

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

nova Steady HealthCare

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2018

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



# Jahresbericht nova Steady HealthCare

## Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018

### Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Das aktive Management des Fonds nova Steady HealthCare basiert auf der fundamental getriebenen, weltweiten Selektion von Aktien von Gesundheitsunternehmen mit besonders stetigen Geschäftsmodellen und nachhaltigen Wettbewerbsvorteilen. Aktien der Subindustrie Biotechnologie werden explizit ausgeschlossen, ebenso wie Aktien, die nicht an einer Börse eines etablierten Industrielandes notiert sind. Der Investmentansatz ist suprazyklisch und langfristig; die angestrebte Zielhaltdauer der Portfoliositionen beträgt 3 Jahre.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

#### Fondsstruktur

	31.12.2018		31.12.2017	
	Kurswert	% Anteil	Kurswert	% Anteil
	Fondsvermögen		Fondsvermögen	
Aktien	17.574.133,91	98,22	16.128.641,87	97,00
Bankguthaben	458.125,08	2,56	309.736,59	1,86
Zins- und Dividendenansprüche	8.958,11	0,05	5.878,60	0,04
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-148.979,27	-0,83	183.796,25	1,11
Fondsvermögen	<u>17.892.237,83</u>	100,00	<u>16.628.053,31</u>	100,00

## **Jahresbericht nova Steady HealthCare**

Der Fonds war zum Ende des Geschäftsjahrs ausschließlich in Aktien des Gesundheitssektors investiert. Das Fondsvermögen betrug zum Ultimo EUR 17,9 Mio. Die Investitionsquote zum Jahresende 2018 betrug ca. 98%.

Nachdem die Volatilität in den Aktienmärkten im Januar 2018 einen Tiefstand erreichte, stieg sie im Jahresverlauf an. Insbesondere im 4. Quartal mehrten sich die Sorgen um eine sich abschwächende Entwicklung der Weltwirtschaft. Auslöser hierfür waren der anhaltende Handelsstreit zwischen den USA und China und weltweit ansteigende Zinsen. Insbesondere erhöhte die US Zentralbank im Laufe des Jahres mehrmals die Leitzinsen, welches zu einer sich verflachenden US Zinsstrukturkurve führte, die eine mögliche Rezession andeutete. Politische Unsicherheiten hinsichtlich des Austritts Großbritanniens aus der EU und des Verhältnisses zwischen Russland und den USA blieben bestehen. Der Gesundheitssektor profitierte weitestgehend von der US Unternehmenssteuerreform, die Anfang 2018 in Kraft trat. Auch im abgelaufenen Jahr hielt die Welle an Unternehmensübernahmen weiter an. Die stetige Zunahme der Erwerbstätigkeit in den USA trägt weiterhin zur stabilen und wachsenden Nachfrage nach Gesundheitsdienstleistungen bei. Das zum Ende des Jahres verkündete Urteil eines US Gerichts, wonach ein Teil der Gesundheitsgesetzgebung (der „Obamacare“ genannte Affordable Care Act) verfassungswidrig sei, löste kurzfristig Unsicherheit aus.

Die Auswahl der Portfoliokandidaten erfolgt weiterhin nach einem Bottom-Up Ansatz. Die höhere Fondsallokation in US-Dollar (siehe unten) ist Geschäftsmodellen geschuldet, die in börsennotierter Form primär in den USA anzutreffen sind. Der Fonds setzte im Geschäftsjahr keine Derivate zur Absicherung ein. Ansonsten war er nur in Barmittel und Gesundheitsaktien investiert.

Zum Jahresultimo waren 75% des Fondsvermögens in USD-denominierten Aktien investiert, 19% in EUR-denominierten Werten. Die restliche Währungsallokation im Fonds verteilt sich auf den Schweizer Franken und die Dänische Krone.

### **Wesentliche Risiken**

Als reiner Aktienfonds konzipiert, unterliegt der Fonds den generellen Aktienmarktschwankungen und den damit verbundenen Marktpreisänderungen von Einzeltiteln. Durch die Auswahl von Unternehmen mit besonders stetigen Geschäftsmodellen versucht das Fondsmanagement, die Schwankungsbreite des Sondervermögens gegenüber dem börsennotierten Gesundheitssektor zu reduzieren. Zur Risikodiversifikation war der Fonds unter anderem in mindestens 20 Aktien investiert. Zudem wird das Fondsvermögen in mindesten 6 der 9 „investierbaren“ Subindustrien des Gesundheitssektors allokiert. Weiterhin greifen die UCITS-Kriterien („5-10-40“-Regel), die eine zu hohe Konzentration von Einzeltiteln im Portfolio unterbinden.

