



Geprüfter Jahresbericht

zum 30. Juni 2023

Abaris Biotechnology Opportunities

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
K2082



HAUCK
AUFHÄUSER
FUND SERVICES



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Verwaltungsgesellschaft

Verwahrstelle

Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds Abaris Biotechnology Opportunities.

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. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023.

| | |
|--|----|
| Management und Verwaltung | 4 |
| Bericht des Fondsmanagers | 5 |
| Erläuterungen zu der Vermögensübersicht (Anhang) | 6 |
| Abaris Biotechnology Opportunities | 9 |
| Informationen für die Anleger in der Schweiz (ungeprüft) | 19 |
| Sonstige Hinweise (ungeprüft) | 20 |



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 2022: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp

Vorstand

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg

Independent Director

Andreas Neugebauer

Independent Director

Vorstand

Elisabeth Backes

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Christoph Kraiker

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

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

Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz

Telco AG

Bahnhofstrasse 4, CH-6431 Schwyz

Vertreter in der Schweiz

1741 Fund Solutions AG

Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen

Vertriebsstelle in der Schweiz

Abaris Investment Management AG

Kapellweg 8, CH-8806 Bäch

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



Bericht des Fondsmanagers

Rückblick

Der Abaris Biotechnology Opportunities Fonds investiert in ein breit diversifiziertes Portfolio aus Healthcare-Unternehmen mit hohem Wertschöpfungspotential. Dabei liegt der Anlageschwerpunkt auf Biotechnologie-Investments. Der Fonds investiert vollkommen frei von Benchmarkzwängen und kann daher in seiner Wertentwicklung erheblich von anderen Fonds, ETFs oder Indices abweichen.

Nach einem starken Kursanstieg im Rahmen der Corona-Pandemie kam es im Februar 2021 zu einem nachhaltigen Wendepunkt hinsichtlich der Anlegerstimmung bezüglich Wachstumsaktien. Dieses insbesondere für Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung adverse Marktumfeld änderte sich auch im Berichtszeitraum nicht grundlegend, wenngleich eine gewisse Stabilisierung zu verzeichnen war.

Entwicklung

Der Abaris Biotechnology Opportunities verzeichnete im Berichtszeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 einen Verlust in Höhe von -4,40% (Anteilsklasse A CHF), -2,02% (Anteilsklasse A EUR) bzw. einen Gewinn von +1,93% (Anteilsklasse A USD).

Biotechnologie-Investments wurden im Berichtszeitraum weiterhin als Long Duration Assets betrachtet, welche in einem Umfeld steigender bzw. hoher Zinsen nicht attraktiv sind. Grundsätzlich sind zwar niedrigere Bewertungen durch den Zinsanstieg gerechtfertigt, allerdings trifft das auf alle Aktien zu, da Aktien als Wertpapiere mit unendlicher Laufzeit grundsätzlich Long Duration Assets darstellen. Ob Umsätze bzw. Gewinne bereits in $T=0$ vorliegen oder beispielsweise erst ab $T=5$ eintreten, spielt gegeben der unendlichen Laufzeit dabei eine geringere Rolle als die Marktteilnehmer allgemein annehmen. Insofern lässt sich die Höhe der Kursverluste vieler Biotechnologie-Unternehmen fundamental nicht rechtfertigen, sondern muss als negativ irrationaler Exzess klassifiziert werden.

Einen weiteren Belastungsfaktor stellten die allgemeinen Rezessionserwartungen dar sowie die daraus abgeleiteten Befürchtungen, dass sich die Wachstumsraten deutlich verlangsamen oder das Wachstum kurzfristig vollständig zum Erliegen kommt. Selbst wenn dieses Szenario letztendlich eintritt, wird die Bedeutung für den Firmenwert einzelner Unternehmen oft massiv überschätzt. Im Gegensatz zu kurzfristigen, zyklischen Schwankungen ist das langfristige, strukturelle Wachstum für den Unternehmenswert viel relevanter. Letzteres weist sowohl durch die gesellschaftlichen Rahmenbedingungen (z.B. Demographie) als auch die industriespezifischen, technologischen Megatrends (z.B. Genomics, Proteomics) weiterhin eine hohe langfristige Visibilität auf.

Ausblick

Aufgrund der unverhältnismäßigen Kursverluste erwartet das Fondsmanagement eine starke Kurserholung und überdurchschnittlich positive Wertentwicklung in den kommenden Jahren. Nichtsdestotrotz wird die Wertentwicklung des Abaris Biotechnology Opportunities auch in Zukunft volatil bleiben und eine hohe kurzfristige Sensitivität zum Marktsentiment im Biotechnologie-Bereich aufweisen.

Dies stellt die subjektive Markteinschätzung des Portfoliomanagers dar und gibt keine Garantie auf die zukünftige Fondsentwicklung.



Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften 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, Einlagezertifikaten 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.

Zum 30. Juni 2023 wurden die Wertpapiere des Investmentportfolios, wie im Verkaufsprospekt beschrieben, zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Aufgrund der Marktbewegungen zwischen dem 29. und 30. Juni 2023 ergibt sich für den Fonds unter Zugrundelegung der Wertpapierkurse per Ultimo ein Bewertungsunterschied, welcher einen Einfluss i. H. v. 1,4 % auf das Nettofondsvermögen darstellt.

Im Geschäftsjahr 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 Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.



Risikohinweise zum Ukraine-Konflikt: Die Auswirkungen der Ukraine-Krise für den Fonds sind derzeit nicht abschließend zu beurteilen. Auch wenn keine direkten Wertpapierbestände in der Ukraine oder Russland vorhanden sind, besteht die Gefahr, dass indirekte Risiken aus den verhängten Sanktionen, entstehender Marktvolatilität oder steigenden Energiepreisen Einfluss auf die Entwicklung des Fonds oder von Geschäftspartnern nehmen.

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

| | |
|--|---------|
| Abaris Biotechnology Opportunities A USD / LU2210105313 (1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023) | 1,93 % |
| Abaris Biotechnology Opportunities A EUR / LU2210105669 (1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023) | -2,02 % |
| Abaris Biotechnology Opportunities A CHF / LU2210124454 (1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023) | -4,40 % |

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.

