

Halbjahresbericht

zum 30. April 2025

Abaris Defensive Equity

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter (fonds commun de placement) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung

K1915



HAUCK
AUFHÄUSER
FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Verwahrstelle

Inhalt

Management und Verwaltung.....	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht (Anhang).....	6
Abaris Defensive Equity.....	7



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

R.C.S. Luxembourg B28878

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2024: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp (bis zum 6. März 2025)

Vorstand

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

Qiang Liu (seit dem 10. März 2025)

Vice President

Fosun International Limited

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg

Independent Director

Andreas Neugebauer

Independent Director

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Christoph Kraiker

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Stellvertretende Vorsitzende

Elisabeth Backes

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Mitglied

Wendelin Schmitt

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

Kontaktstelle Deutschland:

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Republik Österreich

Kontaktstelle/Informationsstelle Österreich

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1, A-1100 Wien



Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz

Telco Bank AG

Bahnhofstrasse 4, CH-6431 Schwyz

Vertreter in der Schweiz

1741 Fund Solutions AG

Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen

Fondsmanager

Abaris Investment Management AG

Kapellweg 8, CH-8806 Bäch

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Sub-Delegation an:

Hauck & Aufhäuser Administration Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds Abaris Defensive Equity.

Der Investmentfonds ist ein nach Luxemburger Recht in Form eines fonds commun de placement (FCP) errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") gegründet und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG").

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Sonstige wichtige Informationen an die Anteilinhaber werden grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.hal-privatbank.com) veröffentlicht. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds. Daneben wird, in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen, in Luxemburg außerdem eine Veröffentlichung in einer Luxemburger Tageszeitung geschaltet.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. November 2024 bis zum 30. April 2025.

Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

Abaris Defensive Equity A USD / LU1850437036 (vom 1. November 2024 bis 30. April 2025)	8,31 %
Abaris Defensive Equity A EUR / LU1850437119 (vom 1. November 2024 bis 30. April 2025)	2,78 %
Abaris Defensive Equity A CHF / LU1850437382 (vom 1. November 2024 bis 30. April 2025)	3,07 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.

Erläuterungen zu der Vermögensübersicht (Anhang)

zum 30. April 2025

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften nach LUX GAAP erstellt.

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Fonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in US-Dollar ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Fonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Im Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 ("SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.



Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Abaris Defensive Equity

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.04.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Wertpapiervermögen									9.835.246,24	100,19
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Australien										
IREN Ltd. Registered Shares		AU0000185993	Stück	8.700,00	0,00	-4.300,00	USD	6,27	54.549,00	0,56
Israel										
Camtek Ltd. Registered Shares		IL0010952641	Stück	1.300,00	0,00	-2.700,00	USD	65,00	84.500,00	0,86
Global-e Online Ltd. Registered Shares		IL0011741688	Stück	1.600,00	0,00	-1.000,00	USD	35,80	57.280,00	0,58
Monday.com Ltd. Registered Shares		IL0011762130	Stück	400,00	450,00	-50,00	USD	276,30	110.520,00	1,13
NICE Ltd. Reg.Shares (Spons.ADRs)/4		US6536561086	Stück	500,00	0,00	-100,00	USD	156,68	78.340,00	0,80
Pagaya Technologies Ltd. Registered Shares		IL0011858912	Stück	29.000,00	7.500,00	-3.500,00	USD	11,47	332.630,00	3,39
Kaimaninseln										
Credo Technology Group Holding Registered Shares DL -,00005		KYG254571055	Stück	2.200,00	1.700,00	-4.100,00	USD	43,21	95.062,00	0,97
dLocal Ltd. Reg.Shares Cl.A DL-,002		KYG290181018	Stück	1.300,00	0,00	-5.700,00	USD	9,06	11.778,00	0,12
EHANG Holdings Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)1/2		US26853E1029	Stück	2.500,00	0,00	-1.000,00	USD	16,73	41.825,00	0,43
FTAI Aviation Ltd. Registered Shares		KYG3730V1059	Stück	2.000,00	3.000,00	-1.000,00	USD	109,15	218.300,00	2,22
I-MAB Reg.Shs (ADS)/1 DL -,0001		US44975P1030	Stück	22.000,00	0,00	0,00	USD	0,81	17.919,00	0,18
New Horizon Health Ltd. Registered Shares DL -,00005		KYG6485S1021	Stück	60.000,00	0,00	0,00	HKD	0,00	0,00	0,00
Nu Holdings Ltd. Reg.Shares Cl.A DL-,000066		KYG6683N1034	Stück	20.000,00	22.500,00	-2.500,00	USD	12,41	248.200,00	2,53
PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4		US7223041028	Stück	400,00	0,00	-400,00	USD	104,15	41.660,00	0,42
Structure Therapeutics Inc. Reg.Shares (Spons.ADRs)		US86366E1064	Stück	1.200,00	0,00	0,00	USD	25,91	31.092,00	0,32
Vobile Group Ltd. Registered Shares 0,000025		KYG9390R1103	Stück	170.000,00	0,00	-445.000,00	HKD	3,18	69.679,21	0,71
Zai Lab Ltd. Reg. Shares (ADRs)/10		US98887Q1040	Stück	1.000,00	0,00	-1.600,00	USD	31,84	31.840,00	0,32
Zai Lab Ltd. Registered Shares 0,000006		KYG9887T1168	Stück	35.000,00	0,00	0,00	HKD	24,50	110.525,20	1,13
Kanada										
Celestica Inc. Registered Shares		CA15101Q2071	Stück	5.000,00	4.000,00	-500,00	USD	87,05	435.250,00	4,43
Repare Therapeutics Inc. Registered Shares		US7602731025	Stück	12.500,00	0,00	0,00	USD	1,32	16.500,00	0,17



