



HAUCK & AUFHÄUSER

Fund Services

Bei dieser Mitteilung handelt es sich um einen dauerhaften Datenträger (§298 (2) KAGB)

Mitteilung an alle Anteilhaber des Fonds

MEDICAL

mit dem Teilfonds

MEDICAL BioHealth

Anteilklasse EUR (WKN: 941135 / ISIN: LU0119891520)
Anteilklasse EUR H (WKN: A0F69B / ISIN: LU0228344361)
Anteilklasse I (WKN: A0MNRQ / ISIN: LU0294851513)
Anteilklasse S (WKN: A0MQG5 / ISIN: LU0295354772)
Anteilklasse I X (WKN: A12GCR / ISIN: LU1152054125)
Anteilklasse EUR E (WKN: A2JEMC / ISIN: LU1783158469)
Anteilklasse A (WKN: A2QSH2 / ISIN: LU2324722789)

Die Anteilhaber des Teilfonds **MEDICAL BioHealth** ("Teilfonds") werden hiermit unterrichtet, dass die Verwaltungsgesellschaft Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. folgende Änderungen beschlossen hat:

- I. **Umstellung des Teilfonds von derzeit Artikel 6 auf Artikel 8 der EU-Verordnung 2019/2088**
- II. **Änderung der Ertragsverwendung einiger Anteilklassenklassen**

I. Umstellung des Teilfonds von derzeit Artikel 6 auf Artikel 8 der EU-Verordnung 2019/2088

Die Anteilhaber des Teilfonds werden in diesem Zusammenhang auf die Ergänzungen der Anlageziele und der Anlagepolitik des Teilfonds verwiesen, die in der folgenden, vergleichenden Übersicht hervorgehoben werden:



HAUCK & AUFHÄUSER

Fund Services

ANLAGEZIELE UND ANLAGEPOLITIK DES TEILFONDS MEDICAL BioHealth Verkaufsprospekt Stand 16. April 2021	ANLAGEZIELE UND ANLAGEPOLITIK DES TEILFONDS MEDICAL BioHealth Verkaufsprospekt Stand 1. Juli 2021
<p>Ziel der Anlagepolitik des MEDICAL BioHealth ist die Wertsteigerung der von den Anteilhabern eingebrachten Anlagemittel. Um dieses Anlageziel zu erreichen, wird das Teilfondsvermögen nach dem Grundsatz der Risikostreuung angelegt werden.</p> <p>Dieser Teilfonds versteht sich als strategischer Investor, der seine Investments vorwiegend unter Langfristaspekten auswählt.</p> <p>Die in den letzten Jahren erzielten Fortschritte in der Entwicklung innovativer Arzneimittel und therapeutischer Verfahren, die Entschlüsselung des Genoms, der Einsatz neuer Informationstechnologien und des Internets zur Verwaltungsvereinfachung und Kosteneinsparung im Gesundheitswesen, sowie die Konsolidierung in der Pharmaindustrie mit Entstehung neuer Nischenplayer werden für die nächsten Jahre eine Vielzahl neuer Anlagemöglichkeiten schaffen, an denen der Teilfonds partizipieren will. Deshalb liegt der Schwerpunkt des Portfolios bei den Firmen, die aufgrund der jeweils aktuellen Situation überdurchschnittliche Wachstumsperspektiven erwarten lassen, wie beispielsweise Werte aus den Sektoren Biotechnologie, Medizintechnik, Emerging Pharma, Pharma und Drug Delivery – die meisten davon domiziliert in den USA.</p>	<p>Ziel der Anlagepolitik des MEDICAL BioHealth ist die Wertsteigerung der von den Anteilhabern eingebrachten Anlagemittel. Um dieses Anlageziel zu erreichen, wird das Teilfondsvermögen nach dem Grundsatz der Risikostreuung angelegt werden.</p> <p>Der Fonds investiert schwerpunktmäßig in Mid- und Small-Cap-Titel aus den Bereichen Biotechnologie, Emerging Pharma und Medizintechnologie. Im Fokus der Anlagestrategie stehen Innovationsführer mit einem überzeugenden Chance/Risiko-Profil, deren Potenziale vom Markt noch nicht entdeckt wurden und die sich teilweise noch im klinischen Entwicklungsstadium befinden. Ein besonderes Augenmerk gilt dabei Unternehmen, die neuartige Therapien für bisher nicht oder nur unzureichend behandelbare Erkrankungen entwickeln. Die konsequente Ausrichtung des Fonds auf bahnbrechende Neuentwicklungen zeigt sich z.B. in seinen Investments in innovative Therapieansätze, die die Heilungschancen bei Krebserkrankungen erhöhen und Überleben verlängern, die lebensbedrohliche, seltene bzw. Orphan-Erkrankungen im Kindesalter behandelbar machen, die lebensbedrohliche Infektionserkrankungen bekämpfen sowie in Gentherapien, die Heilung bei Erkrankungen durch</p>



