

Halbjahresbericht

zum 31. Dezember 2024

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

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Verwahrstelle

Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht (Anhang).....	6
Abaris Biotechnology Opportunities	7
Informationen für die Anleger in der Schweiz	14



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

Vorstand
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg

Independent Director

Andreas Neugebauer

Independent Director

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

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 Bank 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

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 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 2024 bis zum 31. Dezember 2024.

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

Abaris Biotechnology Opportunities A CHF / LU2210124454 (vom 1. Juli 2024 bis 31. Dezember 2024)	-0,05 %
Abaris Biotechnology Opportunities A EUR / LU2210105669 (vom 1. Juli 2024 bis 31. Dezember 2024)	2,12 %
Abaris Biotechnology Opportunities A USD / LU2210105313 (vom 1. Juli 2024 bis 31. Dezember 2024)	-0,46 %

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 31. Dezember 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, 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 nachprüfbar 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 Gesamtdite-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 31.12.2024

Abaris Biotechnology Opportunities

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2024	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Wertpapiervermögen								17.881.634,32	100,24
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Irland									
GH Research PLC Registered Shares DL -,025	IE000GID8V10	Stück	13.500,00	0,00	0,00	USD	7,12	96.120,00	0,54
Israel									
InMode Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011595993	Stück	5.000,00	0,00	-2.400,00	USD	17,02	85.100,00	0,48
UroGen Pharma Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011407140	Stück	10.000,00	0,00	0,00	USD	10,76	107.600,00	0,60
Kaimaninseln									
Beone Medicines Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)	US07725L1026	Stück	1.200,00	0,00	0,00	USD	181,89	218.268,00	1,22
I-MAB Reg.Shs (ADS)/1 DL -,0001	US44975P1030	Stück	100.000,00	0,00	0,00	USD	0,88	88.000,00	0,49
New Horizon Health Ltd. Registered Shares DL -,00005	KYG6485S1021	Stück	74.000,00	0,00	0,00	HKD	3,54	33.750,36	0,19
Structure Therapeutics Inc. Reg.Shares (Spons.ADRs)	US86366E1064	Stück	12.500,00	0,00	-500,00	USD	29,04	363.000,00	2,03
Zai Lab Ltd. Reg. Shares (ADRs)/10	US98887Q1040	Stück	11.000,00	0,00	0,00	USD	26,61	292.710,00	1,64
Kanada									
Milestone Pharmaceuticals Inc. Registered Shares	CA59935V1076	Stück	40.000,00	0,00	0,00	USD	2,15	86.000,00	0,48
Repare Therapeutics Inc. Registered Shares	US7602731025	Stück	80.000,00	0,00	0,00	USD	1,29	103.200,00	0,58
Niederlande									
Merus N.V. Aandelen aan toonder EO -,09	NL0011606264	Stück	6.200,00	0,00	-300,00	USD	42,07	260.834,00	1,46
Schweiz									
ADC Therapeutics S.A. Namens-Aktien Cl.C SF -,064	CH0499880968	Stück	125.000,00	0,00	-5.000,00	USD	2,03	253.750,00	1,42
USA									
Aadi Biosciences Inc. Registered Shares DL-,0001	US00032Q1040	Stück	42.000,00	0,00	0,00	USD	3,21	134.820,00	0,76
Aclaris Therapeutics Inc. Registered Shares DL 1	US00461U1051	Stück	38.000,00	0,00	0,00	USD	2,73	103.740,00	0,58
Adaptive Biotechnologies Corp. Registered Shares DL-,0001	US00650F1093	Stück	37.000,00	0,00	-79.500,00	USD	6,29	232.730,00	1,30
Aerovate Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001	US0080641071	Stück	9.000,00	0,00	0,00	USD	2,67	24.030,00	0,13
Akero Therapeutics Inc Registered Shares DL-,0001	US00973Y1082	Stück	19.000,00	0,00	-3.000,00	USD	28,25	536.750,00	3,01