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio/ TER) des Netto-Fondsvermögens (nach BVI-Methode inkl. Performance Fee)

| | |
|---|--------|
| Abaris Biotechnology Opportunities A USD (1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023) | 2,20 % |
| Abaris Biotechnology Opportunities A EUR (1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023) | 2,21 % |
| Abaris Biotechnology Opportunities A CHF (1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023) | 2,20 % |

Die Gesamtkostenquote (TER) des Netto-Fondsvermögens drückt die Summe der Kosten und Gebühren als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio/ TER) des Netto-Fondsvermögens (exkl. Performance Fee)

| | |
|---|--------|
| Abaris Biotechnology Opportunities A USD (1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023) | 2,20 % |
| Abaris Biotechnology Opportunities A EUR (1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023) | 2,21 % |
| Abaris Biotechnology Opportunities A CHF (1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023) | 2,20 % |

Performance Fee

| | |
|--|--------|
| Abaris Biotechnology Opportunities A USD (1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023)* | 0,00 % |
| Abaris Biotechnology Opportunities A EUR (1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023)* | 0,00 % |
| Abaris Biotechnology Opportunities A CHF (1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023)* | 0,00 % |

Häufigkeit der Portfolioumschichtung (Portfolio Turnover Rate/ TOR)

| | |
|---|-------|
| Abaris Biotechnology Opportunities (1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023) | 101 % |
|---|-------|

Die ermittelte absolute Anzahl der Häufigkeit der Portfolioumschichtung stellt das Verhältnis zwischen den Wertpapierankäufen und Wertpapierverkäufen, den Mittelzu- und -abflüssen sowie des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens für den oben aufgeführten Berichtszeitraum dar.

Verwendung der Erträge

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für Abaris Biotechnology Opportunities A USD grundsätzlich thesauriert. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden keine Ausschüttungen vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für Abaris Biotechnology Opportunities A EUR grundsätzlich thesauriert. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden keine Ausschüttungen vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für Abaris Biotechnology Opportunities A CHF grundsätzlich thesauriert. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden keine Ausschüttungen vorgenommen.

* Laut Verkaufsprospekt ist eine Performance Fee für die Anteilklasse Abaris Biotechnology Opportunities A USD vorgesehen.

* Laut Verkaufsprospekt ist eine Performance Fee für die Anteilklasse Abaris Biotechnology Opportunities A EUR vorgesehen.

* Laut Verkaufsprospekt ist eine Performance Fee für die Anteilklasse Abaris Biotechnology Opportunities A CHF vorgesehen.



Veröffentlichungen

Der jeweils gültige Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile, sowie alle sonstigen, für die Anteilinhaber bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahl- und Vertriebsstellen erfragt werden.

Informationen zu Vergütungen

Angaben zu den Vergütungen können Sie dem aktuellen Verkaufsprospekt entnehmen.

Im Rahmen der Tätigkeit des Fonds bestanden für das abgelaufene Geschäftsjahr keine Vereinbarungen über die Zahlung von "Soft Commissions" oder ähnlichen Vergütungen. Weder der Verwalter noch eine mit ihm verbundene Stelle haben für das abgelaufene Geschäftsjahr Kickback Zahlungen oder sonstige Rückvergütungen von Maklern oder Vermittlern erhalten.

Besteuerung des Fonds in Luxemburg

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer ("taxe d'abonnement") von zurzeit 0,05 % p.a. auf Anteile nicht-institutioneller Anteilklassen. Diese taxe d'abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert.

Transaktionskosten

Für das am 30. Juni 2023 endende Geschäftsjahr sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen die unten aufgelisteten Transaktionskosten angefallen. Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z. B. Börsenentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibengebühren).

