

Jahresbericht 31. Dezember 2024

Abaris Core Equity

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis.....	2
Organisation.....	3
Publikationen / Informationen an die Anleger	4
Bewertungsgrundsätze	4
Bericht über die Tätigkeiten des abgelaufenen Geschäftsjahres.....	5
Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung.....	5
Währungstabelle	8
Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie	9
Entwicklung von Schlüsselgrößen.....	9
Historische Fondsperformance	10
Fondsdaten.....	11
Vermögensrechnung per 31.12.2024	12
Ausserbilanzgeschäfte per 31.12.2024.....	12
Erfolgsrechnung vom 19.04.2024 bis 31.12.2024	15
Verwendung des Erfolgs.....	15
Veränderung des Nettovermögens vom 19.04.2024 bis 31.12.2024	16
Entwicklung der Anteile vom 19.04.2024 bis 31.12.2024.....	16
Entschädigungen	17
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	18
Hinterlegungsstellen per 31.12.2024	32
Bericht des Wirtschaftsprüfers	33
Offenlegung Vergütungsinformationen (ungeprüft)	36
Adressen	38

Organisation

Rechtsform	Kollektivtreuhänderschaft
Typ	OGAW gemäss Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG), Umbrella-Konstruktion mit mehreren Teilfonds
Verwaltungsgesellschaft	LLB Fund Services AG, Äulestrasse 80, Postfach 1238, 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein Telefon +423 236 94 00, Fax +423 236 94 06, E-mail fundservices@llb.li
Verwaltungsrat	Natalie Flatz, Präsidentin Dr. Stefan Rein, Vizepräsident Dr. Thomas Vock, Mitglied
Geschäftsleitung	Bruno Schranz, Vorsitzender Patric Gysin, Mitglied Silvio Keller, Mitglied
Verwahrstelle	Liechtensteinische Landesbank AG, Städtle 44, Postfach 384, 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein Telefon +423 236 88 11, Fax +423 236 88 22, Internet www.llb.li, E-mail llb@llb.li
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers AG, St. Gallen
Fondspromotor	Abaris Investment Management AG, Bäch
Vermögensverwalter	Abaris Investment Management AG, Bäch
Vertriebsträger	LLB Fund Services AG, Vaduz
Einrichtung / Kontaktstelle für Deutschland	LLB Fund Services AG, Vaduz
Kontaktstelle für Österreich	LLB Fund Services AG, Vaduz

Publikationen / Informationen an die Anleger

Publikationsorgan des OGAW ist die Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband (www.lafv.li) sowie sonstige im Prospekt genannte Medien.

Sämtliche Mitteilungen an die Anleger, auch über die Änderungen des Treuhandvertrages und des Anhangs A "Teilfonds im Überblick" werden auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband (www.lafv.li) als Publikationsorgan des OGAW sowie sonstigen im Prospekt genannten Medien und Datenträgern veröffentlicht.

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.llb.li veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und sonstigen Zuwendungen an bestimmte Kategorien von Angestellten sowie die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen. Auf Wunsch des Anlegers werden ihm die Informationen von der Verwaltungsgesellschaft ebenfalls in Papierform kostenlos zur Verfügung gestellt.

Der Nettoinventarwert sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile des OGAW bzw. eines jeden Teilfonds bzw. der Anteilsklasse werden an jedem Bewertungstag auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband (www.lafv.li) als Publikationsorgan des OGAW sowie sonstigen im Prospekt genannten Medien und dauerhaften Datenträgern (Brief, Fax, Email oder Vergleichbares) bekannt gegeben.

Der von einem Wirtschaftsprüfer geprüfte Jahresbericht und der Halbjahresbericht, der nicht geprüft sein muss, werden den Anlegern am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle kostenlos zur Verfügung gestellt.

Deutschland

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: www.fundinfo.com

Österreich

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: www.fundinfo.com

Bewertungsgrundsätze

Das jeweilige Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

1. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, soll im Zweifel der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes berücksichtigt werden, der die höchste Liquidität aufweist;
3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt;
4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.
5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
6. OGAW bzw. andere Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Inventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsmodellen festlegt.
7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft wendet zur Berechnung des Nettovermögenswert des Teilfonds die im Folgenden beschriebenen "Swinging Single Pricing"-Methode an. Ob die Swinging Single Pricing"-Methode beim jeweiligen Teilfonds angewendet wird, ist im Prospekt im Anhang A unter "Stammdaten und Informationen des Teilfonds und dessen Anteilsklassen" zu entnehmen.

Führt an einem Bewertungstag die Summe der Zeichnungen bzw. Rücknahmen aller Anteilsklassen eines Teilfonds zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss, wird der Nettoinventarwert eines Teilfonds erhöht bzw. reduziert ("Swinging Single Pricing"). Der maximale Swing Faktor kann im Prospekt im Anhang A beim jeweiligen Teilfonds unter dem Punkt "Stammdaten und Informationen des Teilfonds und dessen Anteilsklassen" entnommen werden. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des dem Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabflusses entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile eines Teilfonds führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Teilfondsvermögen anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzuweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des entsprechenden Teilfondsvermögens auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.

Bericht über die Tätigkeiten des abgelaufenen Geschäftsjahres

Rückblick/Entwicklung

Der Abaris Core Equity (ACE) ist ein marktbreit investierender Aktienfonds, der eine langfristig möglichst hohe Rendite anstrebt. Dabei soll das kurzfristige Risikoprofil des Fonds im Bereich von marktbreiten Aktienindices liegen.

Um diese Anlageziele zu erreichen, verfügt der ACE über ein proprietäres Risikomanagementsystem, das Short-Term Equity Risk Management Framework ("STERM Framework"). Das STERM Framework unterteilt Aktienmarktrisiken in drei Risikokategorien: Das allgemeine Marktrisiko (Kursverluste im Gesamtmarkt), ein breites Spektrum an Faktorrisiken (Kursverluste in einzelnen Marktsegmenten) und idiosynkratische Risiken (unternehmensspezifische Kursverluste).

Im Normalfall ist der ACE mit einem beta-adjustierten Netto-Exposure von 80-100 %¹ in den breiten Aktienmarkt investiert (Marktrisiko). Je nach Marktbedingungen kann dieses Exposure um ± 30 %¹ variiert werden. Faktorrisiken und idiosynkratische Risiken werden genutzt, um Opportunitäten auszunutzen und eine möglichst hohe Outperformance relativ zum Gesamtmarkt zu erwirtschaften. Aufgrund dieser Risiken kann der Fonds kurzfristig deutlich vom Gesamtmarkt abweichen, sollte sich längerfristig aufgrund des signifikanten beta-adjustierten Long-Exposures, seiner breiten Diversifikation und ähnlichen Sektorzusammensetzung aber in die gleiche Richtung wie die Aktienindices entwickeln.

Seit Fondsaufgabe am 19.04.2024 konnte der ACE in der Referenzanteilsklasse A USD eine Rendite von +35.6 % erwirtschaften. Das primäre Anlageziel einer möglichst hohen Outperformance wurde somit erreicht. Dabei wurde die signifikante Outperformance nicht durch überproportionale Verluste in negativen Aktienmarktphasen erkaufte (sekundäres Anlageziel eines marktüblichen Risikoprofils).

¹ Bei den genannten Zahlen handelt es sich um Indikationen und nicht um Anlagegrenzen.

Ausblick

Das Fondsmanagement sieht aktuell weiterhin Opportunitäten bei KI-Aktien (unterschätztes Wertschöpfungspotential) und bei defensiven, krisenresistenten Unternehmen (aufgrund geringer Risikoaversion oft attraktiv bewertet).