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2024	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Aldeyra Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001	US01438T1060	Stück	82.000,00	0,00	0,00	USD	4,94	405.080,00	2,27
Altimmune Inc. Registered Shares DL -,0001	US02155H2004	Stück	90.000,00	8.000,00	-3.000,00	USD	7,67	690.300,00	3,87
ALX Oncology Holdings Inc. Registered Shares DL-,001	US00166B1052	Stück	8.000,00	0,00	0,00	USD	1,62	12.960,00	0,07
Amylyx Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001	US03237H1014	Stück	10.500,00	0,00	0,00	USD	3,87	40.635,00	0,23
Annexon Inc. Registered Shares DL-,001	US03589W1027	Stück	10.000,00	0,00	0,00	USD	5,19	51.900,00	0,29
Apellis Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001	US03753U1060	Stück	3.700,00	0,00	0,00	USD	32,68	120.916,00	0,68
Arcus Biosciences Inc. Registered Shares DL -,0001	US03969F1093	Stück	9.500,00	0,00	0,00	USD	15,27	145.065,00	0,81
Arvinas Inc. Registered Shares DL -,001	US04335A1051	Stück	5.100,00	0,00	0,00	USD	19,00	96.900,00	0,54
Avidity Biosciences Inc. Registered Shares DL -,0001	US05370A1088	Stück	4.600,00	0,00	-6.900,00	USD	30,11	138.506,00	0,78
Axsome Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001	US05464T1043	Stück	4.500,00	0,00	-700,00	USD	86,70	390.150,00	2,19
Butterfly Network Inc. Registered Shs Cl.A	US1241551027	Stück	50.000,00	0,00	0,00	USD	3,46	173.000,00	0,97
Cardiff Oncology Inc. Registered Shares DL -,0001	US14147L1089	Stück	62.000,00	0,00	0,00	USD	4,32	267.840,00	1,50
Castle Biosciences Inc. Registered Shares DL-,001	US14843C1053	Stück	12.000,00	0,00	-9.400,00	USD	26,83	321.960,00	1,80
Celldex Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001	US15117B2025	Stück	8.100,00	0,00	0,00	USD	25,39	205.659,00	1,15
Cogent Biosciences Inc. Registered Shares DL-,001	US19240Q2012	Stück	43.000,00	0,00	-5.500,00	USD	7,74	332.820,00	1,87
Curis Inc. Registered Shares DL -,01	US2312693094	Stück	1.750,00	0,00	0,00	USD	3,25	5.687,50	0,03
Fate Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001	US31189P1021	Stück	27.000,00	0,00	0,00	USD	1,61	43.470,00	0,24
Fulgent Genetics Inc. Registered Shares DL -,0001	US3596641098	Stück	5.000,00	0,00	0,00	USD	18,37	91.850,00	0,51
GeneDx Holdings Corp. Reg. Shares A DL -,0001	US81663L2007	Stück	1.200,00	0,00	-8.800,00	USD	78,05	93.660,00	0,53
Ginkgo Bioworks Holdings Inc. Reg.Shares Cl.A New DL-,0001	US37611X2099	Stück	2.250,00	2.250,00	0,00	USD	9,66	21.735,00	0,12
Hims & Hers Health Inc. Regist.Shares A DL -,0001	US4330001060	Stück	52.500,00	0,00	-12.500,00	USD	26,56	1.394.400,00	7,82
Hyperfine Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US44916K1060	Stück	25.000,00	0,00	0,00	USD	0,89	22.250,00	0,12
IGM Biosciences Inc. Registered Shares DL -,01	US4495851085	Stück	10.000,00	0,00	-6.500,00	USD	6,37	63.700,00	0,36
Iovance Biotherapeutics Inc. Registered Shares DL -,001	US4622601007	Stück	98.500,00	0,00	-4.000,00	USD	7,37	725.945,00	4,07
Iteos Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001	US46565G1040	Stück	7.500,00	0,00	0,00	USD	7,32	54.900,00	0,31
KalVista Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US4834971032	Stück	9.600,00	0,00	0,00	USD	8,53	81.888,00	0,46
Kura Oncology Inc. Registered Shares DL -,0001	US50127T1097	Stück	14.800,00	0,00	-600,00	USD	8,67	128.316,00	0,72
Kymera Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001	US5015751044	Stück	3.600,00	0,00	-1.000,00	USD	40,11	144.396,00	0,81
Madrigal Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US5588681057	Stück	2.100,00	0,00	-300,00	USD	313,11	657.531,00	3,69
Marinus Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US56854Q2003	Stück	19.500,00	0,00	0,00	USD	0,37	7.242,30	0,04
Mersana Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001	US59045L1061	Stück	10.000,00	0,00	0,00	USD	1,50	15.000,00	0,08
Nkarta Inc. Registered Shares DL -,0001	US65487U1088	Stück	42.000,00	0,00	0,00	USD	2,41	101.220,00	0,57