Abaris Biotechnology Opportunities (1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023)

43.105,96 USD



Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Abaris Biotechnology Opportunities

| Gattungsbezeichnung | Markt | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. | Bestand zum 30.06.2023 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Whg. | Kurs | Kurswert in USD | % des Fonds- vermögens |
|---|-------|--------------|----------------------------|------------------------------|--|----------------------|------|----------------------|--------------------|------------------------------|
| Wertpapiervermögen | | | | | | | | 21.495.913,78 | 100,19 | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | | |
| Dänemark | | | | | | | | | | |
| Ascendis Pharma A/S Nav.-Akt.(Spons.ADRs)/1 DK 1 | | US04351P1012 | Stück | 6.000,00 | 3.600,00 | -1.600,00 | USD | 87,50 | 525.000,00 | 2,45 |
| Irland | | | | | | | | | | |
| GH Research PLC Registered Shares DL -,025 | | IE000GID8VIO | Stück | 25.000,00 | 0,00 | 0,00 | USD | 12,65 | 316.250,00 | 1,47 |
| Israel | | | | | | | | | | |
| InMode Ltd. Registered Shares IS -,01 | | IL0011595993 | Stück | 4.000,00 | 0,00 | 0,00 | USD | 36,76 | 147.040,00 | 0,69 |
| Kaimaninseln | | | | | | | | | | |
| BeiGene Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs) o.N. | | US07725L1026 | Stück | 650,00 | 650,00 | 0,00 | USD | 178,59 | 116.083,50 | 0,54 |
| I-MAB Reg.Shs (ADS)/1 DL -,0001 | | US44975P1030 | Stück | 121.000,00 | 79.000,00 | 0,00 | USD | 2,97 | 359.370,00 | 1,67 |
| New Horizon Health Ltd. Registered Shares DL -,00005 | | KYG6485S1021 | Stück | 60.000,00 | 60.000,00 | 0,00 | HKD | 27,05 | 207.074,97 | 0,97 |
| WUXI Biologics (Cayman) Inc. Registered Shares 0,0000083 | | KYG970081173 | Stück | 36.000,00 | 44.000,00 | -8.000,00 | HKD | 36,65 | 168.339,32 | 0,78 |
| Zai Lab Ltd. Reg. Shares (ADRs)/10 o.N. | | US98887Q1040 | Stück | 13.000,00 | 5.000,00 | -4.000,00 | USD | 26,45 | 343.850,00 | 1,60 |
| Kanada | | | | | | | | | | |
| CloudMD Software&Services Inc. Registered Shares o.N. | | CA18912C1023 | Stück | 700.000,00 | 250.000,00 | 0,00 | CAD | 0,14 | 73.971,25 | 0,34 |
| Milestone Pharmaceuticals Inc. Registered Shares o.N. | | CA59935V1076 | Stück | 60.000,00 | 112.000,00 | -52.000,00 | USD | 2,88 | 172.500,00 | 0,80 |
| Repare Therapeutics Inc. Registered Shares o.N. | | US7602731025 | Stück | 8.800,00 | 0,00 | 0,00 | USD | 10,75 | 94.600,00 | 0,44 |
| Xenon Pharmaceuticals Inc. Registered Shares o.N. | | CA98420N1050 | Stück | 6.000,00 | 0,00 | -7.500,00 | USD | 38,43 | 230.580,00 | 1,07 |
| Niederlande | | | | | | | | | | |
| Merus N.V. Aandelen aan toonder EO -,09 | | NL0011606264 | Stück | 9.000,00 | 3.000,00 | -8.000,00 | USD | 26,28 | 236.520,00 | 1,10 |
| Schweiz | | | | | | | | | | |
| ADC Therapeutics S.A. Namens-Aktien Cl.C SF -,064 | | CH0499880968 | Stück | 8.000,00 | 0,00 | 0,00 | USD | 2,16 | 17.280,00 | 0,08 |
| USA | | | | | | | | | | |
| 908 Devices Inc. Registered Shares DL-,001 | | US65443P1021 | Stück | 12.000,00 | 7.500,00 | 0,00 | USD | 6,77 | 81.240,00 | 0,38 |
| Aadi Biosciences Inc. Registered Shares DL-,0001 | | US00032Q1040 | Stück | 24.000,00 | 8.000,00 | 0,00 | USD | 6,98 | 167.520,00 | 0,78 |
| Aclaris Therapeutics Inc. Registered Shares DL 1 | | US00461U1051 | Stück | 34.000,00 | 10.300,00 | -4.300,00 | USD | 10,27 | 349.180,00 | 1,63 |
| Adaptive Biotechnologies Corp. Registered Shares DL-,0001 | | US00650F1093 | Stück | 32.000,00 | 17.496,00 | -7.496,00 | USD | 6,82 | 218.240,00 | 1,02 |
| Aerovate Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001 | | US0080641071 | Stück | 7.000,00 | 7.000,00 | 0,00 | USD | 15,98 | 111.860,00 | 0,52 |
| Akero Therapeutics Inc Registered Shares DL-,0001 | | US00973Y1082 | Stück | 2.655,00 | 2.655,00 | 0,00 | USD | 44,64 | 118.519,20 | 0,55 |
| Aldeyra Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001 | | US01438T1060 | Stück | 26.000,00 | 2.500,00 | -73.100,00 | USD | 7,90 | 205.400,00 | 0,96 |