Dies stellt die subjektive Markteinschätzung des Fondsmanagements dar und gibt keine Garantie auf die zukünftige Fondspreisentwicklung.

Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Die LLB Fund Services AG, Vaduz, als Verwaltungsgesellschaft und die Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz, als Verwahrstelle des rubrizierten Anlagefonds haben beschlossen, beim Fonds Änderungen vorzunehmen.

Am 7. März 2024 hat die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) die konstituierenden Dokumente des OGAW genehmigt und den Prospekt zur Kenntnis genommen. Die konstituierenden Dokumente und der Prospekt sind am 13. März 2024 in Kraft getreten.

Der Prospekt, der Treuhandvertrag und der Anhang A „OGAW im Überblick“ des rubrizierten Fonds haben materiell folgende wesentliche Änderungen erfahren:

1. Anpassung der Formulierungen 9.4 resp. Art. 7 "Ausgabe von Anteilen" und 9.5 resp. Art. 8 "Rücknahme von Anteilen"

Ausgabe von Anteilen:

Bisher: "Die Zahlung muss innerhalb von zwei Bankarbeitstagen nach dem Bewertungstag eingehen, an dem der Ausgabepreis der Anteile festgesetzt wurde."

Neu: "Die Zahlung muss innerhalb der in Anhang A „Teilfonds im Überblick“ festgesetzten Frist (Valuta) nach dem massgeblichen Ausgabetag eingehen, an dem der Ausgabepreis der Anteile festgesetzt wurde. Die Verwaltungsgesellschaft ist jedoch berechtigt, diese Frist zu erstrecken, sofern sich die vorgesehene Frist als zu kurz erweist."

Rücknahme von Anteilen:

Bisher: "Da für einen angemessenen Anteil an liquiden Mitteln im Vermögen des jeweiligen Teilfonds gesorgt werden muss, wird die Auszahlung von Anteilen innerhalb von zwei Bankarbeitstagen nach Berechnung des Rücknahmepreises erfolgen."

Neu: "Da für einen angemessenen Anteil an liquiden Mitteln im Vermögen des jeweiligen Teilfonds gesorgt werden muss, wird die Auszahlung von Anteilen innerhalb von der in Anhang A „Teilfonds im Überblick“ festgesetzten Frist (Valuta) nach dem massgeblichen Rücknahmetag erfolgen."

2. AIM Global Credit Crawler Fund - Änderung des Bewertungstages und der Valuta beim Ausgabe- und Rücknahmetag

Bewertungstag:

- Bisher: Dienstag
- Neu: Montag

Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag:

- Bisher: T+2 / Zwei Bankgeschäftstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes/NAV
- Neu: T +3 / Drei Bankgeschäftstage nach Bewertungstag

3. Abaris Stable Equity - Änderung der Valuta beim Ausgabe- und Rücknahmetag

- Bisher: T+2 / Zwei Bankgeschäftstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes/NAV
- Neu: T +3 / Drei Bankgeschäftstage nach Bewertungstag

4. Abaris Stable Equity - Neue Anteilsklassen

Abaris Stable Equity - A EUR H (währungsabgesichert)

Abaris Stable Equity - B EUR H (währungsabgesichert)

Abaris Stable Equity - I EUR H (währungsabgesichert)

5. Gründung eines neuen Teilfonds Abaris Core Equity

Weitere Informationen können den konstituierenden Dokumenten entnommen werden.

Die Mitteilung an die Anteilhaber wurde am 12. März 2024 veröffentlicht.

Am 15. Mai 2024 hat die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) die konstituierenden Dokumente des OGAW genehmigt und den Prospekt zur Kenntnis genommen. Die konstituierenden Dokumente und der Prospekt sind am 17. Mai 2024 in Kraft getreten.

Der Prospekt, der Treuhandvertrag und der Anhang A „OGAW im Überblick“ des rubrizierten Fonds haben materiell folgende wesentliche Änderungen erfahren:

1. Gründung eines neuen Teilfonds Abaris Advanced Artificial Intelligence

Weitere Informationen können den konstituierenden Dokumenten entnommen werden.

Die Mitteilung an die Anteilhaber wurde am 16. Mai 2024 veröffentlicht.

Am 07. Januar 2025 hat die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) die konstituierenden Dokumente des OGAW genehmigt und den Prospekt zur Kenntnis genommen. Die konstituierenden Dokumente und der Prospekt sind am 13. Januar 2025 in Kraft getreten.

Der Prospekt, der Treuhandvertrag und der Anhang A „OGAW im Überblick“ des rubrizierten Fonds haben materiell folgende wesentliche Änderungen erfahren:

1. Anpassung der max. Gebühr für Vertrieb aller B Anteilklassen der Teilfonds Abaris Stable Equity, Abaris Core Equity und Abaris Advanced Artificial Intelligence

aktuell: max. 0.65%

neu: max. 1.00%

2. Anpassung der Valuta beim Anteilshandel aller Teilfonds AIM Global Credit Crawler Fund, Abaris Stable Equity, Abaris Core Equity und Abaris Advanced Artificial Intelligence

aktuell: T+3

neu: T+2

Die Mitteilung an die Anteilsinhaber wurde am 09. Januar 2025 veröffentlicht.

Währungstabelle

				USD
EWU	EUR	1	=	1.038900
Japan	JPY	100	=	0.637128
Kanada	CAD	1	=	0.695009
Schweiz	CHF	1	=	1.103804

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

Anlageziel dieses Teilfonds ist die Wertsteigerung der von den Anteilhabern eingebrachten Anlagemittel, die langfristig erwirtschaftet werden soll. Um dieses Anlageziel zu erreichen, wird das Fondsvermögen nach dem Grundsatz der Risikostreuung angelegt.

Dabei investiert der Teilfonds mehrheitlich in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere (ADRs, GDRs, REITS und aktienähnliche Genussscheine). Daneben kann der Teilfonds in kurzfristige Geldmarktanlagen investieren.

Der OGAW kann zu Absicherungs- und Anlagezwecken sowie zur effizienten Portfolioverwaltung derivative Finanzinstrumente einsetzen. Dazu sind insbesondere, aber nicht ausschliesslich, folgende Derivate zum Handel zulässig: Aktien- und Aktienindexoptionen sowie Aktienindex-Futures (keine abschliessende Aufzählung).

Der Teilfonds darf bis zu 10 % Anteile an OGAW und anderen mit einem OGAW vergleichbaren Organismen für gemeinsame Anlagen erwerben.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und investiert frei von Benchmark-Orientierung und Länderrestriktionen und wird nicht anhand eines Indexes als Bezugsgrundlage verwaltet. Entsprechend kann der Teilfonds in Unternehmen investieren, die überwiegend oder ausschliesslich in Nordamerika oder den USA gelistet sind.

Der Teilfonds berücksichtigt aufgrund der herangezogenen Anlagepolitik bzw. des Anlageziels im Fondsmanagement in erster Linie traditionelle finanzielle Kriterien. Es werden weder die explizite Berücksichtigung ökologischer/sozialer Kriterien noch nachhaltige Investitionen angestrebt. Die Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Rendite des Teilfonds werden jedoch im Anlageprozess im Rahmen der allgemeinen Risiko/Rendite-Überlegungen berücksichtigt. Mittel- bis längerfristig geht die Verwaltungsgesellschaft davon aus, dass klassische Anlagen eine mit diversifizierten, nachhaltigen Anlagen vergleichbare Rendite erzielen werden. Eine diesbezügliche Zusage/Garantie kann allerdings nicht abgegeben werden.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Entwicklung von Schlüsselgrössen

Klasse A USD

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Performance
19.04.2024	39'780	4.0	100.00	
31.12.2024	51'930	7.0	135.63	35.63 %

Klasse I USD

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Performance
05.12.2024	4'030	0.4	100.00	
31.12.2024	4'300	0.4	96.56	-3.44 %

Die hier gezeigte Wertentwicklung ist keine Garantie für die zukünftige Performance. Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen unberücksichtigt.