HAUCK & AUFHÄUSER

Fund Services

<p>Der Fondsmanager berücksichtigt im Rahmen von Anlageentscheidungen als auch fortlaufend während der Investitionsdauer von bestehenden Anlagen des Teilfonds etwaige Risiken, die im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit (Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten) stehen.</p> <p>Es kann jedoch keine Zusicherung gegeben werden, dass die vorgenannten Ziele der Anlagepolitik erreicht werden.</p> <p>Die für diesen Teilfonds getroffenen Anlageentscheidungen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.</p> <p>Für den Teilfonds können in Ergänzung und unter Berücksichtigung von Artikel 4 des Verwaltungsreglements, dem Grundsatz der Risikostreuung folgend, weltweit, Aktien, aktienähnliche Wertpapiere und Genussscheine sowie</p>	<p>Gendefekte ermöglichen. Gerade die kleineren und mittelgroßen Biotech-Unternehmen haben sich als die Innovationsmotoren der Arzneimittelentwicklung gegen schwere Erkrankungen erwiesen und sie stehen damit im Zentrum des menschlichen Bestrebens nach einem längeren und besseren Leben. Der Fonds trägt damit dazu bei, das UN-Nachhaltigkeitsziel Gesundheit und Wohlergehen zu fördern, jedoch ohne den entsprechenden Beitrag verpflichtend pro Einzeltitel zu bemessen.</p> <p>Der Anlagestil des Fonds basiert auf fundamentalem Stock-Picking ohne Benchmark-Orientierung. Die Einzelwertanalyse basiert auf einer umfassenden Due Diligence, bei der insbesondere wissenschaftliche Aspekte im Vordergrund stehen. Entwicklungsrisiken werden im Zuge des Risikomanagements im Portfolio konsequent verfolgt und sorgfältig austariert. Zudem wird durch eine breite Streuung das Einzelwertrisiko minimiert. Auch sind die Investments des MEDICAL BioHealth langfristig orientiert, benötigt doch die Entwicklung eines neuen Arzneimittels bis zur Marktreife durchschnittlich mindestens 10 Jahre.</p> <p>Dem längerfristig orientierten Anleger erschließt der Fonds die Möglichkeit, am Zukunftspotenzial dynamischer Wachstumssegmente im Gesundheitssektor teilzuhaben.</p> <p>Der Fondsmanager berücksichtigt im Rahmen von Anlageentscheidungen als auch fortlaufend während der Investitionsdauer von bestehenden Anlagen des Teilfonds etwaige Risiken, die im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit (Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten) stehen.</p> <p>Es kann jedoch keine Zusicherung gegeben werden, dass die vorgenannten Ziele der Anlagepolitik erreicht werden.</p> <p>Dieser Teilfonds ist ein Finanzprodukt, mit dem ökologische und soziale Merkmale beworben werden, und qualifiziert sich gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.</p> <p>Für den Teilfonds können in Ergänzung und unter Berücksichtigung von Artikel 4 des Verwaltungsreglements, dem Grundsatz der Risikostreuung folgend, weltweit, Aktien, aktienähnliche Wertpapiere und Genussscheine sowie fest- und</p>
--	--