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

| Gattungsbezeichnung | Markt | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. | Bestand zum 30.06.2023 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Whg. | Kurs | Kurswert in USD | % des Fonds- vermögens |
|--|-------|--------------|----------------------------|------------------------------|--|----------------------|------|-------|--------------------|------------------------------|
| ALX Oncology Holdings Inc. Registered Shares DL-,001 | | US00166B1052 | Stück | 8.000,00 | 0,00 | 0,00 | USD | 7,33 | 58.640,00 | 0,27 |
| Amicus Therapeutics Inc. Registered Shares o.N. | | US03152W1099 | Stück | 10.000,00 | 3.500,00 | -15.000,00 | USD | 12,57 | 125.700,00 | 0,59 |
| Amylyx Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001 | | US03237H1014 | Stück | 4.500,00 | 4.500,00 | 0,00 | USD | 20,98 | 94.410,00 | 0,44 |
| Amyris Biotechnologies Inc. Registered Shares DL -,0001 | | US03236M2008 | Stück | 24.000,00 | 24.000,00 | 0,00 | USD | 1,04 | 24.960,00 | 0,12 |
| Annexon Inc. Registered Shares DL-,001 | | US03589W1027 | Stück | 10.000,00 | 10.000,00 | 0,00 | USD | 3,41 | 34.100,00 | 0,16 |
| Apellis Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001 | | US03753U1060 | Stück | 1.400,00 | 4.800,00 | -10.000,00 | USD | 89,11 | 124.754,00 | 0,58 |
| Arcus Biosciences Inc. Registered Shares DL -,0001 | | US03969F1093 | Stück | 10.800,00 | 0,00 | -2.700,00 | USD | 19,71 | 212.868,00 | 0,99 |
| Arvinas Inc. Registered Shares DL -,001 | | US04335A1051 | Stück | 6.300,00 | 0,00 | 0,00 | USD | 26,12 | 164.556,00 | 0,77 |
| Atreca Inc. Reg. Shares A DL -,0001 | | US04965G1094 | Stück | 22.000,00 | 0,00 | 0,00 | USD | 1,00 | 22.000,00 | 0,10 |
| Avidity Biosciences Inc. Registered Shares DL -,0001 | | US05370A1088 | Stück | 18.000,00 | 18.000,00 | 0,00 | USD | 11,09 | 199.620,00 | 0,93 |
| Axsome Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001 | | US05464T1043 | Stück | 1.500,00 | 1.500,00 | 0,00 | USD | 73,12 | 109.680,00 | 0,51 |
| BioLife Solutions Inc. Registered Shares DL -,001 | | US09062W2044 | Stück | 15.000,00 | 1.600,00 | -38.600,00 | USD | 22,59 | 338.850,00 | 1,58 |
| Butterfly Network Inc. Registered Shs Cl.A o.N. | | US1241551027 | Stück | 50.000,00 | 35.500,00 | -15.500,00 | USD | 2,31 | 115.500,00 | 0,54 |
| Cardiff Oncology Inc. Registered Shares DL -,0001 | | US14147L1089 | Stück | 95.000,00 | 13.700,00 | 0,00 | USD | 1,47 | 139.650,00 | 0,65 |
| CareDX Inc. Registered Shares DL -,001 | | US14167L1035 | Stück | 36.000,00 | 29.500,00 | 0,00 | USD | 8,56 | 308.160,00 | 1,44 |
| Castle Biosciences Inc. Registered Shares DL-,001 | | US14843C1053 | Stück | 25.000,00 | 15.000,00 | -11.000,00 | USD | 13,26 | 331.500,00 | 1,55 |
| Celldex Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001 | | US15117B2025 | Stück | 8.000,00 | 4.100,00 | -27.100,00 | USD | 34,58 | 276.640,00 | 1,29 |
| Codexis Inc. Registered Shares DL -,01 | | US1920051067 | Stück | 10.000,00 | 10.000,00 | 0,00 | USD | 2,76 | 27.600,00 | 0,13 |
| Cogent Biosciences Inc. Registered Shares DL-,001 | | US19240Q2012 | Stück | 52.000,00 | 12.000,00 | -54.000,00 | USD | 11,57 | 601.640,00 | 2,80 |
| CryoPort Inc. Registered Shares DL -,01 | | US2290503075 | Stück | 10.600,00 | 3.500,00 | -2.400,00 | USD | 17,24 | 182.744,00 | 0,85 |
| Curis Inc. Registered Shares DL -,01 | | US2312692005 | Stück | 35.000,00 | 0,00 | 0,00 | USD | 0,83 | 29.050,00 | 0,14 |
| CymaBay Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001 | | US23257D1037 | Stück | 10.000,00 | 0,00 | -40.000,00 | USD | 7,84 | 78.400,00 | 0,37 |
| Cytek Biosciences Inc. Registered Shares DL -,001 | | US23285D1090 | Stück | 40.000,00 | 40.000,00 | 0,00 | USD | 8,21 | 328.400,00 | 1,53 |
| Cytokinetics Inc. Registered Shares DL -,001 | | US23282W6057 | Stück | 3.000,00 | 3.000,00 | 0,00 | USD | 32,75 | 98.250,00 | 0,46 |
| DermTech Inc. Registered Shares DL -,0001 | | US24984K1051 | Stück | 165.000,00 | 15.000,00 | 0,00 | USD | 2,60 | 429.000,00 | 2,00 |
| Eargo Inc. Registered Shares DL-,0001 | | US2700872086 | Stück | 500,00 | 500,00 | 0,00 | USD | 4,76 | 2.380,00 | 0,01 |
| Fate Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001 | | US31189P1021 | Stück | 48.000,00 | 11.500,00 | 0,00 | USD | 4,78 | 229.440,00 | 1,07 |
| Fulgent Genetics Inc. Registered Shares DL -,0001 | | US3596641098 | Stück | 8.000,00 | 6.000,00 | 0,00 | USD | 37,66 | 301.280,00 | 1,40 |
| GeneDx Holdings Corp. Reg. Shares A DL -,0001 | | US81663L2007 | Stück | 19.000,00 | 19.000,21 | -0,21 | USD | 6,38 | 121.220,00 | 0,56 |
| Ginkgo Bioworks Holdings Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,0001 | | US37611X1000 | Stück | 200.000,00 | 300.000,00 | -100.000,00 | USD | 1,81 | 362.000,00 | 1,69 |
| Hyperfine Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,0001 | | US44916K1060 | Stück | 40.000,00 | 13.000,00 | 0,00 | USD | 2,22 | 88.800,00 | 0,41 |
| Ideaya Biosciences Inc. Registered Shares DL-,01 | | US45166A1025 | Stück | 5.500,00 | 4.600,00 | -9.500,00 | USD | 23,23 | 127.765,00 | 0,60 |
| IGM Biosciences Inc. Registered Shares DL -,01 | | US4495851085 | Stück | 8.000,00 | 0,00 | 0,00 | USD | 9,42 | 75.360,00 | 0,35 |
| Iovance Biotherapeutics Inc. Registered Shares DL -,001 | | US4622601007 | Stück | 140.000,00 | 60.000,00 | 0,00 | USD | 7,05 | 987.000,00 | 4,60 |
| Iteos Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001 | | US46565G1040 | Stück | 7.500,00 | 0,00 | 0,00 | USD | 13,28 | 99.600,00 | 0,46 |
| KalVista Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001 | | US4834971032 | Stück | 9.600,00 | 0,00 | 0,00 | USD | 9,00 | 86.400,00 | 0,40 |
| Kura Oncology Inc. Registered Shares DL -,0001 | | US50127T1097 | Stück | 27.000,00 | 10.000,00 | -10.000,00 | USD | 10,28 | 277.560,00 | 1,29 |
| Kymera Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001 | | US5015751044 | Stück | 7.300,00 | 0,00 | -5.700,00 | USD | 22,40 | 163.520,00 | 0,76 |
| LifeMD Inc. Registered Shares o.N. | | US53216B1044 | Stück | 20.000,00 | 27.500,00 | -42.500,00 | USD | 4,10 | 82.000,00 | 0,38 |