Historische Fondsp performance

Fonds / Klasse	Währung	19.04.2024 bis 31.12.2024 ¹⁾	2024 ²⁾	2022 bis 2024 Kumuliert ³⁾	2022 bis 2024 Annualisiert ³⁾
Abaris Core Equity Klasse A USD	USD	35.63 %	n. a.	n. a.	n. a.
Abaris Core Equity Klasse I USD	USD	n. a.	n. a.	n. a.	n. a.

¹⁾ *Geschäftsjahr / Sofern die Anteilsklasse nach Beginn des aktuellen Geschäftsjahres aufgelegt wurde, wird der Wert "n. a." angezeigt.*

²⁾ *Sofern der Fonds bzw. die Anteilsklasse nach dem 31.12.2023 aufgelegt wurde, wird der Wert "n. a." angezeigt.*

³⁾ *Sofern der Fonds bzw. die Anteilsklasse nach dem 31.12.2021 aufgelegt wurde, wird der Wert "n. a." angezeigt.*

Die hier gezeigte Wertentwicklung ist keine Garantie für die zukünftige Performance. Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen unberücksichtigt.

Fondsdaten

Erstmission

19. April 2024

Erstausgabepreis

Klasse A USD USD 100.00

Klasse I USD USD 100.00

Nettovermögen

USD 7'458'500.53 (31.12.2024)

Valorenummer / ISIN Klasse A USD

132 426 266 / LI1324262669

Valorenummer / ISIN Klasse I USD

132 426 276 / LI1324262768

Bewertung

täglich

Rechnungswährung

USD

Ausschüttung

Klasse A USD thesaurierend

Klasse I USD thesaurierend

Ausgabeaufschlag

Klasse A USD max. 5.00 %

Klasse I USD max. 0.00 %

Rücknahmeabschlag

Klasse A USD keiner

Klasse I USD keiner

Abschluss Rechnungsjahr

31. Dezember

Verkaufsrestriktion

Vereinigte Staaten von Amerika

Fondsdomizil

Fürstentum Liechtenstein

Vermögensrechnung per 31.12.2024

		USD
Bankguthaben auf Sicht		42'598.24
Wertpapiere		7'400'413.52
Derivative Finanzinstrumente		228'814.80
Sonstige Vermögenswerte		2'308.33
Gesamtvermögen		7'674'134.89
Verbindlichkeiten		-215'634.36
Nettovermögen		7'458'500.53
Klasse A USD	7'043'288.43	
Klasse I USD	415'212.10	
Anzahl der Anteile im Umlauf		
Klasse A USD	51'930.00	
Klasse I USD	4'300.00	
Nettoinventarwert pro Anteil		
Klasse A USD	USD	135.63
Klasse I USD	USD	96.56

Ausserbilanzgeschäfte per 31.12.2024

Derivative Finanzinstrumente

Optionen	Anzahl
CALL Advanced Micro D Rg APR25 USD 150	15
CALL Amazon.Com Rg 04/2025 USD 250	25
CALL Amazon.Com Rg 04/2025 USD 280	50
CALL AppLovin Corp -A- 01/2025 USD 360	22
CALL Bloom Energy Corp -A- 01/20225	35
CALL Broadcom Inc 03/2025 USD 260	15
CALL Broadcom Rg 03/2025 USD 210	25
CALL C3.ai Rg-A JAN25 USD 70	180
CALL Camtek Rg 01/2025 USD 100	40
CALL Dell JAN25 USD 180	40
CALL Micron Technolog Rg JAN25 USD 130	20
CALL Microsoft Corp 03/2025 USD 460	5
CALL Microsoft Corp 03/2025 USD 500	90
CALL NVIDIA Corp 03/2025 USD 165	25
CALL NVIDIA Rg 03/2025 USD 150	34
CALL PDD Sp ADS-A JAN25 USD 180	35
CALL Progressive Corp 05/2025 USD 300	40
CALL Russel 2000 Indices 01/2025 USD 2350	10
CALL Russel 2000 Indices 12/2024 USD 2300	8
CALL S&P 500 Indices 12/2024 USD 5950	2
CALL S&P 500 MAR25 USD 6300	5

CALL Snowflake Inc 01/2026 USD 200	20
CALL Super Micro Comp Rg 03/2024 USD 80	120
CALL Super Micro Comp Rg 01/2025	15
CALL TransMedics Grp Inc 12/2025	12
CALL Vertiv Holdings Co -A- 03/2025	16
CALL Vertiv Holdings Co -A- 03/2025	10
CALL Vistra Corp 04/2025 USD 115	20
CALL Vistra Rg APR25 USD 180	60
CALL Zeta Global Holdings 03/2025	90

Kontraktvolumen	USD	25'872'000
------------------------	------------	-------------------

PUT Russel 2000 Indices 06/2025 USD 2400	6
--	---

Kontraktvolumen	USD	1'440'000
------------------------	------------	------------------

CALL Advanced Micro Devices Inc 04/2025	-25
CALL Amazon.Com Inc 04/2025 USD 310	-75
CALL AppLovin Corp -A- 01/2025 USD 380	-22
CALL Bloom Energy Corp -A- 01/2025	-35
CALL Broadcom Rg 03/2025 USD 240	-30
CALL Broadcom Rg 03/2025 USD 300	-20
CALL C3.ai Rg-A JAN25 USD 50	-300
CALL Camtek Rg 01/2025 USD 125	-48
CALL Dell JAN25 USD 200	-40
CALL Dell JAN25 USD 240	-10
CALL Micron Technolog Rg JAN25 USD 160	-25
CALL Microsoft Corp 03/2025 USD 525	-110
CALL NVIDIA Corp 03/2025 USD 200	-30
CALL PDD Sp ADS-A JAN25 USD 220	-50
CALL Progressive Corp 05/2025 USD 330	-45
CALL Russel 2000 Indices 01/2025 USD 2450	-15
CALL Russel 2000 Indices 12/2024 USD 2350	-10
CALL Russel 2000 Indices 12/2024 USD 2450	-2
CALL Russell 2000 JUN25 USD 2450	-4
CALL S&P 500 Indices 12/2024 USD 6050	-3
CALL S&P 500 MAR25 USD 7000	-5
CALL Snowflake Inc 01/2026 USD 340	-10
CALL Snowflake Inc 01/2026 USD 250	-15
CALL Super Micro Comp Rg 03/2025 USD 120	-160
CALL Super Micro Comp Rg 01/2025	-15
CALL TransMedics Grp Inc 12/2025	-16
CALL Vertiv Holdings Co -A- 03/2025	-20
CALL Vertiv Holdings Co -A- 03/2025	-10
CALL Vistra Corp 04/2025 USD 155	-20