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.04.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Niederlande										
Nebius Group N.V. Registered Shs Cl.A DL -,01		NL0009805522	Stück	17.000,00	20.000,00	-3.000,00	USD	23,86	405.620,00	4,13
USA										
Advent Technologies Hldgs Inc. Registered Shs Cl.A DL -,0001		US00788A2042	Stück	10.000,33	0,00	-2.333,00	USD	1,93	19.300,64	0,20
Akero Therapeutics Inc Registered Shares DL-,0001		US00973Y1082	Stück	2.200,00	0,00	-300,00	USD	43,04	94.688,00	0,96
Altimune Inc. Registered Shares DL -,0001		US02155H2004	Stück	8.500,00	0,00	-1.500,00	USD	5,10	43.350,00	0,44
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01		US0231351067	Stück	2.500,00	3.000,00	-500,00	USD	187,39	468.475,00	4,77
Applovin Corp. Reg.Shares Cl.A DL -,00003		US03831W1080	Stück	300,00	300,00	0,00	USD	288,88	86.664,00	0,88
Astera Labs Inc. Registered Shares		US04626A1034	Stück	10.400,00	4.100,00	-4.700,00	USD	65,65	682.760,00	6,96
Blade Air Mobility Inc. Registered Shs CL A DL -,0001		US0926671043	Stück	19.000,00	0,00	-41.000,00	USD	2,70	51.300,00	0,52
Castle Biosciences Inc. Registered Shares DL-,001		US14843C1053	Stück	1.700,00	0,00	-500,00	USD	19,85	33.745,00	0,34
Celldex Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001		US15117B2025	Stück	1.300,00	0,00	0,00	USD	20,93	27.209,00	0,28
ChargePoint Holdings Inc. Registered Shares Cl.A		US15961R1059	Stück	16.500,00	0,00	0,00	USD	0,66	10.807,50	0,11
Core Scientific Inc. New Reg. Shares New		US21874A1060	Stück	11.000,00	3.200,00	-2.200,00	USD	8,29	91.190,00	0,93
C3 AI Inc. Reg. Class A Shares DL -,001		US12468P1049	Stück	16.000,00	13.500,00	-1.500,00	USD	22,51	360.160,00	3,67
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01		US24703L2025	Stück	800,00	0,00	-1.000,00	USD	93,78	75.024,00	0,76
E.L.F. Beauty Inc. Registered Shares DL -,01		US26856L1035	Stück	800,00	250,00	-100,00	USD	62,17	49.736,00	0,51
Energy Vault Holdings Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001		US29280W1099	Stück	140.000,00	0,00	-60.000,00	USD	0,74	103.600,00	1,06
Enovix Corp. Registered Shares DL-,0001		US2935941078	Stück	36.500,00	15.500,00	-4.000,00	USD	6,77	247.105,00	2,52
Eos Energy Enterprises Inc. Registered Shares Cl.A		US29415C1018	Stück	25.000,00	0,00	-35.000,00	USD	5,42	135.500,00	1,38
EVGO Inc. Reg. Shares Cl.A		US30052F1003	Stück	14.000,00	0,00	0,00	USD	2,83	39.620,00	0,40
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001		US3364331070	Stück	450,00	0,00	-50,00	USD	137,24	61.758,00	0,63
GitLab Inc. Reg.Shs Class A DL -,0000025		US37637K1088	Stück	1.600,00	600,00	-700,00	USD	47,15	75.440,00	0,77
Hims & Hers Health Inc. Regist.Shares A DL -,0001		US4330001060	Stück	10.000,00	0,00	-13.000,00	USD	35,04	350.400,00	3,57
Iovance Biotherapeutics Inc. Registered Shares DL -,001		US4622601007	Stück	6.000,00	0,00	-1.400,00	USD	3,56	21.360,00	0,22
Lightbridge Corp. Registered Shares DL -,001		US53224K3023	Stück	10.000,00	16.500,00	-6.500,00	USD	9,21	92.100,00	0,94
Luminar Technologies Inc. Registered Shs.Cl.A New		US5504243032	Stück	9.500,00	11.666,67	-2.166,67	USD	4,08	38.760,00	0,39
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001		US58733R1023	Stück	70,00	25,00	-10,00	USD	2.280,86	159.660,19	1,63
Microvast Holdings Inc. Registered Shares DL-,0001		US59516C1062	Stück	100.000,00	25.000,00	-90.000,00	USD	2,02	202.000,00	2,06
Nutanix Inc. Reg. Shares CL A		US67059N1081	Stück	1.100,00	0,00	-600,00	USD	68,52	75.372,00	0,77
Palomar Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001		US69753M1053	Stück	700,00	0,00	-120,00	USD	147,91	103.537,00	1,05
Pliant Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001		US7291391057	Stück	4.300,00	0,00	-700,00	USD	1,48	6.364,00	0,06