## **Jahresbericht nova Steady HealthCare**

Die Liquidität der Einzeltitel wird durch die Einhaltung von Marktkapitalisierungsgrenzen sichergestellt, wonach mindestens 90% des Fondsvolumens in Unternehmen investiert werden, die einen Börsenwert von mehr als EUR 1 Mrd. aufweisen.

Währungsrisiken kann das Fondsmanagement gegebenenfalls durch den Einsatz von Devisen-Futures reduzieren. Die größte Fremdwährungsposition bestand zum Ende des abgelaufenen Geschäftsjahrs in US-Dollar.

Beim etwaigen Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten würde das Fondsmanagement auf standardisierte Produkte zurückgreifen. Diese Kontrakte würden ausschließlich mit Marktteilnehmern hoher Bonität abgeschlossen werden.

### **Fondsergebnis**

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018) <sup>1</sup>

Anteilklasse I: +10,55 %

Anteilklasse P: +9,24 %

<sup>1</sup> Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

**Vermögensübersicht zum 31.12.2018**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>18.041.217,10</b>	<b>100,83</b>
1. Aktien	17.574.133,91	98,22
Bundesrep. Deutschland	704.750,85	3,94
Frankreich	593.368,00	3,32
Großbritannien	754.589,35	4,22
Irland	582.052,65	3,25
Italien	569.025,00	3,18
Luxemburg	561.020,80	3,14
Schweiz	1.742.261,50	9,74
USA	12.067.065,76	67,44
2. Bankguthaben	458.125,08	2,56
3. Sonstige Vermögensgegenstände	8.958,11	0,05
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-148.979,27</b>	<b>-0,83</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>17.892.237,83</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht nova Steady HealthCare

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>17.574.133,91</b>	<b>98,22</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>16.441.248,91</b>	<b>91,89</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>16.441.248,91</b>	<b>91,89</b>
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017		STK	2.416	2.909	3.348	CHF 254,700	546.836,58	3,06
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012280076		STK	1.150	1.150	0	CHF 618,000	631.564,92	3,53
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,1	FR0000038259		STK	1.762	3.000	2.477	EUR 318,400	561.020,80	3,14
MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006632003		STK	7.923	3.615	7.048	EUR 88,950	704.750,85	3,94
Orpea Actions Port. EO 1,25	FR0000184798		STK	6.800	6.800	0	EUR 87,260	593.368,00	3,32
Allergan PLC Registered Shares DL-,0001	IE00BY9D5467		STK	5.011	7.357	2.346	USD 132,800	582.052,65	3,25
Amedisys Inc. Registered Shares DL -,001	US0234361089		STK	6.020	7.846	1.826	USD 114,790	604.422,11	3,38
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077		STK	23.000	4.970	13.220	USD 34,670	697.463,48	3,90
Cantel Medical Corp. Registered Shares DL-,10	US1380981084		STK	9.600	9.600	0	USD 72,600	609.603,78	3,41
Cigna Corp. New Registered Shares DL 1	US1255231003		STK	3.100	3.100	0	USD 190,650	516.937,81	2,89
Cooper Companies Inc. Registered Shares DL -,10	US2166484020		STK	3.000	5.950	2.950	USD 249,650	655.077,41	3,66
DaVita Inc. Registered Shares DL -,001	US23918K1088		STK	11.827	17.747	5.920	USD 50,370	521.058,33	2,91
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082		STK	4.800	4.800	0	USD 150,410	631.477,30	3,53
Globus Medical Inc. Registered Shs A New DL -,001	US3795772082		STK	16.000	20.290	29.790	USD 42,950	601.067,09	3,36
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018		STK	5.800	1.950	5.450	USD 122,510	621.497,42	3,47
HealthEquity Inc. Registered Shares DL -,0001	US42226A1079		STK	10.000	3.330	7.330	USD 58,090	508.090,61	2,84
Henry Schein Inc. Registered Shares DL -,01	US8064071025		STK	8.700	8.700	0	USD 77,920	592.936,24	3,31
ICU Medical Inc. Registered Shares DL -,10	US44930G1076		STK	3.100	3.100	0	USD 225,120	610.401,47	3,41
Nuvasive Inc. Registered Shares DL -,001	US6707041058		STK	13.300	23.000	9.700	USD 48,370	562.687,83	3,14
Omnicell Inc. Registered Shares DL-,001	US68213N1090		STK	11.920	25.791	30.079	USD 60,480	630.562,06	3,52
PetIQ Inc. Registered Shares Cl.A DL-,001	US71639T1060		STK	25.900	25.900	0	USD 23,560	533.721,68	2,98
PRA Health Sciences Inc. Registered Shares DL -,01	US69354M1080		STK	6.604	0	4.772	USD 88,860	513.278,61	2,87
Premier Inc. Registered Shares DL -,01	US74051N1028		STK	21.673	24.057	2.384	USD 36,930	700.064,63	3,91
Steris PLC Reg. Shares LS -,1	GB00BVVBC028		STK	8.200	6.290	6.590	USD 105,210	754.589,35	4,22
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	2.851	0	1.216	USD 222,450	554.714,38	3,10
WellCare Health Plans Inc. Registered Shares DL -,01	US94946T1060		STK	3.400	5.900	2.500	USD 231,940	689.754,22	3,86
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035		STK	9.638	2.426	3.846	USD 84,490	712.249,30	3,98