CALL Vistra Corp 04/2025 USD 200	-60
CALL Zeta Global Holdings 03/2025	-90

Kontraktvolumen **USD** **-36'559'000**

PUT Advanced Micro Devices APR25 USD 100	-5
PUT Advanced Micro Devices Inc 04/2025	-5
PUT Amazon.Com Rg 04/2025 USD 135	-5
PUT AppLovin Corp -A- 01/2025 USD 135	-5
PUT AppLovin Corp -A- 01/2025 USD 65	-10
PUT Camtek 01/2025 USD 65	-8
PUT Dell Technologies Inc Registered 01/2025	-5
PUT Dell Tech Rg-C JAN25 USD 80	-5
PUT Micron Technolog Rg JAN25 USD 65	-10
PUT Microsoft Corp 03/2025 USD 460	-5
PUT NVIDIA Rg 03/2025 USD 150	-34
PUT PDD Holdings Incorporation Ameri 01/2025	-4
PUT Russell 2000 DEC24 USD 1900	-12
PUT Russell 2000 JUN25 USD 1600	-6
PUT S&P 500 DEC24 USD 5000	-6
PUT Snowflake Inc 01/2026 USD 80	-4

Kontraktvolumen **USD** **-7'568'500**

Futures	Gegenpartei	Anzahl
Future on idx Russell 2000 03/2025	CME Group	-14
MSCI Index EAFE 03/2025	ICE US	-4
Russell Indices E-mini Russell 1000 03/2025	CME Group	-10

Kontraktvolumen **USD** **-2'947'760**

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.12.2024 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 77.11 %.

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	USD 0
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD)	0.00

Erfolgsrechnung vom 19.04.2024 bis 31.12.2024

	USD	USD
Erträge der Bankguthaben	909.58	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	25'653.18	
Sonstige Erträge	3'037.01	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-39'376.19	
Total Erträge		-9'776.42
Passivzinsen	-256.60	
Aufwendungen für die Vermögensverwaltung	-233'244.16	
Aufwendungen für die Verwahrstelle	-2'583.23	
Aufwendungen für die Verwaltung	-5'244.73	
Revisionsaufwand	-9'492.71	
Sonstige Aufwendungen	-5'365.43	
Total Aufwand		-256'186.86
Nettoertrag		-265'963.28
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		974'575.11
Realisierter Erfolg		708'611.83
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		812'563.64
Gesamterfolg		1'521'175.47

Verwendung des Erfolgs

Klasse A USD

	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-265'736.18
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-265'736.18
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-265'736.18
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Klasse I USD

	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-227.10
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-227.10
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-227.10
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens vom 19.04.2024 bis 31.12.2024

Klasse A USD

	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3'978'000.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	1'530'283.28
Gesamterfolg	1'535'005.15
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	7'043'288.43

Klasse I USD

	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	429'041.78
Gesamterfolg	-13'829.68
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	415'212.10

Entwicklung der Anteile vom 19.04.2024 bis 31.12.2024

Klasse A USD

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	39'780
Ausgegebene Anteile	12'150
Zurückgenommene Anteile	0
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	51'930

Klasse I USD

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	0
Ausgegebene Anteile	4'300
Zurückgenommene Anteile	0
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	4'300

Entschädigungen

Gebühr für Vermögensverwaltung

max. 1.50 % p. a. Klasse A USD
max. 1.00 % p. a. Klasse I USD

Gebühr für Administration, Verwahrstelle und Risikomanagement

max. 0.22 % plus höchstens CHF 35'000.- p. a.

Service Fee

max. CHF 2'500.- p. a.

Performance Fee

10 %
Hurdle Rate: keine
Referenzindikator: High-on-High

Total Expense Ratio (TER 1) (ohne Performance Fee)

1.99 % p. a. Klasse A USD
1.27 % p. a. Klasse I USD

Performance Fee in % des Nettovermögens

3.33 % p. a. Klasse A USD (USD 176'873.03)
0.00 % p. a. Klasse I USD (USD 0.00)

Total Expense Ratio (TER 2) (mit Performance Fee)

5.32 % p. a. Klasse A USD
1.27 % p. a. Klasse I USD

Aus der Vergütung für Vermögensverwaltung kann eine Bestandespflegekommission ausgerichtet werden.

Die Berechnung des Total Expense Ratio ("TER") erfolgt anhand der Berechnungsmethode der "Ongoing Charges" unter Berücksichtigung der TER von Investments in Zielfonds, wenn der vorliegende Fonds substantiell auch in Zielfonds investiert ist. Sofern eine performanceabhängige Vergütung ("Performance Fee") im Berichtszeitraum zur Anwendung gelangte, wird auch diese gesondert als prozentualer Anteil des durchschnittlichen Nettovermögens ausgewiesen. In diesem Fall wird zusätzlich zur TER1 auch die TER2 ausgewiesen, welche der Summe der TER1 sowie des prozentualen Anteils der Performance Fee entspricht.

Transaktionskosten

Der Fonds trägt sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsende Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen. Die Transaktionskosten umfassen Courtagen, Maklergebühren, Stempelgebühren, Steuern und fremde Gebühren die im Berichtszeitraum entstanden sind.

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in der Höhe von USD 77'637.32 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 19.04.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2024	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Wertpapiere								
Aktien								
Aktien, die an einer Börse gehandelt werden								
Australien								
	USD							
Akt Iris Energy Ltd			2'000		2'000	9.82	19'640	0.26 %
Total							19'640	0.26 %
Total Australien							19'640	0.26 %
Belgien								
	EUR							
Akt ELIA GROUP SA/NV			600		600	74.40	46'377	0.62 %
Total							46'377	0.62 %
Total Belgien							46'377	0.62 %
Bermuda								
	USD							
Akt Arch Capital Group Ltd			1'400	500	900	92.35	83'115	1.11 %
Total							83'115	1.11 %
Total Bermuda							83'115	1.11 %
Dänemark								
	USD							
Akt Novo-Nordisk Shs ADR Repr.1 Sh -B-			500		500	86.02	43'010	0.58 %
Total							43'010	0.58 %
Total Dänemark							43'010	0.58 %
Deutschland								
	EUR							
Namakt Deutsche Börse AG			240		240	222.40	55'452	0.74 %
Namakt Hannover Rückversicherungs AG			240	120	120	241.40	30'095	0.40 %
Total							85'547	1.15 %
Total Deutschland							85'547	1.15 %
Guernsey								
	USD							
Akt Amdocs Ltd			700	700	0			
Total							0	0.00 %
Total Guernsey							0	0.00 %
Irland								
	USD							
Akt Linde PLC			180		180	418.67	75'361	1.01 %
Akt Trane Technologies PLC			120		120	369.35	44'322	0.59 %

