

Halbjahresbericht

zum 30. April 2024

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

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht (Anhang)	5
Abaris Defensive Equity	6
Informationen für die Anleger in der Schweiz	10

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 2023: 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

Republik Österreich

Kontaktstelle/Informationsstelle Österreich
Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1, A-1100 Wien

Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz

Tellco Bank AG
Bahnhofstrasse 4, CH-6430 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

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 (PRIIPs) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Sonstige wichtige Informationen an die Anteilhaber 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 2023 bis zum 30. April 2024.

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

Abaris Defensive Equity A CHF / LU1850437382 (1. November 2023 bis 30. April 2024)	6,89 %
Abaris Defensive Equity A EUR / LU1850437119 (1. November 2023 bis 30. April 2024)	4,25 %
Abaris Defensive Equity A USD / LU1850437036 (1. November 2023 bis 30. April 2024)	5,80 %

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.

zum 30. April 2024

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, 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.

Im Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-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.

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.

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Abaris Defensive Equity

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.04.2024	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Wertpapiervermögen									12.553.743,61	100,18
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Israel										
Global-e Online Ltd. Registered Shares		IL0011741688	Stück	15.000,00	18.300,00	-7.800,00	USD	33,63	504.450,00	4,03
Monday.com Ltd. Registered Shares		IL0011762130	Stück	4.000,00	0,00	-4.200,00	USD	192,80	771.200,00	6,15
Pagaya Technologies Ltd. Registered Shares		IL0011858912	Stück	60.000,00	530.000,00	-915.000,00	USD	10,06	603.600,00	4,82
Kaimaninseln										
Dada Nexus Ltd. Reg. Shares (ADS)		US23344D1081	Stück	30.000,00	0,00	-20.000,00	USD	2,10	63.000,00	0,50
dLocal Ltd. Reg.Shares Cl.A DL-,002		KYG290181018	Stück	7.000,00	0,00	-1.500,00	USD	14,55	101.850,00	0,81
EHANG Holdings Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)/1/2		US26853E1029	Stück	3.500,00	0,00	0,00	USD	18,68	65.380,00	0,52
I-MAB Reg.Shs (ADS)/1 DL -,0001		US44975P1030	Stück	58.000,00	0,00	0,00	USD	1,80	104.400,00	0,83
New Horizon Health Ltd. Registered Shares DL -,00005		KYG6485S1021	Stück	60.000,00	0,00	0,00	HKD	10,08	77.272,50	0,62
Nu Holdings Ltd. Reg.Shares Cl.A DL-,000066		KYG6683N1034	Stück	10.000,00	0,00	-10.000,00	USD	11,01	110.100,00	0,88
PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4		US7223041028	Stück	1.300,00	1.300,00	0,00	USD	126,82	164.866,00	1,32
Sea Ltd. Reg.Shs Cl.A(ADR)/1 DL-,0005		US81141R1005	Stück	4.500,00	0,00	-10.500,00	USD	64,52	290.340,00	2,32
Structure Therapeutics Inc. Reg.Shares (Spons.ADRs)		US86366E1064	Stück	2.000,00	2.000,00	0,00	USD	39,04	78.080,00	0,62
Vobile Group Ltd. Registered Shares 0,000025		KYG9390R1103	Stück	750.000,00	250.000,00	0,00	HKD	1,39	133.195,39	1,06
Zai Lab Ltd. Reg. Shares (ADR)/10		US98887Q1040	Stück	4.000,00	0,00	-1.000,00	USD	16,12	64.480,00	0,51
Zai Lab Ltd. Registered Shares 0,000006		KYG9887T1168	Stück	35.000,00	0,00	0,00	HKD	13,00	58.133,25	0,46
Kanada										
CloudMD Software&Services Inc. Registered Shares		CA18912C1023	Stück	375.000,00	0,00	0,00	CAD	0,05	12.363,27	0,10
Li-Cycle Holdings Corp. Registered Shares		CA50202P1053	Stück	42.000,00	0,00	0,00	USD	0,70	29.341,20	0,23
Repere Therapeutics Inc. Registered Shares		US7602731025	Stück	12.500,00	12.500,00	0,00	USD	3,20	40.000,00	0,32
Niederlande										