# Jahresbericht nova Steady HealthCare

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens			
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.132.885,00</b>	<b>6,33</b>			
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>1.132.885,00</b>	<b>6,33</b>			
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	IT0004056880	STK	40.500	29.500	42.500	EUR	14,050	569.025,00	3,18			
Resaphene Suisse AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0367465439	STK	12.815	12.815	0	EUR	44,000	563.860,00	3,15			
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>17.574.133,91</b>	<b>98,22</b>			
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>458.125,08</b>	<b>2,56</b>			
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>458.125,08</b>	<b>2,56</b>			
Guthaben bei Joh. Berenberg, Gossler & Co. Hamburg (V)												
Guthaben in Fondswährung							EUR	458.125,08	%	100,000	458.125,08	2,56
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>8.958,11</b>	<b>0,05</b>			
Dividendenansprüche							EUR	1.325,35			1.325,35	0,01
Quellensteueransprüche							EUR	7.632,76			7.632,76	0,04
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-148.979,27</b>	<b>-0,83</b>			
Verwaltungsvergütung							EUR	-91.702,20			-91.702,20	-0,51
Performance Fee							EUR	-47.766,08			-47.766,08	-0,27
Verwahrstellenvergütung							EUR	-714,00			-714,00	0,00
Prüfungskosten							EUR	-4.653,50			-4.653,50	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-3.550,16			-3.550,16	-0,02
Veröffentlichungskosten							EUR	-593,33			-593,33	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>17.892.237,83</b>	<b>100,00</b>	<b>1)</b>		

# Jahresbericht nova Steady HealthCare

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>nova Steady HealthCare I</b>									
Anteilwert							EUR	124,03	
Ausgabepreis							EUR	124,03	
Rücknahmepreis							EUR	124,03	
Anzahl Anteile							STK	46.851	
<b>nova Steady HealthCare P</b>									
Anteilwert							EUR	111,91	
Ausgabepreis							EUR	117,51	
Rücknahmepreis							EUR	111,91	
Anzahl Anteile							STK	107.953	

### Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# Jahresbericht nova Steady HealthCare

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.12.2018	
CHF	(CHF)	1,1253000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1433000	= 1 EUR (EUR)

**Jahresbericht  
nova Steady HealthCare**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	7.640	14.140	
AmerisourceBergen Corp. Registered Shares DL -,01	US03073E1055	STK	4.750	14.950	
Cerner Corp. Registered Shares DL -,01	US1567821046	STK	3.421	11.780	
CompuGroup Medical SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005437305	STK	7.184	19.088	
ConvaTec Group PLC Registered Shares WI LS -,10	GB00BD3VFW73	STK	118.310	313.310	
Envision Healthcare Corp. Registered Shares DL-,01	US29414D1000	STK	555	23.720	
GN Store Nord AS Navne-Aktier DK 1	DK0010272632	STK	0	25.000	
HMS Holdings Corp. Registered Shares DL -,01	US40425J1016	STK	0	48.164	
Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Registered Shares DL -,10	US50540R4092	STK	4.756	4.756	
Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01	US5926881054	STK	1.042	1.310	
Ramsay Health Care Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RHC8	STK	3.130	15.630	
Teleflex Inc. Registered Shares DL 1	US8793691069	STK	0	3.600	
UDG Healthcare PLC Registered Shares EO -,05	IE0033024807	STK	48.710	114.383	