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

| Gattungsbezeichnung | Markt | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. | Bestand zum 30.06.2023 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Whg. | Kurs | Kurswert in USD | % des Fonds- vermögens |
|---|-------|--------------|----------------------------|------------------------------|--|----------------------|------|--------|--------------------|------------------------------|
| Madrigal Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01 | | US5588681057 | Stück | 2.700,00 | 3.600,00 | -5.900,00 | USD | 220,21 | 594.567,00 | 2,77 |
| Marinus Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001 | | US56854Q2003 | Stück | 35.000,00 | 12.500,00 | -35.000,00 | USD | 10,30 | 360.500,00 | 1,68 |
| MaxCyte Inc. Registered Shares DL -,01 | | US57777K1060 | Stück | 14.500,00 | 24.000,00 | -9.500,00 | USD | 4,49 | 65.105,00 | 0,30 |
| Mersana Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001 | | US59045L1061 | Stück | 10.000,00 | 10.000,00 | 0,00 | USD | 3,20 | 32.000,00 | 0,15 |
| Mirati Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,01 | | US60468T1051 | Stück | 20.500,00 | 2.000,00 | -900,00 | USD | 36,46 | 747.430,00 | 3,48 |
| Neoleukin Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,000001 | | US64049K1043 | Stück | 22.000,00 | 0,00 | 0,00 | USD | 0,83 | 18.213,80 | 0,08 |
| Nkarta Inc. Registered Shares DL -,0001 | | US65487U1088 | Stück | 20.000,00 | 22.000,00 | -10.000,00 | USD | 2,33 | 46.500,00 | 0,22 |
| NuriX Therapeutics Inc. Registered Shares DL-,001 | | US67080M1036 | Stück | 17.600,00 | 0,00 | 0,00 | USD | 10,00 | 176.000,00 | 0,82 |
| Ocular Therapeutix Inc. Registered Shares DL -,0001 | | US67576A1007 | Stück | 32.500,00 | 0,00 | 0,00 | USD | 5,07 | 164.775,00 | 0,77 |
| Olema Pharmaceuticals Inc. Registered Shares o.N. | | US68062P1066 | Stück | 24.000,00 | 0,00 | -4.800,00 | USD | 8,82 | 211.560,00 | 0,99 |
| Oncocyte Corp. Registered Shares o.N. | | US68235C1071 | Stück | 200.000,00 | 35.000,00 | -25.000,00 | USD | 0,21 | 42.760,00 | 0,20 |
| Ontrak Inc. Registered Shares DL-,0001 | | US6833731044 | Stück | 50.000,00 | 50.000,00 | 0,00 | USD | 0,50 | 25.060,00 | 0,12 |
| Outset Medical Inc. Registered Shares DL -,001 | | US6901451079 | Stück | 14.000,00 | 9.500,00 | -10.500,00 | USD | 22,14 | 309.960,00 | 1,44 |
| Personalis Inc. Registered Shares DL-,001 | | US71535D1063 | Stück | 85.000,00 | 85.000,00 | 0,00 | USD | 1,89 | 160.650,00 | 0,75 |
| PhenomeX Inc. Registered Shares DL -,00005 | | US0843101017 | Stück | 150.000,00 | 120.000,00 | -8.000,00 | USD | 0,50 | 75.000,00 | 0,35 |
| Pliant Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001 | | US7291391057 | Stück | 13.100,00 | 13.100,00 | 0,00 | USD | 18,26 | 239.206,00 | 1,11 |
| PMV Pharmaceuticals Inc. Registered Shares o.N. | | US69353Y1038 | Stück | 12.000,00 | 0,00 | 0,00 | USD | 6,11 | 73.320,00 | 0,34 |
| POINT Biopharma Global Inc. Registered Shs Cl.A DL -,0001 | | US7305411099 | Stück | 13.000,00 | 13.000,00 | 0,00 | USD | 8,89 | 115.570,00 | 0,54 |
| Protara Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001 | | US74365U1079 | Stück | 25.500,00 | 0,00 | 0,00 | USD | 2,30 | 58.650,00 | 0,27 |
| Quantum-Si Inc. Reg. Shares A DL -,0001 | | US74765K1051 | Stück | 120.000,00 | 86.000,00 | 0,00 | USD | 1,71 | 205.200,00 | 0,96 |
| Rain Oncology Inc. Registered Shares DL -,001 | | US75082Q1058 | Stück | 7.000,00 | 7.000,00 | 0,00 | USD | 1,20 | 8.400,00 | 0,04 |
| Rapt Therapeutics Inc. Registered Shares DL-,0001 | | US75382E1091 | Stück | 8.000,00 | 0,00 | -3.300,00 | USD | 18,94 | 151.520,00 | 0,71 |
| Relay Therapeutics Inc. Registered Shares DL-,001 | | US75943R1023 | Stück | 16.000,00 | 2.000,00 | 0,00 | USD | 12,80 | 204.800,00 | 0,95 |
| Relmada Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001 | | US75955J4022 | Stück | 26.000,00 | 2.300,00 | -1.000,00 | USD | 2,49 | 64.740,00 | 0,30 |
| Revolution Medicines Inc. Registered Shares DL -,0001 | | US76155X1000 | Stück | 13.000,00 | 700,00 | -4.700,00 | USD | 26,22 | 340.860,00 | 1,59 |
| Rocket Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01 | | US77313F1066 | Stück | 35.000,00 | 3.600,00 | -32.600,00 | USD | 20,05 | 701.750,00 | 3,27 |
| Sarepta Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001 | | US8036071004 | Stück | 1.100,00 | 3.100,00 | -2.000,00 | USD | 112,24 | 123.464,00 | 0,58 |
| Schrodinger Inc. Registered Shares DL -,01 | | US80810D1037 | Stück | 13.000,00 | 13.000,00 | 0,00 | USD | 47,60 | 618.800,00 | 2,88 |
| Seer Inc. Registered Shares Cl.A o.N. | | US81578P1066 | Stück | 125.000,00 | 129.000,00 | -59.000,00 | USD | 4,32 | 540.000,00 | 2,52 |
| Shattuck Labs Inc. Registered Shares DL -,0001 | | US82024L1035 | Stück | 9.000,00 | 0,00 | 0,00 | USD | 3,16 | 28.440,00 | 0,13 |
| Solid Biosciences Inc. Registered Shares NEW o.N. | | US83422E2046 | Stück | 5.333,00 | 5.333,33 | -0,33 | USD | 5,18 | 27.624,94 | 0,13 |
| Somalogic Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001 | | US83444K1051 | Stück | 75.000,00 | 210.000,00 | -220.000,00 | USD | 2,24 | 168.000,00 | 0,78 |
| SpringWorks Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001 | | US85205L1070 | Stück | 11.000,00 | 0,00 | 0,00 | USD | 25,30 | 278.300,00 | 1,30 |
| Syndax Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001 | | US87164F1057 | Stück | 17.000,00 | 4.000,00 | -10.000,00 | USD | 20,47 | 347.990,00 | 1,62 |
| TALIS Biomedical Corp. Registered Shares DL -,0001 | | US87424L1089 | Stück | 56.000,00 | 56.000,00 | 0,00 | USD | 0,47 | 26.320,00 | 0,12 |
| Tango Therapeutics Inc. Registered Shares DL-,0001 | | US87583X1090 | Stück | 14.400,00 | 0,00 | 0,00 | USD | 3,26 | 46.944,00 | 0,22 |
| Teladoc Health Inc. Registered Shares DL-,001 | | US87918A1051 | Stück | 2.800,00 | 2.800,00 | 0,00 | USD | 25,25 | 70.700,00 | 0,33 |
| Telesis Bio Inc. Registered Shares DL -,0001 | | US1920031010 | Stück | 165.000,00 | 50.000,00 | -5.000,00 | USD | 1,57 | 259.050,00 | 1,21 |



