelle							EUR	-50.013,52	-0,75	
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				-98.414,55			EUR	-98.414,55	-1,47	
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				0,23			GBP	0,27	0,00	
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				56.793,45			USD	48.400,76	0,73	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	10.089,46	0,15	
Dividendenansprüche								202,46	0,00	
Sonstige Forderungen								9.887,00	0,15	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-19.813,84	-0,30	
Prüfungskosten								-5.557,50	-0,08	
Sonstige Verbindlichkeiten								-2.222,44	-0,03	
Verwahrstellenvergütung								-578,97	-0,01	
Verwaltungsvergütung								-11.454,93	-0,17	
Fondsvermögen							EUR	6.675.740,01	100,00	
Anteilwert nova Steady HealthCare I							EUR	114,44		
Anteilwert nova Steady HealthCare P							EUR	99,24		
Anteilwert nova Steady HealthCare T							EUR	77,24		
Umlaufende Anteile nova Steady HealthCare I							STK	11.825,001		
Umlaufende Anteile nova Steady HealthCare P							STK	47.835,293		
Umlaufende Anteile nova Steady HealthCare T							STK	7.447,174		

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

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2025		
CHF	(Schweizer Franken)	0,934500	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,460800	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,856430	=	1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	169,500000	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,188600	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,173400	=	1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	1.500
SE0009858152	Bonesupport Holding AB Namn-Aktier o.N.	STK	0	10.000
US15135B1017	Centene Corp. Registered Shares DL -,001	STK	0	2.500
CH0042615283	DocMorris AG Namens-Aktien SF 0,01	STK	20.000	20.000
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	STK	0	2.800
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	STK	0	3.900
US30050B1017	Evolent Health Inc. Registered Shares A DL -,01	STK	0	9.000
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	700
SE0015988373	Sedana Medical AB Aktier o.N.	STK	0	32.150
CH0012549785	Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	STK	0	700
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	250
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
DE000A0STSQ8	M1 Kliniken AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	14.000

Anteilklassen im Überblick

Sondervermögen nova Steady HealthCare

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

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

Anhang zum Halbjahresbericht zum 30.06.2025

Sonstige Angaben

Anteilwert nova Steady HealthCare I	EUR	114,44
Anteilwert nova Steady HealthCare P	EUR	99,24
Anteilwert nova Steady HealthCare T	EUR	77,24
Umlaufende Anteile nova Steady HealthCare I	STK	11.825,001
Umlaufende Anteile nova Steady HealthCare P	STK	47.835,293
Umlaufende Anteile nova Steady HealthCare T	STK	7.447,174

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

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

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung

Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, sowie Bezugsrechte für den Fonds werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospekts nicht anders angegeben. Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospekts nicht anders angegeben. Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z. B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden die für vergleichbare Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen vereinbarten Preise und gegebenenfalls die Kurswerte von Anleihen vergleichbarer Emittenten mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung herangezogen, erforderlichenfalls mit einem Abschlag zum Ausgleich der geringeren Veräußerbarkeit. Die zu dem Fonds gehörenden Optionsrechte und Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Fonds verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Fonds geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Fonds hinzugerechnet. Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet. Termin- oder Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern diese jederzeit kündbar sind und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt. Anteile an Investmentvermögen werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Anteile an Investmentvermögen zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist. Für Rückerstattungsansprüche aus Darlehensgeschäften ist der jeweilige Kurswert der als Darlehen übertragenen Vermögensgegenstände maßgebend.

Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen

Die aus dem Verkauf und der Veräußerung von Wertpapieren realisierten Gewinne und Verluste werden auf der Grundlage der Methode der Durchschnittskosten der verkauften Wertpapiere berechnet.

Umrechnung von Fremdwährungen

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung des Bloomberg Fixing Kurses der Währung von 17.00 Uhr des Vortages in Euro umgerechnet.

Einstandswerte der Wertpapiere im Bestand

Für Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Währung des Fonds lauten, wird der Einstandswert auf der Grundlage der am Kauftag gültigen Wechselkurse errechnet.

Bewertung der Devisentermingeschäfte

Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, welche sich zum Berichtsdatum aus der Bewertung von offenen Devisentermingeschäften ergeben, werden zum Berichtsdatum aufgrund der Terminkurse für die restliche Laufzeit bestimmt und sind in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

Bewertung von Terminkontrakten

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

Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Dividendenerträge

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

Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließt, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließt und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderung ermittelt werden kann.

Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 30.06.2025 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30.06.2025 beziehen, erstellt.

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

Zusätzliche Informationen

Gebühren und Aufwendungen

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

Kosten aus Investmentanteilen

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

Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes

Die Entwicklungen hinsichtlich des Konfliktes im Osten Europas führten auf den globalen Finanzmärkten teilweise zu signifikanten Abschlügen und starken Schwankungen. Mittelfristig werden die Rahmenbedingungen der globalen Wirtschaft und damit verbunden die Entwicklung an den Finanzmärkten von erhöhter Unsicherheit geprägt sein. Damit einher geht eine steigende Volatilität an den Finanzplätzen. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung des Fonds erhöhten Schwankungsrisiken.

Axxion S.A.

Grevenmacher, im Juli 2025

Service Partner & Dienstleister

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Handelsregister: R.C.S. B82 112

Aufsichtsrat

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

Vorstand

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

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstraße 24
60311 FRANKFURT AM MAIN

Wirtschaftsprüfer

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



AXXION



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