**Nichtnotierte Wertpapiere**

**Aktien**

Aetna Inc. Registered Shares DL -,01	US00817Y1082	STK	0	2.350	
Cigna Corp. Registered Shares DL 1	US1255091092	STK	5.000	5.000	

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

# Jahresbericht nova Steady HealthCare I

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2018 bis 31.12.2018

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	21.066,01	0,45
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,79	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-3.210,88	-0,07
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>17.855,92</b>	<b>0,38</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-0,79	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-109.340,95	-2,33
- Verwaltungsvergütung	EUR	-109.340,95		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-11.616,73	-0,25
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-2.521,62	-0,05
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	15.258,42	0,32
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	19.724,31		
- Sonstige Kosten	EUR	-4.465,89		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-108.221,67</b>	<b>-2,31</b>

## Jahresbericht nova Steady HealthCare I

<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	EUR	<b>-90.365,75</b>	<b>-1,93</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne	EUR	1.250.641,76	26,69
2. Realisierte Verluste	EUR	-253.101,39	-5,40
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>997.540,37</b>	<b>21,29</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>907.174,62</b>	<b>19,36</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-234.841,91	-5,01
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-75.074,66	-1,60
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-309.916,57</b>	<b>-6,61</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>597.258,05</b>	<b>12,75</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

			<b>2018</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR		<b>8.058.159,81</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-51.354,88
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-2.875.324,19
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.564.766,66	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-4.440.090,85	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		82.172,92
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		597.258,05
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-234.841,91	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-75.074,66	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>5.810.911,71</b>

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens  
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil**

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>1.952.495,78</b>	<b>41,63</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	792.219,77	16,87
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	907.174,62	19,36
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	253.101,39	5,40
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>1.930.944,32</b>	<b>41,17</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	1.059.307,57	22,61
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	871.636,75	18,56
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>21.551,46</b>	<b>0,46</b>

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

# Jahresbericht nova Steady HealthCare I

## nova Steady HealthCare I Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2016 *)	Stück	81.940	EUR	8.036.495,48	EUR	98,08
2017	Stück	71.356	EUR	8.058.159,81	EUR	112,93
2018	Stück	46.851	EUR	5.810.911,71	EUR	124,03

\*) Auflagedatum 20.04.2016

**Jahresbericht  
nova Steady HealthCare P**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.01.2018 bis 31.12.2018**

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	44.314,07	0,41
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	1,65	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-6.757,21	-0,06
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>37.558,51</b>	<b>0,35</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,79	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-276.213,36	-2,56
- Verwaltungsvergütung	EUR	-276.213,36		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-17.736,61	-0,16
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-3.340,55	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-83.607,98	-0,78
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-77.179,25		
- Sonstige Kosten	EUR	-6.428,73		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-380.897,71</b>	<b>-3,53</b>

## Jahresbericht nova Steady HealthCare P

<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-343.339,20</b>	<b>-3,18</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	2.658.883,43	24,63
2. Realisierte Verluste		EUR	-566.994,85	-5,25
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>2.091.888,58</b>	<b>19,38</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>1.748.549,38</b>	<b>16,20</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-521.031,96	-4,83
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-499.821,15	-4,63
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>-1.020.853,11</b>	<b>-9,46</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>727.696,27</b>	<b>6,74</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

			<b>2018</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>8.569.893,50</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-55.272,92	
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	3.042.258,89	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.981.335,38		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.939.076,49		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-203.249,62	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	727.696,27	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-521.031,96		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-499.821,15		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>12.081.326,12</b>	

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens  
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil**

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>3.984.917,25</b>	<b>36,92</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.669.373,01	15,47
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.748.549,38	16,20
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	566.994,86	5,25
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>3.940.656,63</b>	<b>36,51</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	2.128.457,73	19,72
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.812.198,90	16,79
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>44.260,63</b>	<b>0,41</b>

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

# Jahresbericht nova Steady HealthCare P

## nova Steady HealthCare P Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2015	Stück	58.660	EUR	5.841.133,09	EUR	99,58
2016	Stück	50.687	EUR	4.576.728,67	EUR	90,29
2017	Stück	83.128	EUR	8.569.893,50	EUR	103,09
2018	Stück	107.953	EUR	12.081.326,12	EUR	111,91

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.01.2018 bis 31.12.2018**

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	65.380,08
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	2,44
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-9.968,09
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>55.414,43</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-385.554,31
- Verwaltungsvergütung	EUR	-385.554,31	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-29.353,34
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-5.862,17
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-68.349,56
- Depotgebühren	EUR	0,00	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-57.454,94	
- Sonstige Kosten	EUR	-10.894,62	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-489.119,38</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-433.704,95</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		EUR	3.909.525,19
2. Realisierte Verluste		EUR	-820.096,24