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

| Gattungsbezeichnung | Markt | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. | Bestand zum 30.06.2023 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Whg. | Kurs | Kurswert in USD | % des Fonds- vermögens |
|---|-------|--------------|----------------------------|------------------------------|--|----------------------|------|-------|----------------------|------------------------------|
| TRACON Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001 | | US89237H2094 | Stück | 30.000,00 | 0,00 | 0,00 | USD | 0,30 | 9.090,00 | 0,04 |
| Twist Bioscience Corp. Registered Shares DL-,00001 | | US90184D1000 | Stück | 55.000,00 | 52.000,00 | 0,00 | USD | 19,56 | 1.075.800,00 | 5,01 |
| Vaxcyte Inc. Registered Shares DL -,001 | | US92243G1085 | Stück | 4.000,00 | 4.000,00 | 0,00 | USD | 48,51 | 194.040,00 | 0,90 |
| Ventyx Biosciences Inc. Registered Shares DL -,0001 | | US92332V1070 | Stück | 4.500,00 | 4.500,00 | 0,00 | USD | 31,82 | 143.190,00 | 0,67 |
| Verastem Inc. Registered Shares New | | US92337C2035 | Stück | 15.000,00 | 15.000,00 | 0,00 | USD | 7,59 | 113.850,00 | 0,53 |
| Viridian Therapeutics Inc. Registered Shares o.N. | | US92790C1045 | Stück | 20.000,00 | 9.500,00 | 0,00 | USD | 23,94 | 478.800,00 | 2,23 |
| Vistagen Therap. Inc. Registered Shares o.N. | | US92840H4002 | Stück | 16.666,00 | 16.666,67 | -0,67 | USD | 1,80 | 29.998,80 | 0,14 |
| Bankguthaben | | | | | | | | | 20.385,32 | 0,10 |
| EUR - Guthaben | | | | | | | | | | |
| EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | | -243,83 | | | EUR | | -265,53 | 0,00 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | | |
| CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | | 533,73 | | | CAD | | 402,86 | 0,00 |
| CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | | -48,47 | | | CHF | | -54,04 | 0,00 |
| HKD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | | 459,91 | | | HKD | | 58,68 | 0,00 |
| USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | | 20.243,35 | | | USD | | 20.243,35 | 0,09 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | 14,07 | 0,00 |
| Zinsansprüche aus Bankguthaben | | | | 14,07 | | | USD | | 14,07 | 0,00 |
| Gesamtkтива | | | | | | | | | 21.516.313,17 | 100,28 |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | | | -60.647,96 | -0,28 |
| aus | | | | | | | | | | |
| Fondsmanagementvergütung | | | | -25.201,90 | | | CHF | | -28.098,14 | -0,13 |
| Prüfungskosten | | | | -21.312,72 | | | EUR | | -23.209,55 | -0,11 |
| Risikomanagementvergütung | | | | -850,00 | | | EUR | | -925,65 | 0,00 |
| Taxe d'abonnement | | | | -2.682,30 | | | USD | | -2.682,30 | -0,01 |
| Transfer- und Registerstellenvergütung | | | | -850,00 | | | EUR | | -925,65 | 0,00 |
| Verwahrstellenvergütung | | | | -1.069,91 | | | EUR | | -1.165,13 | -0,01 |
| Verwaltungsvergütung | | | | -2.928,54 | | | EUR | | -3.189,18 | -0,01 |
| Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben | | | | -452,36 | | | USD | | -452,36 | 0,00 |
| Gesamtpassiva | | | | | | | | | -60.647,96 | -0,28 |
| Fondsvermögen | | | | | | | | | 21.455.665,21 | 100,00** |
| Umlaufende Anteile A USD | | | STK | | | | | | 287.695,836 | |



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

| Gattungsbezeichnung | Markt | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. | Bestand zum 30.06.2023 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Whg. | Kurs | Kurswert in USD | % des Fonds- vermögens |
|---------------------------------|-------|------|----------------------------|------------------------------|--|----------------------|------|------|--------------------|------------------------------|
| Umlaufende Anteile A EUR | | | STK | | | | | | 75.558,000 | |
| Umlaufende Anteile A CHF | | | STK | | | | | | 71.865,000 | |
| Anteilwert A USD | | | USD | | | | | | 46,94 | |
| Anteilwert A EUR | | | EUR | | | | | | 51,35 | |
| Anteilwert A CHF | | | CHF | | | | | | 46,49 | |

**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 29.06.2023 |
|-------------------|-----|--------|---------------------|
| Euro | EUR | 0,9183 | = 1 US-Dollar (USD) |
| Hongkong Dollar | HKD | 7,8377 | = 1 US-Dollar (USD) |
| Kanadische Dollar | CAD | 1,3248 | = 1 US-Dollar (USD) |
| Schweizer Franken | CHF | 0,8969 | = 1 US-Dollar (USD) |



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des Abaris Biotechnology Opportunities, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Währung | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum |
|--|--------------|---------|---------------------------------------|--|
| Wertpapiere | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| Dice Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001 | US23345J1043 | USD | 3.600,00 | -3.600,00 |
| GoodRx Holdings Inc. Registered Shares Cl.A o.N. | US38246G1085 | USD | 7.000,00 | -7.000,00 |
| Horizon Therapeutics PLC Registered Shares DL -,01 | IE00BQPQZ61 | USD | 2.500,00 | -2.500,00 |
| Invitae Corp. Registered Shares DL -,0001 | US46185L1035 | USD | 0,00 | -37.000,00 |
| IVERIC Bio Inc. Registered Shares DL -,001 | US46583P1021 | USD | 11.500,00 | -47.300,00 |
| Natera Inc. Registered Shares DL -,0001 | US6323071042 | USD | 5.500,00 | -5.500,00 |
| Nautilus Biotechnology Inc. Registered Shares DL -,0001 | US63909J1088 | USD | 12.000,00 | -40.000,00 |
| Optimizrx Corp. Registered Shares DL -,001 | US68401U2042 | USD | 2.000,00 | -2.000,00 |
| Pacific Biosci.of California Registered Shares DL -,001 | US69404D1081 | USD | 0,00 | -22.000,00 |
| Quanterix Corp. Registered Shares DL -,001 | US74766Q1013 | USD | 7.500,00 | -7.500,00 |
| WELL Health Technologies Corp. Registered Shares o.N. | CA94947L1022 | CAD | 29.000,00 | -29.000,00 |
| Organisierter Markt | | | | |
| Aktien | | | | |
| Babylon Holdings Ltd. Reg. Shares CL A LS-,00004226 | JE00BQWMWC12 | USD | 15.000,00 | -15.000,00 |
| nicht notiert | | | | |
| Aktien | | | | |
| Babylon Holdings Ltd. Registered Shares LS-,00004226 | JE00BLB56359 | USD | 125.000,00 | -185.000,00 |
| BELLUS Health Inc. Registered Shares o.N. | CA07987C2040 | USD | 63.200,00 | -63.200,00 |
| Eargo Inc. Anrechte | XC000A3DWUV6 | USD | 10.000,00 | -10.000,00 |
| Eargo Inc. Registered Shares DL-,0001 | US2700871096 | USD | 0,00 | -10.000,00 |
| GeneDx Holdings Corp. Reg. Shares A DL -,0001 | US81663L1017 | USD | 330.060,00 | -400.000,00 |
| Global Blood Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,01 | US37890U1088 | USD | 0,00 | -7.500,00 |
| Solid Biosciences Inc. Registered Shares DL -,001 | US83422E1055 | USD | 0,00 | -80.000,00 |
| Verastem Inc. Registered Shares DL -,0001 | US92337C1045 | USD | 0,00 | -180.000,00 |
| Vistagen Therap. Inc. Registered Shares DL-,001 | US92840H2022 | USD | 35.000,00 | -500.000,00 |