Titel	Währung	Bestand per 19.04.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2024	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Total							119'683	1.60 %
Total Irland							119'683	1.60 %
Israel	USD							
Akt Camtek			2'100	1'300	800	80.77	64'616	0.87 %
Akt monday.com Ltd.			740	600	140	235.44	32'962	0.44 %
Akt PAGAYA TECHNOLOGIES LTD			5'000	2'000	3'000	9.29	27'870	0.37 %
Akt ALARUM TECHNOLOGIES LTD			1'774	1'774	0			
Akt Global-E Online Ltd.			900	900	0			
Total							125'448	1.68 %
Total Israel							125'448	1.68 %
Japan	JPY							
Akt Uni-Charm Corp			4'200		4'200	1'302.50	34'854	0.47 %
Total							34'854	0.47 %
Total Japan							34'854	0.47 %
Kaimaninseln	USD							
Akt. BeiGene Ltd American Receipt Share Repr 13 Shs			150		150	184.71	27'706	0.37 %
Akt Credo Technology Grp Holding Ltd			4'700	2'500	2'200	67.21	147'862	1.98 %
Akt FTAI Aviation Ltd			1'400		1'400	144.04	201'656	2.70 %
Akt GigaCloud Technology Inc -A-			600		600	18.52	11'112	0.15 %
Akt Nu Holdings Ltd			12'000		12'000	10.36	124'320	1.67 %
Akt Sharkninja Incorporation			1'300		1'300	97.36	126'568	1.70 %
Akt Structure Therapeutics Incorporation			330		330	27.12	8'950	0.12 %
Total							648'174	8.69 %
Total Kaimaninseln							648'174	8.69 %
Kanada	CAD							
Akt Constellation Software Inc			45	30	15	4'444.91	46'339	0.62 %
Akt Dollarama Inc			350		350	140.28	34'124	0.46 %
Akt Metro Inc			590	590	0			
Akt Stella-Jones Inc			500	500	0			
Total							80'462	1.08 %
	USD							
Akt Celestica Inc			2'800	1'650	1'150	92.30	106'145	1.42 %
Akt Franco-Nevada Corp			650	250	400	117.59	47'036	0.63 %
Akt Osisko Gold Royalties Ltd			1'800		1'800	18.10	32'580	0.44 %
Akt Waste Connections Inc			200		200	171.58	34'316	0.46 %
Akt Wheaton Precious Metals Corp			600		600	56.24	33'744	0.45 %
Akt Cameco Corp			830	830	0			
Akt Celestica Inc			1'900	1'900	0			
Total							253'821	3.40 %
Total Kanada							334'283	4.48 %

Titel	Währung	Bestand per 19.04.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2024	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Luxemburg								
	USD							
Akt Globant S.A.			100	100	0			
Total							0	0.00 %
Total Luxemburg							0	0.00 %
Niederlande								
	USD							
Akt argenx S			110	70	40	615.00	24'600	0.33 %
Akt Nebius Group N.V. -A-			4'200		4'200	27.70	116'340	1.56 %
Total							140'940	1.89 %
Total Niederlande							140'940	1.89 %
Vereinigte Staaten von Amerika								
	USD							
Akt. HCA Healthcare Inc Registered			70		70	300.15	21'010	0.28 %
Akt 89bio Inc			1'300		1'300	7.82	10'166	0.14 %
Akt Agree Realty Corp			700	300	400	70.45	28'180	0.38 %
Akt Akero Therapeutics Inc			580		580	27.82	16'136	0.22 %
Akt Altimune Inc			1'800		1'800	7.21	12'978	0.17 %
Akt Amazon.Com Inc			1'700	700	1'000	219.39	219'390	2.94 %
Akt American Sts Water			1'200	600	600	77.72	46'632	0.63 %
Akt American Water Works Co Inc			1'500	200	1'300	124.49	161'837	2.17 %
Akt Amerisourcebergen Corp			220		220	224.68	49'430	0.66 %
Akt Amgen Inc			80		80	260.64	20'851	0.28 %
Akt Arcosa Inc			300		300	96.74	29'022	0.39 %
Akt Argan Inc			500	150	350	137.04	47'964	0.64 %
Akt Arthur J. Gallagher & Co			330	210	120	283.85	34'062	0.46 %
Akt Ascendis Pharma			140		140	137.67	19'274	0.26 %
Akt Astera Labs Inc			3'400	1'200	2'200	132.45	291'390	3.91 %
Akt Atmos Energy Corp			300		300	139.27	41'781	0.56 %
Akt Axon Enterprise Inc			100		100	594.32	59'432	0.80 %
Akt Badger Meter Inc			130		130	212.12	27'576	0.37 %
Akt BellRing Brands			1'800	900	900	75.34	67'806	0.91 %
Akt Bowhead			900		900	35.52	31'968	0.43 %
Akt Broadcom Inc -Registered Shs			1'050	450	600	231.84	139'104	1.87 %
Akt Brown & Brown Inc			320		320	102.02	32'646	0.44 %
Akt C3.ai Inc -A-			4'100	1'600	2'500	34.43	86'075	1.15 %
Akt Casey's General Stores Inc			80		80	396.23	31'698	0.42 %
Akt Cboe Global Markets Inc.			320	160	160	195.40	31'264	0.42 %
Akt Chemed Corp			80		80	529.80	42'384	0.57 %
Akt Church & Dwight Co.Inc.			300		300	104.71	31'413	0.42 %
Akt Cintas Corp			150		150	182.70	27'405	0.37 %
Akt Cloudflare Inc -A-			500	200	300	107.68	32'304	0.43 %
Akt Comfort Systems USA Inc			200		200	424.06	84'812	1.14 %
Akt Constellation Energy Corp			900	400	500	223.71	111'855	1.50 %
Akt Core Scientific Inc			5'000		5'000	14.05	70'250	0.94 %
Akt elf Beauty Inc			1'160	460	700	125.55	87'885	1.18 %
Akt Eli Lilly & Co			70	30	40	772.00	30'880	0.41 %
Akt Emcor Group Inc			340		340	453.90	154'326	2.07 %
Akt Enovix Rg			5'000		5'000	10.87	54'350	0.73 %
Akt Ensign Group Inc			300		300	132.86	39'858	0.53 %

Titel	Währung	Bestand per 19.04.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2024	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Essential Utilities Inc			1'100		1'100	36.32	39'952	0.54 %
Akt ExlService Holdings Inc			900		900	44.38	39'942	0.54 %
Akt First Solar Inc			300		300	176.24	52'872	0.71 %
Akt Fiserv Inc			850		850	205.42	174'607	2.34 %
Akt Gitlab Inc -A-			1'240	700	540	56.35	30'429	0.41 %
Akt Heico Corp			150		150	237.74	35'661	0.48 %
Akt Hims&Hers Health Inc -A-			5'300	3'300	2'000	24.18	48'360	0.65 %
Akt Kinsale Capital Group Inc			380	130	250	465.13	116'282	1.56 %
Akt LandBridge Company LLC -A-			800		800	64.60	51'680	0.69 %
Akt McKesson Corp			160	60	100	569.91	56'991	0.76 %
Akt Medpace Holdings Inc			130	60	70	332.23	23'256	0.31 %
Akt MercadoLibre Inc			60		60	1'700.44	102'026	1.37 %
Akt Micron Technology Inc			200	100	100	84.16	8'416	0.11 %
Akt Modine Manufacturing			900	500	400	115.93	46'372	0.62 %
Akt Motorola Solutions Inc			160		160	462.23	73'957	0.99 %
Akt NextEra Energy Inc			3'000	800	2'200	71.69	157'718	2.11 %
Akt Nutanix Inc -A-			2'000	1'500	500	61.18	30'590	0.41 %
Akt Palomar Holdings Inc			300		300	105.59	31'677	0.42 %
Akt Parsons Corporation			1'000		1'000	92.25	92'250	1.24 %
Akt Pepsico Inc			600		600	152.06	91'236	1.22 %
Akt Pliant Therapeutics Inc			1'300		1'300	13.17	17'121	0.23 %
Akt Progressive Corp			200		200	239.61	47'922	0.64 %
Akt Reddit Inc			200		200	163.44	32'688	0.44 %
Akt RLI Corp Rg			450		450	164.83	74'174	0.99 %
Akt Rollins Inc			700		700	46.35	32'445	0.44 %
Akt Root Inc			700	200	500	72.59	36'295	0.49 %
Akt Ross Stores Inc			600		600	151.27	90'762	1.22 %
Akt Royal Gold Inc			240		240	131.85	31'644	0.42 %
Akt Ryan Specialty Holdings Inc -A-			1'500		1'500	64.16	96'240	1.29 %
Akt Safehold Inc When Issued			7'800	800	7'000	18.48	129'360	1.73 %
Akt Samsara Inc -A-			2'600	1'700	900	43.69	39'321	0.53 %
Akt Sempra Energy			570		570	87.72	50'000	0.67 %
Akt Snowflake Inc			500	250	250	154.41	38'602	0.52 %
Akt Sprouts Farmers Market Inc			220		220	127.07	27'955	0.37 %
Akt Sterling Infrastructure Inc			400	250	150	168.45	25'268	0.34 %
Akt Symbotic Inc -A			1'300	600	700	23.71	16'597	0.22 %
Akt Synopsys Inc			180	80	100	485.36	48'536	0.65 %
Akt Talen Energy Corp			1'400	300	1'100	201.47	221'617	2.97 %
Akt Terns Pharmaceuticals Inc			2'700		2'700	5.54	14'958	0.20 %
Akt Tetra Tech Inc			1'200		1'200	39.84	47'808	0.64 %
Akt TransDigm Grp Inc			40		40	1'267.28	50'691	0.68 %
Akt TransMedics Grp Inc			500		500	62.35	31'175	0.42 %
Akt UFP Technologies Inc			130		130	244.51	31'786	0.43 %
Akt Universal Health Services Inc.			270		270	179.42	48'443	0.65 %
Akt Vertiv Holdings Co -A-			2'700	1'100	1'600	113.61	181'776	2.44 %
Akt Viking Therapeutics Inc			600		600	40.24	24'144	0.32 %
Akt Viper Energy Inc			1'500		1'500	49.07	73'605	0.99 %
Akt Viridian Therapeutics Inc			1'100		1'100	19.17	21'087	0.28 %
Akt Visa Inc -A-			500	200	300	316.04	94'812	1.27 %
Akt VistaGen Therapeutics Inc			2'500		2'500	2.95	7'375	0.10 %
Akt Vistra Corp			3'000	2'100	900	137.87	124'083	1.66 %
Akt Wamart			1'340		1'340	90.35	121'069	1.62 %
Akt Zeta Global Holdings			9'600	8'000	1'600	17.99	28'784	0.39 %