Allego N.V. Aandelen op naam DL 1		NL0015000TA9	Stück	42.000,00	0,00	0,00	USD	1,23	51.660,00	0,41
USA										
Advent Technologies Hldgs Inc. Registered Shs Cl.A DL -,0001		US00788A1051	Stück	370.000,00	0,00	0,00	USD	0,15	54.612,00	0,44
Akero Therapeutics Inc Registered Shares DL-,0001		US00973Y1082	Stück	3.000,00	3.000,00	0,00	USD	19,62	58.860,00	0,47
Altimmune Inc. Registered Shares DL -,0001		US02155H2004	Stück	5.000,00	5.000,00	0,00	USD	6,40	31.975,00	0,26
Bill Holdings Inc. Registered Shares DL -,00001		US0900431000	Stück	7.000,00	3.500,00	-6.000,00	USD	63,02	441.140,00	3,52
Blade Air Mobility Inc. Registered Shs CL A DL -,0001		US0926671043	Stück	110.000,00	120.000,00	-310.000,00	USD	3,33	366.300,00	2,92
Castle Biosciences Inc. Registered Shares DL-,001		US14843C1053	Stück	2.700,00	0,00	-4.800,00	USD	21,53	58.131,00	0,46
Celldex Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001		US15117B2025	Stück	1.300,00	0,00	0,00	USD	37,00	48.100,00	0,38
Celsius Holdings Inc. Registered Shares		US15118V2079	Stück	1.800,00	7.400,00	-5.600,00	USD	73,73	132.714,00	1,06
ChargePoint Holdings Inc. Registered Shares Cl.A		US15961R1059	Stück	16.500,00	0,00	0,00	USD	1,33	21.945,00	0,18
Confluent Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,00001		US20717M1036	Stück	11.700,00	32.400,00	-32.300,00	USD	28,86	337.662,00	2,69
DermTech Inc. Registered Shares DL -,0001		US24984K1051	Stück	50.000,00	0,00	-22.000,00	USD	0,60	29.750,00	0,24
E.L.F. Beauty Inc. Registered Shares DL -,01		US26856L1035	Stück	800,00	3.500,00	-2.700,00	USD	171,86	137.488,00	1,10
Energy Vault Holdings Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001		US29280W1099	Stück	240.000,00	0,00	-60.000,00	USD	1,30	312.000,00	2,49
Enovix Corp. Registered Shares DL-,0001		US2935941078	Stück	30.000,00	10.000,00	0,00	USD	6,49	194.700,00	1,55
Eos Energy Enterprises Inc. Registered Shares Cl.A		US29415C1018	Stück	400.000,00	380.000,00	-100.000,00	USD	0,79	315.960,00	2,52
EVGO Inc. Reg. Shares Cl.A		US30052F1003	Stück	32.000,00	0,00	0,00	USD	1,83	58.560,00	0,47
Flywire Corp. Registered Shares DL -,0001		US3024921039	Stück	5.000,00	5.000,00	0,00	USD	20,66	103.300,00	0,82
Freyr Battery Inc. Registered Shares		US35834F1049	Stück	300.000,00	375.000,00	-75.000,00	USD	1,75	525.000,00	4,19
Fulgent Genetics Inc. Registered Shares DL -,0001		US3596641098	Stück	2.000,00	0,00	0,00	USD	20,58	41.160,00	0,33
GitLab Inc. Reg.Shs Class A DL -,0000025		US37637K1088	Stück	3.500,00	4.300,00	-4.300,00	USD	55,35	193.725,00	1,55
Hims & Hers Health Inc. Regist.Shares A DL -,0001		US4330001060	Stück	39.000,00	44.000,00	-25.000,00	USD	12,55	489.450,00	3,91
lovance Biotherapeutics Inc. Registered Shares DL -,001		US4622601007	Stück	9.000,00	0,00	-12.000,00	USD	12,03	108.270,00	0,86
Luminar Technologies Inc. Registered Shares Cl.A		US5504241051	Stück	285.000,00	110.000,00	-65.000,00	USD	1,46	416.100,00	3,32
Madrigal Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01		US5588681057	Stück	500,00	0,00	-300,00	USD	201,07	100.535,00	0,80
Microvast Holdings Inc. Registered Shares DL-,0001		US59516C1062	Stück	200.000,00	85.000,00	0,00	USD	0,42	83.280,00	0,66
Nutanix Inc. Reg. Shares CL A		US67059N1081	Stück	6.200,00	12.000,00	-5.800,00	USD	62,27	386.074,00	3,08
Ouster Inc. Registered Shares DL -,0001		US68989M2026	Stück	44.500,00	0,00	-15.500,00	USD	9,30	413.850,00	3,30
Palomar Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001		US69753M1053	Stück	1.000,00	0,00	-1.200,00	USD	80,25	80.250,00	0,64
Personalis Inc. Registered Shares DL-,001		US71535D1063	Stück	46.000,00	20.000,00	0,00	USD	1,36	62.560,00	0,50
Pliant Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001		US7291391057	Stück	5.000,00	1.500,00	0,00	USD	12,09	60.450,00	0,48
Plug Power Inc. Registered Shares DL -,01		US72919P2020	Stück	15.000,00	0,00	0,00	USD	2,40	36.000,00	0,29
Rocket Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01		US77313F1066	Stück	3.200,00	0,00	-1.000,00	USD	21,85	69.920,00	0,56