HAUCK & AUFHÄUSER

Fund Services

<p>fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, Wandel- und Optionsanleihen, Zerobonds sowie Zertifikate, welche Finanzindizes, Aktien, Zinsen und Devisen als unterliegenden Basiswert beinhalten, sowie Zertifikate auf andere erlaubte Basiswerte (die die Wertentwicklung eines Basiswertes 1:1 wiedergeben und die an Börsen, auf sonstigen geregelten Märkten, die anerkannt, für das Publikum offen und deren Funktionsweise ordnungsgemäß ist - „geregelte Märkte“ - amtlich notiert oder gehandelt werden) erworben werden.</p> <p>Bis zu 100 % des Netto-Teilfondsvermögens, jedoch stets mindestens zwei Drittel werden in Aktien und Renten solcher Gesellschaften investiert, die in den Bereichen Biotechnologie, Medizintechnik, Gesundheitswesen und Pharmazie tätig sind.</p> <p>Der Teilfonds wird im Rahmen seiner Anlagepolitik mindestens 60 % in Aktien investieren.</p> <p>Fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, Wandel- und Optionsanleihen, sowie Zerobonds müssen auf Währungen von OECD-Mitgliedstaaten lauten.</p> <p>Der Teilfonds wird im Rahmen seiner Anlagepolitik mindestens 51% des Netto-Teilfondsvermögens in Kapitalbeteiligungen gemäß Artikel 4 Nr. 1 i) des Verwaltungsreglements investieren.</p> <p>Bis zu 10 % des Netto-Teilfondsvermögens können in Anteile an Investmentfonds entsprechend Artikel 4 des nachstehenden Verwaltungsreglements investiert werden. Der Teilfonds ist daher zielfondsfähig.</p> <p>Darüber hinaus darf der Fonds neben liquiden Mitteln in keine weiteren Vermögenswerte gemäß Artikel 4 des nachstehenden Verwaltungsreglements investieren.</p> <p>Im Rahmen der Umsetzung der Anlagepolitik werden keine Wertpapierleih- oder Pensionsgeschäfte genutzt. Weiterhin werden für den Teilfonds keine Total Return Swaps bzw. andere Vermögensgegenstände mit ähnlichen Eigenschaften erworben. Im Falle einer Änderung der Anlagepolitik bezüglich der vorgenannten Instrumente wird der Verkaufsprospekt im Einklang mit der Richtlinie 2015/2365/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 25. November 2015 entsprechend angepasst.</p> <p>Zu Absicherungszwecken sowie zur effizienten Portfolioverwaltung darf der Teilfonds Derivate, Zertifikate mit eingebetteten Derivatebestandteilen (Discount-, Bonus-, Hebel-, Knock-out-Zertifikate etc.) sowie sonstige Techniken und Instrumente gemäß Artikel 4 Nr. 6 des Verwaltungsreglements einsetzen. Beziehen sich diese Techniken und Instrumente auf die Verwendung von Derivaten im Sinne von Artikel 4 Nr. 1. g) des Verwaltungsreglements, so müssen die betreffenden Anlagebeschränkungen von Artikel 4 des</p>	<p>variabel verzinsliche Wertpapiere, Wandel- und Optionsanleihen, Zerobonds sowie Zertifikate, welche Finanzindizes, Aktien, Zinsen und Devisen als unterliegenden Basiswert beinhalten, sowie Zertifikate auf andere erlaubte Basiswerte (die die Wertentwicklung eines Basiswertes 1:1 wiedergeben und die an Börsen, auf sonstigen geregelten Märkten, die anerkannt, für das Publikum offen und deren Funktionsweise ordnungsgemäß ist - „geregelte Märkte“ - amtlich notiert oder gehandelt werden) erworben werden.</p> <p>Bis zu 100 % des Netto-Teilfondsvermögens, jedoch stets mindestens zwei Drittel werden in Aktien und Renten solcher Gesellschaften investiert, die in den Bereichen Biotechnologie, Medizintechnik, Gesundheitswesen und Pharmazie tätig sind.</p> <p>Der Teilfonds wird im Rahmen seiner Anlagepolitik mindestens 60 % in Aktien investieren.</p> <p>Fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, Wandel- und Optionsanleihen, sowie Zerobonds müssen auf Währungen von OECD-Mitgliedstaaten lauten.</p> <p>Der Teilfonds wird im Rahmen seiner Anlagepolitik mindestens 50% des Aktivvermögens des Teilfonds in Kapitalbeteiligungen gemäß Artikel 4 Nr. 1 i) des Verwaltungsreglements investieren.</p> <p>Bis zu 10 % des Netto-Teilfondsvermögens können in Anteile an Investmentfonds entsprechend Artikel 4 des nachstehenden Verwaltungsreglements investiert werden. Der Teilfonds ist daher zielfondsfähig.</p> <p>Darüber hinaus darf der Fonds neben liquiden Mitteln in keine weiteren Vermögenswerte gemäß Artikel 4 des nachstehenden Verwaltungsreglements investieren.</p> <p>Im Rahmen der Umsetzung der Anlagepolitik werden keine Wertpapierleih- oder Pensionsgeschäfte genutzt. Weiterhin werden für den Teilfonds keine Total Return Swaps bzw. andere Vermögensgegenstände mit ähnlichen Eigenschaften erworben. Im Falle einer Änderung der Anlagepolitik bezüglich der vorgenannten Instrumente wird der Verkaufsprospekt im Einklang mit der Richtlinie 2015/2365/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 25. November 2015 entsprechend angepasst.</p> <p>Zu Absicherungszwecken sowie zur effizienten Portfolioverwaltung darf der Teilfonds Derivate, Zertifikate mit eingebetteten Derivatebestandteilen (Discount-, Bonus-, Hebel-, Knock-out-Zertifikate etc.) sowie sonstige Techniken und Instrumente gemäß Artikel 4 Nr. 6 des Verwaltungsreglements einsetzen. Beziehen sich diese Techniken und Instrumente auf die Verwendung von Derivaten im Sinne von Artikel 4 Nr. 1. g) des Verwaltungsreglements, so müssen die betreffenden Anlagebeschränkungen von Artikel 4 des</p>
--	--