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2024	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
NuriX Therapeutics Inc. Registered Shares DL-,001	US67080M1036	Stück	6.500,00	0,00	-7.300,00	USD	19,11	124.215,00	0,70
Ocular Therapeutix Inc. Registered Shares DL -,0001	US67576A1007	Stück	20.000,00	0,00	0,00	USD	8,44	168.800,00	0,95
Olema Pharmaceuticals Inc. Registered Shares	US68062P1066	Stück	8.400,00	0,00	0,00	USD	6,15	51.660,00	0,29
Oncocyte Corp. Registered Shares	US68235C2061	Stück	10.000,00	0,00	0,00	USD	2,11	21.100,00	0,12
Ontrak Inc. Registered Shares	US6833734014	Stück	555,00	555,53	-0,53	USD	1,53	849,15	0,00
Outset Medical Inc. Registered Shares DL -,001	US6901451079	Stück	28.000,00	0,00	0,00	USD	1,14	31.920,00	0,18
Personalis Inc. Registered Shares DL-,001	US71535D1063	Stück	20.000,00	0,00	-240.000,00	USD	5,87	117.400,00	0,66
Pliant Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001	US7291391057	Stück	48.000,00	0,00	0,00	USD	13,56	650.880,00	3,65
PMV Pharmaceuticals Inc. Registered Shares	US69353Y1038	Stück	24.000,00	0,00	0,00	USD	1,50	36.000,00	0,20
Protagonist Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,00001	US74366E1029	Stück	3.800,00	0,00	-3.000,00	USD	38,96	148.048,00	0,83
Protara Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001	US74365U1079	Stück	25.500,00	0,00	0,00	USD	5,51	140.505,00	0,79
Quantum-Si Inc. Reg. Shares A DL -,0001	US74765K1051	Stück	35.000,00	0,00	0,00	USD	3,60	126.000,00	0,71
Rapt Therapeutics Inc. Registered Shares DL-,0001	US75382E1091	Stück	5.500,00	0,00	0,00	USD	1,69	9.295,00	0,05
Relay Therapeutics Inc. Registered Shares DL-,001	US75943R1023	Stück	22.000,00	0,00	0,00	USD	4,36	95.920,00	0,54
Relmada Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001	US75955J4022	Stück	33.000,00	0,00	0,00	USD	0,38	12.639,00	0,07
Replimune Group Inc. Registered Shares DL-,001	US76029N1063	Stück	20.500,00	0,00	0,00	USD	12,26	251.330,00	1,41
Revolution Medicines Inc. Registered Shares DL -,0001	US76155X1000	Stück	3.300,00	0,00	-1.200,00	USD	44,21	145.893,00	0,82
Rocket Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US77313F1066	Stück	19.200,00	0,00	-800,00	USD	11,75	225.600,00	1,26
Schrodinger Inc. Registered Shares DL -,01	US80810D1037	Stück	16.000,00	1.500,00	0,00	USD	19,77	316.320,00	1,77
Seer Inc. Registered Shares Cl.A	US81578P1066	Stück	50.000,00	0,00	-150.000,00	USD	2,26	113.000,00	0,63
Shattuck Labs Inc. Registered Shares DL -,0001	US82024L1035	Stück	15.000,00	0,00	0,00	USD	1,24	18.600,00	0,10
Solid Biosciences Inc. Registered Shares NEW	US83422E2046	Stück	5.333,00	0,00	0,00	USD	4,24	22.611,92	0,13
SpringWorks Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001	US85205L1070	Stück	4.300,00	0,00	0,00	USD	36,35	156.305,00	0,88
Spyre Therapeutics Inc. Registered Shares NEW	US00773J2024	Stück	4.000,00	0,00	0,00	USD	23,67	94.680,00	0,53
Syndax Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001	US87164F1057	Stück	15.600,00	0,00	-700,00	USD	12,77	199.212,00	1,12
Tango Therapeutics Inc. Registered Shares DL-,0001	US87583X1090	Stück	9.000,00	0,00	0,00	USD	3,12	28.080,00	0,16
Taysha Gene Therapies Inc. Registered Shares DL -,00001	US8776191061	Stück	98.000,00	0,00	0,00	USD	1,75	171.500,00	0,96
Telesis Bio Inc. Registered Shares New	US1920032000	Stück	9.166,00	0,00	0,00	USD	0,42	3.895,09	0,02
Terns Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001	US8808811074	Stück	80.000,00	0,00	-10.000,00	USD	5,77	461.600,00	2,59
TG Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001	US88322Q1085	Stück	12.200,00	0,00	0,00	USD	32,53	396.866,00	2,22
TransMedics Group Inc. Registered Shares	US89377M1099	Stück	9.300,00	9.300,00	0,00	USD	61,02	567.486,00	3,18
Ventyx Biosciences Inc. Registered Shares DL -,0001	US92332V1070	Stück	3.500,00	0,00	0,00	USD	2,38	8.330,00	0,05