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Abaris Biotechnology Opportunities

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023 gliedert sich wie folgt:

| | Anteilklasse A USD in USD | Anteilklasse A EUR in EUR | Anteilklasse A CHF in CHF | Summe in USD |
|--|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|--------------------|
| I. Erträge | | | | |
| Zinsen aus Bankguthaben | 616,73 | 204,16 | 201,97 | 1.064,24 |
| Ordentlicher Ertragsausgleich | 7,29 | -22,47 | -43,00 | -65,12 |
| Summe der Erträge | 624,02 | 181,69 | 158,97 | 999,12 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| Verwaltungsvergütung | -22.160,40 | -8.115,88 | -8.153,86 | -40.089,51 |
| Verwahrstellenvergütung | -6.693,36 | -3.080,97 | -3.048,47 | -13.447,34 |
| Depotgebühren | -3.719,25 | -1.491,62 | -1.531,92 | -7.051,60 |
| Taxe d'abonnement | -6.219,32 | -2.185,26 | -2.128,58 | -10.972,27 |
| Prüfungskosten | -17.513,98 | -6.310,90 | -6.314,24 | -31.426,43 |
| Druck- und Veröffentlichungskosten | -15.415,49 | -5.780,73 | -5.860,80 | -28.245,04 |
| Risikomanagementvergütung | -6.032,65 | -2.188,45 | -2.199,07 | -10.867,66 |
| Sonstige Aufwendungen | -7.132,24 | -2.529,03 | -2.517,93 | -12.693,65 |
| Transfer- und Registerstellenvergütung | -6.032,65 | -2.188,44 | -2.199,07 | -10.867,65 |
| Zinsaufwendungen | -1.343,55 | -457,13 | -443,53 | -2.335,87 |
| Fondsmanagementvergütung | -196.246,17 | -71.758,15 | -72.352,34 | -355.058,01 |
| Ordentlicher Aufwandsausgleich | -22.212,13 | 12.572,77 | 25.811,00 | 20.256,87 |
| Summe der Aufwendungen | -310.721,19 | -93.513,79 | -80.938,81 | -502.798,16 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | | | | -501.799,04 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| Realisierte Gewinne | | | | 4.376.950,99 |
| Realisierte Verluste | | | | -4.218.002,53 |
| Außerordentlicher Ertragsausgleich | | | | -9.921,70 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | | | 149.026,76 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | | | -352.772,29 |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne / Verluste | | | | 307.468,29 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | | | 307.468,29 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | | | -45.303,99 |



Entwicklung des Fondsvermögens Abaris Biotechnology Opportunities

für die Zeit vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023:

| | in USD |
|--|----------------------|
| I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres* | 23.080.784,28 |
| Mittelzufluss/ -abfluss (netto) | -1.569.545,03 |
| Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 2.617.595,71 |
| Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -4.187.140,74 |
| Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich | -10.270,05 |
| Ergebnis des Geschäftsjahres | -45.303,99 |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne / Verluste | 307.468,29 |
| II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres | 21.455.665,21 |

* Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres zum Devisenkurs vom 29. Juni 2023.



Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre
Abaris Biotechnology Opportunities

| | Anteilklasse A USD | Anteilklasse A EUR | Anteilklasse A CHF |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| zum 30.06.2023 | in USD | in EUR | in CHF |
| Fondsvermögen | 13.505.543,70 | 3.879.550,07 | 3.341.303,34 |
| Umlaufende Anteile | 287.695,836 | 75.558,000 | 71.865,000 |
| Anteilwert | 46,94 | 51,35 | 46,49 |
| zum 30.06.2022 | in USD | in EUR | in CHF |
| Fondsvermögen | 11.600.834,32 | 4.813.002,66 | 5.595.539,80 |
| Umlaufende Anteile | 251.905,836 | 91.835,000 | 115.058,000 |
| Anteilwert | 46,05 | 52,41 | 48,63 |
| zum 30.06.2021 | in USD | in EUR | in CHF |
| Fondsvermögen | 28.765.784,04 | 17.881.770,19 | 15.680.422,22 |
| Umlaufende Anteile | 277.032,492 | 172.484,839 | 148.015,000 |
| Anteilwert | 103,84 | 103,67 | 105,94 |



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Vertreter in der Schweiz

1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen

Zahlstelle in der Schweiz

Tellco AG
Bahnhofstrasse 4, CH-6431 Schwyz

Bezugsort der maßgeblichen Dokumente

Die maßgeblichen Dokumente wie der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIDs), die Statuten oder der Fondsvertrag sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Publikation

Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffenden Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform der Swiss Fund Data AG, www.swissfunddata.ch. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen" aller Anteilklassen werden bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen in Swiss Fund Data AG, www.swissfunddata.ch publiziert. Die Preise werden täglich publiziert.

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

| | |
|---|---------|
| Abaris Biotechnology Opportunities A USD (1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023) | 1,93 % |
| Abaris Biotechnology Opportunities A EUR (1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023) | -2,02 % |
| Abaris Biotechnology Opportunities A CHF (1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023) | -4,40 % |

Total Expense Ratio (TER) inkl. performanceabhängige Vergütung

| | |
|--|-------|
| Abaris Biotechnology Opportunities A USD | 2,20% |
| Abaris Biotechnology Opportunities A EUR | 2,21% |
| Abaris Biotechnology Opportunities A CHF | 2,20% |

Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäß der aktuell gültigen "Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen" der Asset Management Association Switzerland berechnet.