# Jahresbericht nova Steady HealthCare

<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>3.089.428,95</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.655.724,00</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-755.873,87
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-574.895,81
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.330.769,68</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.324.954,32</b>

## Entwicklung des Sondervermögens

**2018**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>16.628.053,31</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-106.627,80
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	166.934,70
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	7.546.102,04
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-7.379.167,34
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-121.076,70
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.324.954,32
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-755.873,87
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-574.895,81
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>17.892.237,83</b>

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 2,500% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>
<b>nova Steady HealthCare I</b>	100.000	0,000	1,550
<b>nova Steady HealthCare P</b>	keine	5,000	2,150

# Jahresbericht nova Steady HealthCare

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		98,22
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

### Sonstige Angaben

#### nova Steady HealthCare I

Anteilwert	EUR	124,03
Ausgabepreis	EUR	124,03
Rücknahmepreis	EUR	124,03
Anzahl Anteile	STK	46.851

#### nova Steady HealthCare P

Anteilwert	EUR	111,91
Ausgabepreis	EUR	117,51
Rücknahmepreis	EUR	111,91
Anzahl Anteile	STK	107.953

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

### **Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**

#### **Bewertung**

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

### **Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote**

#### **Gesamtkostenquote**

##### **nova Steady HealthCare I**

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,76 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

##### **nova Steady HealthCare P**

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 2,34 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

# Jahresbericht nova Steady HealthCare

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,44 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

### Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

#### nova Steady HealthCare I

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

#### nova Steady HealthCare P

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

### Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten EUR 69.619,20

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben zur Mitarbeitervergütung**

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>53,7</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	45,1
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,6
Zahl der Mitarbeiter der KVG		550,8
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>4,9</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,0
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

**Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft**

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht.

Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen.

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben.

Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden.

Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2019

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht nova Steady HealthCare

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens nova Steady HealthCare - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.01.2018 bis zum 31.12.2018, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31.12.2018, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.01.2018 bis zum 31.12.2018 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u. a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

### Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u. a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 12. April 2019

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Hintze  
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez  
Wirtschaftsprüfer

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse I	20. April 2016
Anteilklasse P	1. April 2015

### Erstausgabepreise

Anteilklasse I	EUR 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse P	EUR 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	keinen
Anteilklasse P	5,00%

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	EUR 100.000,-
Anteilklasse P	keine

### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	1,55% p.a.
Anteilklasse P	2,15% p.a.

### Verwahrstellenvergütung\*

Anteilklasse I	0,09% p.a.
Anteilklasse P	0,09% p.a.

### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse I	wird derzeit nicht erhoben
Anteilklasse P	16% der in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (MSCI World Health Care NDR (EUR))

### Währung

Anteilklasse I	EUR
Anteilklasse P	EUR

### Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse P	Ausschüttung

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A1145H / DE000A1145H4
Anteilklasse P	A1145J / DE000A1145J0

\* mindestens EUR 24.000,- p.a. ab dem zweiten Jahr nach Fondsaufgabe

# Jahresbericht nova Steady HealthCare

## Kurzübersicht über die Partner

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

#### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

[www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 56.838.000,- (Stand: Dezember 2018)

#### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Bernd Vorbeck, Elsenfeld

#### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

### 2. Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

#### Hausanschrift:

Kaiserstraße 24  
60311 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 10 10 40  
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0

Telefax: 069 / 21 61-1340

[www.hauck-aufhaeuser.de](http://www.hauck-aufhaeuser.de)

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 196 Mio. (Stand: 31. Dezember 2017)

### 3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

nova funds GmbH, für Rechnung und unter der Haftung  
des Unternehmens NFS Netfonds Financial Service GmbH

#### Hausanschrift:

Lucile-Grahn-Straße 47  
81675 München

Telefon: 089 / 228 43 59-10

Telefax: 089 / 228 43 59-20

[www.novafunds.biz](http://www.novafunds.biz)

[www.nfs-netfonds.de](http://www.nfs-netfonds.de)

NFS Netfonds Financial Service GmbH

Süderstraße 30

20097 Hamburg

Telefon: 040 / 822 28 38-0

Telefax: 040 / 822 28 38-10

[www.nfs-netfonds.de](http://www.nfs-netfonds.de)

### 4. Anlageausschuss

Dr. Andreas Bischof,

nova funds GmbH, München

Oliver Kämmerer,

nova funds GmbH, München