HAUCK & AUFHÄUSER

Fund Services

<p>Verwaltungsreglements berücksichtigt werden. Des Weiteren sind die Bestimmungen von Artikel 4 Nr. 7 betreffend Risikomanagementverfahren bei Derivaten zu beachten.</p>	<p>Verwaltungsreglements berücksichtigt werden. Des Weiteren sind die Bestimmungen von Artikel 4 Nr. 7 betreffend Risikomanagementverfahren bei Derivaten zu beachten.</p>
	<p>Unter Beachtung der nachfolgenden Strategie des Fondsmanagers zur Berücksichtigung von ökologischen, sozialen und Corporate Governance Merkmalen („ESG“) wird das Netto-Teilfondsvermögen überwiegend in nachhaltige Vermögensgegenstände (inkl. Cash) angelegt. Vermögensgegenstände werden dabei dann als nachhaltig beurteilt, wenn sie im Rahmen der Nachhaltigkeitsanalyse im Investmentprozess nachfolgende Kriterien (Ausschlusskriterien) und Mindeststandards erfüllt haben:</p>
	<ul style="list-style-type: none">▪ Emittent steht nicht in Zusammenhang mit kontroversen Waffen▪ Emittent erwirtschaftet weniger als 5% seines Umsatzes aus Herstellung und/oder Vertrieb von Tabakgütern;▪ Emittent erwirtschaftet weniger als 10% seines Umsatzes aus Herstellung und/oder Vertrieb von Rüstungsgütern;▪ Emittent erwirtschaftet weniger als 30% seines Umsatzes aus Herstellung und/oder Vertrieb von Kohle▪ Emittent wird mit keinen schweren Verstößen gegen den UN Global Compact in Verbindung gebracht.
	<p>Zur Überprüfung der Nachhaltigkeit werden Nachhaltigkeitsfilter von Sustainalytics und anderen Ratinganbietern genutzt, welche einzelne Emittenten unter Einbeziehung der Ausschlusskriterien und nach Nachhaltigkeitskriterien, (z.B. CO2 Risk Rating, ESG Risk Rating), die ESG Aspekte berücksichtigen, analysieren und bewerten.</p>
	<p>Der Fondsmanager berücksichtigt die Entwicklung der Ausschluss- und Nachhaltigkeitskriterien von bestehenden Anlagen fortlaufend. Negative Veränderungen bei investierten Anlagen können, in Abhängigkeit der Veränderung, zu einer Verringerung des Beteiligungsausmaßes des Teilfonds oder zu einer vollständigen Desinvestition der betreffenden Anlage führen. Dabei wird der Fondsmanager sicherstellen, dass solche Verfügungen stets unter Berücksichtigung des besten Interesses der Anleger erfolgen.</p>
	<p>Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen, dem Finanzprodukt zugrunde liegenden, Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die für diesen Teilfonds getroffenen</p>