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Vhg.	Bestand zum 30.04.2024	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Safehold Inc. Registered Shares		US78646V1070	Stück	6.200,00	1.000,00	-11.800,00	USD	18,74	116.188,00	0,93
Seer Inc. Registered Shares Cl.A		US81578P1066	Stück	40.000,00	0,00	0,00	USD	1,95	78.000,00	0,62
SentinelOne Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,0001		US81730H1095	Stück	9.800,00	4.700,00	-47.900,00	USD	21,70	212.660,00	1,70
Stem Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001		US85859N1028	Stück	143.000,00	0,00	-33.500,00	USD	1,89	270.270,00	2,16
Super Micro Computer Inc. Registered Shares DL -,01		US86800U1043	Stück	400,00	400,00	0,00	USD	890,35	356.140,00	2,84
Telesis Bio Inc. Registered Shares DL -,0001		US1920031010	Stück	50.000,00	0,00	0,00	USD	0,34	16.950,00	0,14
Terns Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001		US8808811074	Stück	11.000,00	11.000,00	0,00	USD	5,10	56.100,00	0,45
Viking Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,005		US92686J1060	Stück	9.700,00	0,00	-6.300,00	USD	75,42	731.574,00	5,84
Viridian Therapeutics Inc. Registered Shares		US92790C1045	Stück	4.500,00	1.500,00	-4.000,00	USD	13,60	61.200,00	0,49
Vistagen Therap. Inc. Registered Shares		US92840H4002	Stück	16.000,00	10.000,00	0,00	USD	4,77	76.320,00	0,61
Vistra Corp. Registered Shares DL -,01		US92840M1027	Stück	3.600,00	4.400,00	-800,00	USD	77,96	280.656,00	2,24
Zoominfo Technologies Inc. Registered Shares DL -,01		US98980F1049	Stück	27.000,00	16.000,00	-17.000,00	USD	16,43	443.610,00	3,54
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001		US98980G1022	Stück	3.700,00	3.700,00	0,00	USD	179,04	662.448,00	5,29
89bio Inc. Registered Shares DL-,001		US2825591033	Stück	11.500,00	0,00	-2.500,00	USD	8,53	98.095,00	0,78
									33.436,15	0,27

Derivate

Derivate auf Index-Derivate

Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices										
E min S&P Regional Bk Sel Ind (CME) Jun.2024	XCME			-30,00			USD		49.500,00	0,40
E-Mini MSCI Em.Marktes Ind.Fut (NYB) Jun.2024	XNYM			-16,00			USD		-3.920,00	-0,03
E-Mini Russell 1000 Val. Index (CME) Jun.2024	XCME			-8,00			USD		5.175,71	0,04
Mini MSCI EAFE Index Fut. (NYB) Jun.2024	XNYM			-6,00			USD		12.120,00	0,10
Russell 2000 Mini Index (CME) Jun.2024	XCME			-28,00			USD		97.580,00	0,78
Stoxx 600 Banks Index Fut. (EURX) Jun.2024	XEUR			-90,00			EUR		-89.902,42	-0,72
Stoxx 600 Real Estate Ind. Fut (EURX) Jun.2024	XEUR			-340,00			EUR		-18.103,70	-0,14
STXE 600 Automobiles&Parts In (EURX) Jun.2024	XEUR			-24,00			EUR		-19.013,44	-0,15
									11.150,85	0,09

Bankguthaben

EUR - Guthaben

EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				-55.777,08			EUR		-59.753,99	-0,48
--	--	--	--	------------	--	--	-----	--	------------	-------

Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen

AUD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				177,04			AUD		116,12	0,00
CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				219,20			CAD		160,59	0,00
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				-68.786,82			CHF		-75.522,77	-0,60
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				402,36			GBP		504,86	0,00
HKD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				1.583,72			HKD		202,34	0,00
JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				100.034,00			JPY		638,54	0,01
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				143.886,60			USD		143.886,60	1,15

Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen

DKK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				4.126,78			DKK		592,80	0,00
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				3.560,62			SEK		325,76	0,00

Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen aus Future Variation Margin				127.019,56			USD		127.019,56	1,01
Sonstige Forderungen				2.504,38			USD		2.504,38	0,02
Zinsansprüche aus Bankguthaben				938,74			USD		938,74	0,01

Gesamtaktiva

12.728.793,29 101,58

Verbindlichkeiten

-197.588,25 -1,58

aus										
Fondsmanagementvergütung				-18.258,26			CHF		-20.046,20	-0,16
Future Variation Margin				-160.455,68			USD		-160.455,68	-1,28
Prüfungskosten				-10.194,19			EUR		-10.921,04	-0,09
Risikomanagementvergütung				-850,00			EUR		-910,60	-0,01
Taxe d'abonnement				-522,16			USD		-522,15	-0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung				-850,00			EUR		-910,61	-0,01



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Wkg.	Bestand zum 30.04.2024	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Wkg.	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens
Verwahrstellenvergütung				-913,22				EUR	-978,33	-0,01
Verwaltungsvergütung				-2.346,59				EUR	-2.513,90	-0,02
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-329,73				USD	-329,73	-0,00
Gesamtpassiva									-197.588,25	-1,58
Fondsvermögen									12.531.205,04	100,00*
Anteilwert A CHF								CHF	66,56	
Anteilwert A EUR								EUR	74,35	
Anteilwert A USD								USD	69,84	
Umlaufende Anteile A CHF								STK	123.944,525	
Umlaufende Anteile A EUR								STK	6.722,477	
Umlaufende Anteile A USD								STK	42.076,203	

*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 29.04.2024
Australische Dollar	AUD	1,5246	= 1 US-Dollar (USD)
Britische Pfund	GBP	0,7970	= 1 US-Dollar (USD)
Dänische Kronen	DKK	6,9615	= 1 US-Dollar (USD)
Euro	EUR	0,9334	= 1 US-Dollar (USD)
Hongkong Dollar	HKD	7,8268	= 1 US-Dollar (USD)
Japanische Yen	JPY	156,6601	= 1 US-Dollar (USD)
Kanadische Dollar	CAD	1,3649	= 1 US-Dollar (USD)
Schwedische Kronen	SEK	10,9303	= 1 US-Dollar (USD)
Schweizer Franken	CHF	0,9108	= 1 US-Dollar (USD)

Marktschlüssel

Terminhandel

XNYM	New York Mercantile Exchange
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 30.04.2024			
Fondsvermögen	2.938.740,09	499.811,05	8.249.212,94
Anteilwert	69,84	74,35	66,56
Umlaufende Anteile	42.076,203	6.722,477	123.944,525



Vertreter in der Schweiz

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

Zahlstelle in der Schweiz

Telco Bank AG
Bahnhofstrasse 4, CH-6430 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 Defensive Equity A CHF (1. November 2023 bis 30. April 2024)	6,89 %
Abaris Defensive Equity A EUR (1. November 2023 bis 30. April 2024)	4,25 %
Abaris Defensive Equity A USD (1. November 2023 bis 30. April 2024)	5,80 %

Total Expense Ratio (TER) inkl. performanceabhängige Vergütung

Abaris Defensive Equity A CHF	2,38 %
Abaris Defensive Equity A EUR	3,21 %
Abaris Defensive Equity A USD	2,40 %

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 (AMAS) berechnet.

Total Expense Ratio (TER) exkl. performanceabhängige Vergütung

Abaris Defensive Equity A CHF	2,38 %
Abaris Defensive Equity A EUR	3,21 %
Abaris Defensive Equity A USD	2,40 %

Performanceabhängige Vergütung

Abaris Defensive Equity A CHF	0,00 %
Abaris Defensive Equity A EUR	0,00 %
Abaris Defensive Equity A USD	0,00 %

Portfolio Turnover Ratio (PTR)

Abaris Defensive Equity (vom 1. November 2023 bis 30. April 2024)	122 %
---	-------

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.