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.04.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Plug Power Inc. Registered Shares DL -,01		US72919P2020	Stück	15.000,00	0,00	0,00	USD	0,96	14.388,00	0,15
Red Cat Holdings Inc. Registered Shares DL -,001		US75644T1007	Stück	8.000,00	10.000,00	-2.000,00	USD	5,09	40.720,00	0,41
Reddit Inc. Registered Shares Class A		US75734B1008	Stück	2.500,00	2.500,00	0,00	USD	122,14	305.350,00	3,11
Rocket Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01		US77313F1066	Stück	2.600,00	0,00	0,00	USD	7,28	18.928,00	0,19
Root Inc. Registered Shares Cl.A		US77664L2079	Stück	2.100,00	0,00	-900,00	USD	151,00	317.100,00	3,23
Safehold Inc. Registered Shares		US78646V1070	Stück	2.900,00	0,00	0,00	USD	15,62	45.298,00	0,46
SentinelOne Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001		US81730H1095	Stück	3.600,00	0,00	-500,00	USD	18,78	67.608,00	0,69
Snowflake Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001		US8334451098	Stück	600,00	0,00	-200,00	USD	160,35	96.210,00	0,98
Soundhound AI Inc. Reg.Shs Cl.A DL -,001		US8361001071	Stück	5.300,00	25.200,00	-19.900,00	USD	9,47	50.191,00	0,51
Stem Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001		US85859N1028	Stück	100.000,00	0,00	-17.000,00	USD	0,42	41.500,00	0,42
Super Micro Computer Inc. Registered Shares		US86800U3023	Stück	1.900,00	0,00	-10.600,00	USD	36,00	68.400,00	0,70
Symbolic Inc. Registered Shares Cl.A		US87151X1019	Stück	3.000,00	0,00	-600,00	USD	21,98	65.940,00	0,67
Talen Energy Corporation New Registered Shares		US87422Q1094	Stück	2.200,00	700,00	-800,00	USD	213,95	470.690,00	4,80
Terns Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001		US8808811074	Stück	7.200,00	0,00	0,00	USD	3,11	22.392,00	0,23
TransMedics Group Inc. Registered Shares		US89377M1099	Stück	3.300,00	1.400,00	-300,00	USD	92,43	305.019,00	3,11
T1 Energy Inc. Registered Shares		US35834F1049	Stück	100.000,00	52.500,00	-87.500,00	USD	1,24	124.000,00	1,26
Vertiv Holdings Co. Registered Shares A DL -,0001		US92537N1081	Stück	900,00	220,00	-920,00	USD	86,19	77.571,00	0,79
Viking Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,005		US92686J1060	Stück	8.000,00	1.000,00	-1.000,00	USD	27,94	223.520,00	2,28
Viridian Therapeutics Inc. Registered Shares		US92790C1045	Stück	3.300,00	0,00	-400,00	USD	13,18	43.494,00	0,44
Vistagen Therap. Inc. Registered Shares		US92840H4002	Stück	13.500,00	0,00	0,00	USD	2,29	30.915,00	0,31
Vistra Corp. Registered Shares DL -,01		US92840M1027	Stück	4.300,00	3.000,00	-4.500,00	USD	129,33	556.119,00	5,67
Wingstop Inc. Registered Shares DL -,01		US9741551033	Stück	350,00	400,00	-50,00	USD	230,51	80.678,50	0,82
Zeta Global Holdings Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001		US98956A1051	Stück	15.300,00	9.000,00	-1.700,00	USD	13,45	205.785,00	2,10
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001		US98980G1022	Stück	900,00	0,00	-1.300,00	USD	223,85	201.465,00	2,05
89bio Inc. Registered Shares DL-,001		US2825591033	Stück	8.200,00	0,00	-1.200,00	USD	7,55	61.910,00	0,63
Derivate									242.482,98	2,47
Derivate auf Index-Derivate										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices										
E min S&P Regional Bk Sel Ind (CME) Jun.2025	XCME			-18,00			USD		65.925,00	0,67
E-Mini S&P 500 Index Future (CME) Jun.2025	XCME			4,00			USD		50.740,00	0,52
Russell 2000 Mini Index (CME) Jun.2025	XCME			-22,00			USD		128.205,00	1,31
Stoxx 600 Banks Index Fut. (EURX) Jun.2025	XEUR			-38,00			EUR		17.237,28	0,18