Titel	Währung	Bestand per 19.04.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2024	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Zscaler Inc			300		300	180.41	54'123	0.73 %
Marsh & McLennan Shs			160		160	212.41	33'986	0.46 %
Akt Alphabet Inc -A-			300	300	0			
Akt AppLovin Corp -A-			1'500	1'500	0			
Akt Arista Networks Inc			160	160	0			
Akt Autozone Inc			30	30	0			
Akt Booz Allen Hamilton Holding Corp.			210	210	0			
Akt Braze Inc -A-			1'000	1'000	0			
Akt BWX Technologies Inc			320	320	0			
Akt Caci International Inc			80	80	0			
Akt Cadence Design Inc			100	100	0			
Akt Celsius Holdings Inc			2'450	2'450	0			
Akt Cheniere Energy Inc			250	250	0			
Akt Core&Main Inc -A			740	740	0			
Akt Dell Technologies Inc Registered -C-			300	300	0			
Akt Elevance Health Inc			160	160	0			
Akt Energy Vault Holdings Inc			9'000	9'000	0			
Akt Flywire Corp			900	900	0			
Akt FREYR Battery Inc			10'000	10'000	0			
Akt FTI Consulting Inc			140	140	0			
Akt General Mills Inc			560	560	0			
Akt Hubbell Inc			80	80	0			
Akt ICF International Inc			210	210	0			
Akt IonQ Inc			2'500	2'500	0			
Akt Microsoft Corp			800	800	0			
Akt Monolithic Power Systems Inc			70	70	0			
Akt Murphy USA Inc			70	70	0			
Akt NVIDIA Corp			2'800	2'800	0			
Akt Palantir Technologies Inc			8'500	8'500	0			
Akt Pure Storage Inc -A			600	600	0			
Akt SoundHound AI Inc -A-			5'000	5'000	0			
Akt SPX Technologies Inc			200	200	0			
Akt Super Micro Comp Rg			90	90	0			
Akt Super Micro Comp Rg			500	500	0			
Akt Texas Pacific Land Corp			70	70	0			
Akt The Simply Good Foods Co			900	900	0			
Akt Unitedhealth Group Inc			110	110	0			
Total							5'675'922	76.10 %
Total Vereinigte Staaten von Amerika							5'675'922	76.10 %
Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							7'356'992	98.64 %
Aktien, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Vereinigte Staaten von Amerika								
	USD							
Akt GoDaddy Inc			220		220	197.37	43'421	0.58 %
Total							43'421	0.58 %
Total Vereinigte Staaten von Amerika							43'421	0.58 %
Total Aktien, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							43'421	0.58 %

Titel	Währung	Bestand per 19.04.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2024	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Aktien, nicht kotiert								
Vereinigte Staaten von Amerika								
	USD							
Akt Itron Inc			300	300	0			
Total							0	0.00 %
Total Vereinigte Staaten von Amerika							0	0.00 %
Total Aktien, nicht kotiert							0	0.00 %
Total Aktien							7'400'414	99.22 %
Total Wertpapiere							7'400'414	99.22 %
Derivate Finanzinstrumente								
Optionen								
USD								
CALL Advanced Micro D Rg APR25 USD 150 (17.04.2025)			15		15	4.05	6'075	0.08 %
CALL Akt Advanced Micro Devices Inc 30/0				25	-25	0.53	-1'325	-0.02 %
CALL Akt Amazon.Com Inc 30/04/2025 310				75	-75	0.27	-2'025	-0.03 %
CALL Akt AppLovin Corp -A- 01/2025 360			35	13	22	3.90	8'580	0.12 %
CALL Akt AppLovin Corp -A- 01/2025 380			13	35	-22	1.65	-3'630	-0.05 %
CALL Akt Bloom Energy Corp -A- 31/01/202			25	60	-35	0.11	-385	-0.01 %
CALL Akt Bloom Energy Corp -A- 31/01/202			60	25	35	0.20	700	0.01 %
CALL Akt Broadcom Inc 31/03/2025 260			15		15	10.20	15'300	0.21 %
CALL Akt Camtek Rg 01/2025 100			40		40	0.15	600	0.01 %
CALL Akt Camtek Rg 01/2025 125				48	-48	0.05	-240	-0.00 %
CALL Akt Microsoft Corp 31/03/2025 460			5		5	5.97	2'988	0.04 %
CALL Akt Microsoft Corp 31/03/2025 500			90		90	1.24	11'115	0.15 %
CALL Akt Microsoft Corp 31/03/2025 525				110	-110	0.42	-4'620	-0.06 %
CALL Akt NVIDIA Corp 31/03/2025 165			25		25	3.98	9'938	0.13 %
CALL Akt NVIDIA Corp 31/03/2025 200				30	-30	0.91	-2'715	-0.04 %
CALL Akt Progressive Corp 31/05/2025 300			40		40	0.55	2'200	0.03 %
CALL Akt Progressive Corp 31/05/2025 330				45	-45	0.10	-450	-0.01 %
CALL Akt Snowflake Inc 01/2026 340				10	-10	2.56	-2'565	-0.03 %
CALL Akt Snowflake Inc 31/01/2026 200			20		20	17.15	34'300	0.46 %
CALL Akt Snowflake Inc 31/01/2026 250			10	25	-15	8.35	-12'525	-0.17 %
CALL Akt Super Micro Comp Rg 01/2025 USD 30			15		15	2.52	3'772	0.05 %
CALL Akt Super Micro Comp Rg 01/2025 USD 45				15	-15	0.13	-195	-0.00 %
CALL Akt Super Micro Comp Rg 03/2025 120			20	180	-160	0.08	-1'280	-0.02 %
CALL Akt TransMedics Grp Inc 31/12/2025				16	-16	1.35	-2'160	-0.03 %
CALL Akt TransMedics Grp Inc 31/12/2025			12		12	3.05	3'660	0.05 %
CALL Akt Vertiv Holdings Co -A- 31/03/20			22	32	-10	6.75	-6'750	-0.09 %
CALL Akt Vertiv Holdings Co -A- 31/03/20			24	14	10	20.55	20'550	0.28 %
CALL Akt Vertiv Holdings Co -A- 31/03/20				20	-20	0.50	-1'000	-0.01 %
CALL Akt Vertiv Holdings Co -A- 31/03/20			16		16	2.25	3'600	0.05 %
CALL Akt Vistra Corp 04/2025 115			25	5	20	31.65	63'300	0.85 %
CALL Akt Vistra Corp 04/2025 155			5	25	-20	12.30	-24'600	-0.33 %
CALL Akt Vistra Corp 30/04/2025 200			40	100	-60	3.45	-20'700	-0.28 %
CALL Akt Zeta Global Holdings 03/2025 25			120	30	90	0.85	7'650	0.10 %
CALL Akt Zeta Global Holdings 03/2025 40			30	120	-90	0.10	-900	-0.01 %