HAUCK & AUFHÄUSER

Fund Services

	<p>Anlageentscheidungen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.</p> <p>Der Fondsmanager berücksichtigt derzeit keine nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für diesen Teilfonds. Im Markt liegen aktuell die maßgeblichen Daten, die zur Feststellung und Gewichtung der nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen herangezogen werden müssen, nicht in ausreichendem Umfang vor. Spätestens ab dem 30. Dezember 2022 wird der Fondsmanager Informationen darüber bereitstellen, ob und wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden.</p> <p>Weitere Informationen zur Funktionsweise der ESG- und Nachhaltigkeits-Methodologie, zu ihrer Integration in den Investmentprozess, zu den Auswahlkriterien sowie zu den ESG- und Nachhaltigkeits-Richtlinien können auf der Website des Fondsmanagers unter www.medicalstrategy.de abgerufen werden.</p>
--	---

- **Änderung der Ertragsverwendung einiger Anteilklassenklassen**

Die Ertragsverwendung der nachfolgend genannten Anteilklassen wird von derzeit ausschüttend auf thesaurierend umgestellt:

Anteilkassen	WKN/ ISIN
Anteilkasse EUR	(WKN: 941135 / ISIN: LU0119891520)
Anteilkasse EUR H	(WKN: A0F69B / ISIN: LU0228344361)
Anteilklasse I	(WKN: A0MNRQ / ISIN: LU0294851513)
Anteilklasse I X	(WKN: A12GCR / ISIN: LU1152054125)
Anteilklasse EUR E	(WKN: A2JEMC / ISIN: LU1783158469)

Die Kostenstruktur des Teilfonds bleibt unverändert. Zusätzlich zu den dargelegten Ergänzungen in Bezug auf die Anlageziele und die Anlagepolitik sowie die Änderung der Ertragsverwendung einiger Anteilklassenklassen gibt es keine weiteren Änderungen des Teilfonds.



HAUCK & AUFHÄUSER

Fund Services

Die Änderungen treten mit Wirkung zum 1. Juli 2021 in Kraft.

Anteilinhaber, die mit den oben genannten Änderungen nicht einverstanden sind, haben das Recht, die kostenlose Rücknahme ihrer Anteile bis Dienstag, den 29. Juni 2021, 12 Uhr Luxemburger Zeit, zu beantragen. Diese werden gemäß den Annahmeschlusszeiten des derzeit gültigen Verkaufsprospektes abgerechnet.

Der gültige Verkaufsprospekt des Sondervermögens sowie die wesentlichen Anlegerinformationen sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei allen Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Munsbach, im Mai 2021

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.