Total Expense Ratio (TER) exkl. performanceabhängige Vergütung

| | |
|--|--------|
| Abaris Biotechnology Opportunities A USD | 2,20 % |
| Abaris Biotechnology Opportunities A EUR | 2,21 % |
| Abaris Biotechnology Opportunities A CHF | 2,20 % |

Portfolio Turnover Ratio (PTR)

| | |
|------------------------------------|------|
| Abaris Biotechnology Opportunities | 101% |
|------------------------------------|------|

Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

Die Fondsleitung der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. sowie deren Beauftragte können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz bezahlen. Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

- jedes Anbieten des Fonds gemäß Artikel 3 Buchstabe g FIDLEG und Artikel 3 Absatz 5 FIDLEV;
- Zurverfügungstellung der erforderlichen Unterlagen;
- Unterstützung beim Erwerb der Fondsanteile.

Retrozessionen gelten nicht als Rabatte, auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden. Die Offenlegung des Empfangs der Retrozessionen richtet sich nach den einschlägigen Bestimmungen des FIDLEG.

Die Fondsleitung der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. und deren Beauftragte bezahlen im Vertrieb in der Schweiz keine Rabatte, um die auf den Anleger entfallenden, dem Fonds belasteten Gebühren und Kosten zu reduzieren.

Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

Sprache

Für das Rechtsverhältnis zwischen dem Anlagefonds und den Anlegern in der Schweiz ist die deutsche Fassung des ausführlichen Verkaufsprospektes maßgebend.

Risikomanagementverfahren des Fonds Abaris Biotechnology Opportunities

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagementverfahren, das die Überwachung der Risiken der einzelnen Portfoliopositionen und deren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Portfolios des verwalteten Fonds zu jeder Zeit erlaubt. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren regulatorischen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier ('CSSF') berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig über das von ihr verwendete Risikomanagement-Verfahren an die CSSF.

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet zur Überwachung des Gesamtrisikos des Abaris Biotechnology Opportunities einen relativen Value-at-Risk Ansatz.

Als Vergleichsvermögen dient ein branchenspezifischer Aktienindex.

Die maximal zulässige Limitauslastung, gemessen durch den Quotienten von Value-at-Risk des Portfolios und Value-at-Risk des Vergleichsvermögens, liegt bei 200%. Die Value-at-Risk Auslastung betrug im vergangenen Geschäftsjahr:

| | |
|--------------|---------|
| Minimum | 104,3 % |
| Maximum | 116,0 % |
| Durchschnitt | 110,4 % |

Zur Berechnung des Value-at-Risk wurde ein historischer Value-at-Risk-Ansatz benutzt. Der Value-at-Risk bezieht sich auf eine Haltedauer von 20 Tagen, ein Konfidenzniveau von 99 % sowie einen Beobachtungszeitraum von einem Jahr.

Im vergangenen Geschäftsjahr wurde eine Hebelwirkung von durchschnittlich 0,00 % gemessen. Die Berechnung beruht auf dem in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Approach.

Hinweis zu Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Im Berichtszeitraum wurden keine Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt.

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

Der Fondsmanager trifft Anlageentscheidungen grundsätzlich unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken. Nachhaltigkeitsrisiken können durch ökologische und soziale Einflüsse auf einen potenziellen Vermögensgegenstand entstehen sowie aus der Unternehmensführung (Corporate Governance) des Emittenten eines Vermögensgegenstands. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Vergütungsrichtlinie

Die Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. (HAFS) hat im Einklang mit geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben Grundsätze für ihr Vergütungssystem definiert, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagementsystem vereinbar und diesem förderlich sind. Dieses Vergütungssystem orientiert sich an der nachhaltigen und unternehmerischen Geschäftspolitik des Hauck Aufhäuser Lampe Konzerns und soll daher keine Anreize zur Übernahme von Risiken geben, die unvereinbar mit den Risikoprofilen und Vertragsbedingungen der von der HAFS verwalteten Investmentfonds sind. Das Vergütungssystem soll stets im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der HAFS und der von ihr verwalteten Fonds und der Anleger dieser Fonds stehen und umfasst auch Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die Vergütung der Mitarbeiter der HAFS kann fixe und variable Elemente sowie monetäre und nicht-monetäre Nebenleistungen enthalten. Die Bemessung der Komponenten erfolgt unter Beachtung der Risikogrundsätze, Marktüblichkeit und Angemessenheit. Des Weiteren wird bei der Festlegung der einzelnen Bestandteile gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung besteht sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Die variable Vergütung stellt somit nur eine Ergänzung zur fixen Vergütung dar und setzt keine Anreize zur Eingehung unangemessener Risiken. Ziel ist eine flexible Vergütungspolitik, die auch einen Verzicht auf die Zahlung der variablen Komponente vorsehen kann.

Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich überprüft und bei Bedarf angepasst, um die Angemessenheit und Einhaltung der rechtlichen Vorgaben zu gewährleisten.

Im Geschäftsjahr 2022 beschäftigte die HAFS im Durchschnitt 117 Mitarbeiter, denen Vergütungen i.H.v. 12,0 Mio. Euro gezahlt wurden. Von den 117 Mitarbeitern wurden 22 Mitarbeiter als sog. Risk Taker gem. der ESMA-Guideline ESMA/2016/411, Punkt 19 identifiziert. Diesen Mitarbeitern wurden in 2022 Vergütungen i.H.v. 3,0 Mio. Euro gezahlt, davon 0,5 Mio. Euro als variable Vergütung.

Die Vergütungsvorschriften gemäß der ESMA-Guideline ESMA/2016/411, Punkt 19 gelten auch für das Personal des Beauftragten der Verwaltungsgesellschaft, dem Portfoliomanagement- oder Risikomanagementtätigkeiten übertragen wurden.

Die Portfoliomanagementaktivitäten wurden an die Abaris Investment Management AG delegiert. In ihrer Funktion als Fondsmanager erhält Abaris Investment Management AG 150 Basispunkte pro Jahr sowie eine variable erfolgsabhängige Vergütung. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurde keine erfolgsabhängige Vergütung gezahlt. Neben dieser Portfoliomanagementvergütung wurden vom Fonds und / oder von der Verwaltungsgesellschaft keine anderen Vergütungen, weder eine fixe noch eine variable Vergütung, an die identifizierten Mitarbeiter des Beauftragten in Bezug auf die Portfoliomanagementaktivitäten gezahlt. Risikomanagementaktivitäten wurden nicht delegiert.