Titel	Währung	Bestand per 19.04.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2024	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
CALL Amazon.Com Rg 04/2025 USD 250			25		25	4.28	10'688	0.14 %
CALL Amazon.Com Rg 04/2025 USD 280			75	25	50	1.19	5'925	0.08 %
CALL Broadcom Rg 03/2025 USD 210			40	15	25	33.67	84'188	1.13 %
CALL Broadcom Rg 03/2025 USD 300				20	-20	3.48	-6'950	-0.09 %
CALL Broadcom Rg DEC24 USD 140 (20.12.2024)			20	50	-30	17.15	-51'450	-0.69 %
CALL C3.ai Rg-A JAN25 USD 50				300	-300	0.01	-300	-0.00 %
CALL C3.ai Rg-A JAN25 USD 70			330	150	180	0.09	1'530	0.02 %
CALL Dell JAN25 USD 180 (17.01.25)			75	35	40	0.01	40	0.00 %
CALL Dell JAN25 USD 200				40	-40	0.01	-40	-0.00 %
CALL Dell JAN25 USD 240 (17.01.25)			15	25	-10	0.05	-50	-0.00 %
CALL Micron Technolog Rg JAN25 USD 130 (17.01.2025)			20		20	0.01	20	0.00 %
CALL Micron Technolog Rg JAN25 USD 160 (17.01.2025)				25	-25	0.01	-25	-0.00 %
CALL NVIDIA Rg 03/2025 USD 150			40	6	34	7.45	25'330	0.34 %
CALL PDD Sp ADS-A JAN25 USD 180 (17.01.2025)			50	15	35	0.01	35	0.00 %
CALL PDD Sp ADS-A JAN25 USD 220 (17.01.2025)			4	54	-50	0.01	-50	-0.00 %
CALL Russel 2000 Indices 31/01/2025 2350			10		10	16.15	16'150	0.22 %
CALL Russel 2000 Indices 31/01/2025 2450				15	-15	4.25	-6'375	-0.09 %
CALL Russel 2000 Indices 31/12/2024 2300			8		8	0.05	40	0.00 %
CALL Russel 2000 Indices 31/12/2024 2350				10	-10	0.05	-50	-0.00 %
CALL Russel 2000 Indices 31/12/2024 2450				2	-2	0.05	-10	-0.00 %
CALL Russell 2000 JUN25 USD 2450 (30.06.2025)				4	-4	61.35	-24'540	-0.33 %
CALL S&P 500 Indices 31/12/2024 5950			2		2	0.05	10	0.00 %
CALL S&P 500 Indices 31/12/2024 6050				3	-3	0.05	-15	-0.00 %
CALL S&P 500 MAR25 USD 6300 (21.03.2025)			5		5	18.40	9'200	0.12 %
CALL S&P 500 MAR25 USD 7000 (21.03.2025)			7	12	-5	0.25	-125	-0.00 %
CALL Super Micro Comp Rg DEC24 USD 1360 (20.12.2024)			140	20	120	0.95	11'460	0.15 %
CALL Vistra Rg APR25 USD 180 (17.04.2025)			100	40	60	6.25	37'500	0.50 %
PUT Akt Advanced Micro Devices 04/2025 USD 100				5	-5	3.35	-1'675	-0.02 %
PUT Akt Advanced Micro Devices Inc 30/04				5	-5	8.30	-4'150	-0.06 %
PUT Akt AppLovin Corp -A- 31/01/2025 135				5	-5	0.05	-25	-0.00 %
PUT Akt AppLovin Corp -A- 31/01/2025 65			15	25	-10	0.10	-100	-0.00 %
PUT Akt Camtek 31/01/2025 65				8	-8	0.10	-80	-0.00 %
PUT Akt Dell Technologies Inc Registered				5	-5	6.45	-3'225	-0.04 %
PUT Akt Microsoft Corp 31/03/2025 460				5	-5	41.40	-20'700	-0.28 %
PUT Akt PDD Holdings Incorporation Ameri				4	-4	0.05	-20	-0.00 %
PUT Akt Snowflake Inc 31/01/2026 80				4	-4	1.51	-604	-0.01 %
PUT Amazon.Com Rg DEC24 USD 180 (20.12.2024)				5	-5	0.49	-248	-0.00 %
PUT Dell Tech Rg-C JAN25 USD 80 (17.01.2025)			5	10	-5	0.05	-25	-0.00 %
PUT Micron Technolog Rg JAN25 USD 65 (17.01.2025)				10	-10	0.02	-20	-0.00 %
PUT NVIDIA Rg 03/2025 USD 150			6	40	-34	21.48	-73'015	-0.98 %
PUT Russel 2000 Indices 30/06/2025 2400			6		6	201.00	120'600	1.62 %
PUT Russell 2000 DEC24 USD 1900 (31.12.2024)			4	16	-12	0.05	-60	-0.00 %
PUT Russell 2000 JUN25 USD 1600 (30.06.2025)				6	-6	11.95	-7'170	-0.10 %