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.04.2025	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens
Stoxx 600 Real Estate Ind. Fut (EURX) Jun.2025	XEUR			-210,00			EUR		-74.740,78	-0,76
STXE 600 Automobiles&Parts In (EURX) Jun.2025	XEUR			-18,00			EUR		55.116,48	0,56
Bankguthaben									4.567,05	0,05
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				-8.181,55			EUR		-9.313,06	-0,09
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
AUD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				183,68			AUD		117,19	0,00
CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				102,06			CAD		73,62	0,00
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				1.400,15			CHF		1.698,77	0,02
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				420,21			GBP		562,60	0,01
HKD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				1.044,05			HKD		134,57	0,00
JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				99.300,00			JPY		697,46	0,01
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				9.597,06			USD		9.597,06	0,10
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DKK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				4.126,78			DKK		629,39	0,01
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				3.560,62			SEK		369,45	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände									5.959,24	0,06
Dividendenansprüche				294,00			USD		294,00	0,00
Forderungen aus Future Variation Margin				2.387,02			USD		2.387,02	0,02
Sonstige Forderungen				2.668,30			USD		2.668,30	0,03
Zinsansprüche aus Bankguthaben				609,92			USD		609,92	0,01
Gesamtaktiva									10.088.255,51	102,77



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.04.2025	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens
Verbindlichkeiten									-272.098,36	-2,77
aus										
Fondsmanagementvergütung				-9.281,54			CHF		-11.261,10	-0,11
Future Variation Margin				-244.870,00			USD		-244.870,00	-2,49
Prüfungskosten				-9.653,48			EUR		-10.988,56	-0,11
Risikomanagementvergütung				-850,00			EUR		-967,56	-0,01
Taxe d'abonnement				-409,02			USD		-409,02	-0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung				-850,00			EUR		-967,56	-0,01
Verwahrstellenvergütung				-770,85			EUR		-877,46	-0,01
Verwaltungsvergütung				-1.376,71			EUR		-1.567,11	-0,02
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-189,99			USD		-189,99	-0,00
Gesamtpassiva									-272.098,36	-2,77
Fondsvermögen**									9.816.157,15	100,00
Anteilwert A USD							USD		83,78	
Anteilwert A EUR							EUR		82,85	
Anteilwert A CHF							CHF		72,29	
Umlaufende Anteile A USD							STK		39.215,000	
Umlaufende Anteile A EUR							STK		4.803,017	
Umlaufende Anteile A CHF							STK		69.301,611	

**Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.04.2025			
Australische Dollar	AUD	1,5674	= 1 US-Dollar (USD)
Britische Pfund	GBP	0,7469	= 1 US-Dollar (USD)
Dänische Kronen	DKK	6,5568	= 1 US-Dollar (USD)
Euro	EUR	0,8785	= 1 US-Dollar (USD)
Hongkong Dollar	HKD	7,7584	= 1 US-Dollar (USD)
Japanische Yen	JPY	142,3746	= 1 US-Dollar (USD)
Kanadische Dollar	CAD	1,3863	= 1 US-Dollar (USD)
Schwedische Kronen	SEK	9,6377	= 1 US-Dollar (USD)
Schweizer Franken	CHF	0,8242	= 1 US-Dollar (USD)

Marktschlüssel

Terminhandel

XCME	Chicago Mercantile Exchange
XEUR	Eurex Deutschland



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile
Abaris Defensive Equity

	Anteilklasse A USD in USD	Anteilklasse A EUR in EUR	Anteilklasse A CHF in CHF
zum 30.04.2025			
Fondsvermögen	3.285.258,76	397.933,68	5.009.503,24
Anteilwert	83,78	82,85	72,29
Umlaufende Anteile	39.215,000	4.803,017	69.301,611