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2024	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Verastem Inc. Registered Shares New	US92337C2035	Stück	15.000,00	0,00	0,00	USD	3,71	55.650,00	0,31
Viking Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,005	US92686J1060	Stück	30.000,00	3.000,00	-1.000,00	USD	41,16	1.234.800,00	6,92
Viridian Therapeutics Inc. Registered Shares	US92790C1045	Stück	32.000,00	0,00	0,00	USD	19,45	622.400,00	3,49
Vistagen Therap. Inc. Registered Shares	US92840H4002	Stück	107.000,00	0,00	0,00	USD	2,57	274.990,00	1,54
4D Molecular Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001	US35104E1001	Stück	27.000,00	10.200,00	0,00	USD	5,55	149.850,00	0,84
89bio Inc. Registered Shares DL-,001	US2825591033	Stück	67.500,00	15.500,00	0,00	USD	7,88	531.900,00	2,98
908 Devices Inc. Registered Shares DL-,001	US65443P1021	Stück	12.000,00	0,00	0,00	USD	2,26	27.120,00	0,15
nicht notiert									
Aktien									
USA									
Atreca Inc. CVR	US049CVR0124	Stück	22.000,00	22.000,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
Atreca Inc. Reg. Shares Escrow Shares	US049ESC0157	Stück	22.000,00	0,00	0,00	USD	0,05	1.100,00	0,01
RAIN THERAPEUTICS INC. CVR	US750CVR0297	Stück	7.000,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
Bankguthaben								3.334,74	0,02
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			362,22			EUR		377,49	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			123,20			CAD		85,50	0,00
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			64,21			CHF		71,23	0,00
HKD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			182,39			HKD		23,50	0,00
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			2.777,02			USD		2.777,02	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände								164,43	0,00
Zinsansprüche aus Bankguthaben			164,43			USD		164,43	0,00
Gesamttaktiva								17.885.133,49	100,26
Verbindlichkeiten									
aus									
Fondsmanagementvergütung			-22.403,89			CHF		-24.853,06	-0,14
Prüfungskosten			-11.032,66			EUR		-11.497,69	-0,06



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2024	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Risikomanagementvergütung			-850,00				EUR	-885,83	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			-2.442,91				USD	-2.442,91	-0,01
Taxe d'abonnement			-2.230,03				USD	-2.230,03	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-850,00				EUR	-885,83	-0,00
Verwahrstellenvergütung			-1.165,73				EUR	-1.214,87	-0,01
Verwaltungsvergütung			-2.875,15				EUR	-2.996,34	-0,02
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-50,19				USD	-50,19	-0,00
Gesamtpassiva								-47.056,75	-0,26
Fondsvermögen**								17.838.076,74	100,00
Anteilwert A CHF							CHF	56,09	
Anteilwert A EUR							EUR	64,46	
Anteilwert A USD							USD	56,45	
Umlaufende Anteile A CHF							STK	43.951,000	
Umlaufende Anteile A EUR							STK	14.117,650	
Umlaufende Anteile A USD							STK	250.732,228	

**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 27.12.2024
Euro	EUR	0,9596	= 1 US-Dollar (USD)
Hongkong Dollar	HKD	7,7617	= 1 US-Dollar (USD)
Kanadische Dollar	CAD	1,4409	= 1 US-Dollar (USD)
Schweizer Franken	CHF	0,9015	= 1 US-Dollar (USD)



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile
Abaris Biotechnology Opportunities

	Anteilklasse A USD in USD	Anteilklasse A EUR in EUR	Anteilklasse A CHF in CHF
zum 31.12.2024			
Fondsvermögen	14.154.992,49	910.005,50	2.465.226,10
Anteilwert	56,45	64,46	56,09
Umlaufende Anteile	250.732,228	14.117,650	43.951,000



Informationen für die Anleger in der Schweiz

Vertreter in der Schweiz

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

Zahlstelle in der Schweiz

Telco Bank 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 CHF (vom 1. Juli 2024 bis 31. Dezember 2024)	-0,05 %
Abaris Biotechnology Opportunities A EUR (vom 1. Juli 2024 bis 31. Dezember 2024)	2,12 %
Abaris Biotechnology Opportunities A USD (vom 1. Juli 2024 bis 31. Dezember 2024)	-0,46 %

Total Expense Ratio (TER) inkl. performanceabhängige Vergütung

Abaris Biotechnology Opportunities A CHF	2,27 %
Abaris Biotechnology Opportunities A EUR	2,39 %
Abaris Biotechnology Opportunities A USD	2,23 %

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 CHF	2,27 %
Abaris Biotechnology Opportunities A EUR	2,39 %
Abaris Biotechnology Opportunities A USD	2,23 %

Portfolio Turnover Ratio (PTR)

Abaris Biotechnology Opportunities	12 %
------------------------------------	------

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.