Titel	Währung	Bestand per 19.04.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2024	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
PUT S&P 500 DEC24 USD 5000 (31.12.2024)				6	-6	0.05	-30	-0.00 %
CALL Advanced Micro D Rg AUG24 USD 175 (16.08.2024)			16	16	0			
CALL Advanced Micro D Rg AUG24 USD 200 (16.08.2024)			20	20	0			
CALL Advanced Micro D Rg DEC24 USD 170 (20.12.2024)			10	10	0			
CALL Advanced Micro D Rg DEC24 USD 220 (20.12.2024)			15	15	0			
CALL Akt Advanced Micro Devices Inc 30/0			20	20	0			
CALL Akt Advanced Micro Devices Inc 31/0			16	16	0			
CALL Akt Alphabet Inc -A- 30/04/2025 190			36	36	0			
CALL Akt Alphabet Inc -A- 30/04/2025 240			48	48	0			
CALL Akt Amazon.Com Inc 31/05/2024 195			24	24	0			
CALL Akt Amazon.Com Inc 31/05/2024 200			30	30	0			
CALL Akt Amazon.Com Inc 31/08/2024 180			15	15	0			
CALL Akt Amazon.Com Inc 31/08/2024 240			20	20	0			
CALL Akt AppLovin Corp -A- 01/2025 160			20	20	0			
CALL Akt AppLovin Corp -A- 01/2025 185			30	30	0			
CALL Akt AppLovin Corp -A- 31/01/2025 11			100	100	0			
CALL Akt AppLovin Corp -A- 31/01/2025 13			100	100	0			
CALL Akt AppLovin Corp -A- 31/01/2025 21			10	10	0			
CALL Akt Broadcom Inc 30/09/2024 170			24	24	0			
CALL Akt Broadcom Inc 30/09/2024 175			24	24	0			
CALL Akt Broadcom Inc 30/09/2024 180			30	30	0			
CALL Akt Broadcom Inc 30/09/2024 200			45	45	0			
CALL Akt Broadcom Inc 31/08/2024 1250			2	2	0			
CALL Akt Broadcom Inc 31/08/2024 150			20	20	0			
CALL Akt Broadcom Inc 31/08/2024 1500			2	2	0			
CALL Akt Broadcom Inc 31/08/2024 1700			3	3	0			
CALL Akt Broadcom Inc 31/08/2024 180			20	20	0			
CALL Akt Broadcom Inc 31/08/2024 1800			3	3	0			
CALL Akt Broadcom Inc 31/08/2024 200			10	10	0			
CALL Akt Broadcom Inc 31/12/2024 180			20	20	0			
CALL Akt Broadcom Inc 31/12/2024 190			12	12	0			
CALL Akt Broadcom Inc 31/12/2024 225			30	30	0			
CALL Akt C3.ai Inc -A- 31/12/2024 50			150	150	0			
CALL Akt C3.ai Inc -A- 31/12/2024 55			150	150	0			
CALL Akt Dell Technologies Inc Registere			20	20	0			
CALL Akt Dell Technologies Inc Registere			20	20	0			
CALL Akt Meta Platforms Inc -A- 30/09/20			2	2	0			
CALL Akt Meta Platforms Inc -A- 30/09/20			3	3	0			
CALL Akt Microsoft Corp 31/05/2024 420			6	6	0			
CALL Akt Microsoft Corp 31/05/2024 435			8	8	0			
CALL Akt Microsoft Corp 31/08/2024 400			6	6	0			
CALL Akt Microsoft Corp 31/08/2024 500			8	8	0			
CALL Akt NVIDIA Corp 30/06/2024 135			30	30	0			
CALL Akt NVIDIA Corp 30/06/2024 140			45	45	0			
CALL Akt NVIDIA Corp 30/11/2024 160			48	48	0			
CALL Akt NVIDIA Corp 31/05/2024 1000			12	12	0			
CALL Akt NVIDIA Corp 31/05/2024 960			9	9	0			
CALL Akt NVIDIA Corp 31/08/2024 1300			6	6	0			
CALL Akt NVIDIA Corp 31/08/2024 80			60	60	0			
CALL Akt NVIDIA Corp 31/08/2024 80			40	40	0			

Titel	Währung	Bestand per 19.04.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2024	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
CALL Akt NVIDIA Corp 31/08/2024 800			4	4	0			
CALL Akt Palantir Technologies Inc 31/05			60	60	0			
CALL Akt Palantir Technologies Inc 31/05			60	60	0			
CALL Akt Palantir Technologies Inc 31/08			120	120	0			
CALL Akt Palantir Technologies Inc 31/08			160	160	0			
CALL Akt PayPal Holdings Inc 31/01/2025			50	50	0			
CALL Akt Super Micro Comp Rg 03/2025 80			80	80	0			
CALL Akt Super Micro Comp Rg 03/2025 90			60	60	0			
CALL Akt Super Micro Comp Rg 08/2024			6	6	0			
CALL Akt Super Micro Comp Rg 08/2024 850			9	9	0			
CALL Akt Super Micro Comp Rg 31/03/2025			8	8	0			
CALL Akt Super Micro Comp Rg 31/08/2024			2	2	0			
CALL Akt Super Micro Comp Rg 31/08/2024			15	15	0			
CALL Akt Super Micro Comp Rg 31/08/2024			12	12	0			
CALL Akt Super Micro Comp Rg 31/08/2024			4	4	0			
CALL Akt Super Micro Comp Rg 31/12/2024			35	35	0			
CALL Akt Vistra Corp 01/2025 100			20	20	0			
CALL Akt Vistra Corp 30/04/2025 190			100	100	0			
CALL Akt Vistra Corp 31/01/2025 115			30	30	0			
CALL Akt Vistra Corp 31/01/2025 155			30	30	0			
CALL Akt Zeta Global Holdings 31/12/2024			60	60	0			
CALL Akt Zeta Global Holdings 31/12/2024			60	60	0			
CALL Akt Zscaler Inc 31/12/2024 180			20	20	0			
CALL Akt Zscaler Inc 31/12/2024 200			40	40	0			
CALL Akt Zscaler Inc 31/12/2024 280			15	15	0			
CALL Akt Zscaler Inc 31/12/2024 300			20	20	0			
CALL Amazon.Com Rg DEC24 USD 180 (20.12.2024)			15	15	0			
CALL Amazon.Com Rg DEC24 USD 240 (20.12.2024)			20	20	0			
CALL Astera Labs Rg JAN25 USD 100			30	30	0			
CALL Astera Labs Rg JAN25 USD 120 (17.01.2025)			30	30	0			
CALL Broadcom Rg AUG24 USD 2000 (16.08.2024)			1	1	0			
CALL Broadcom Rg DEC24 USD 140 (20.12.2024)			12	12	0			
CALL Broadcom Rg SEP24 USD 165 (06.09.2024)			18	18	0			
CALL C3.ai Rg-A JAN25 USD 60 (17.01.2025)			300	300	0			
CALL Dell AUG24 USD 240 (16.08.24)			15	15	0			
CALL Dell JAN25 USD 150			15	15	0			
CALL Dell Tech Rg-C AUG24 USD 200 (16.08.24)			12	12	0			
CALL Dell Tech Rg-C JAN25 USD 130 (17.01.2025)			25	25	0			
CALL Microsoft Rg APR24 USD 410 (26.04.2024)			12	12	0			
CALL Microsoft Rg APR24 USD 420 (26.04.2024)			12	12	0			
CALL Microsoft Rg APR24 USD 430 (26.04.2024)			18	18	0			
CALL Microsoft Rg DEC24 USD 410			6	6	0			
CALL Microsoft Rg DEC24 USD 490 (20.12.2024)			6	6	0			
CALL NVIDIA Rg 11/2024 USD 170			60	60	0			

Titel	Währung	Bestand per 19.04.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2024	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
CALL NVIDIA Rg AUG24 USD 130 (30.08.2024)			30	30	0			
CALL NVIDIA Rg AUG24 USD 140 (30.08.2024)			40	40	0			
CALL NVIDIA Rg DEC24 USD 105 (20.12.2024)			24	24	0			
CALL NVIDIA Rg DEC24 USD 750 (20.12.2024)			75	75	0			
CALL Palantir Tchnl-A Rg AUG24 USD 30 (09.08.2024)			120	120	0			
CALL Palantir Tchnl-A Rg AUG24 USD 32.5 (09.08.2024)			200	200	0			
CALL Palantir Tchnl-A Rg AUG24 USD 35.5 (09.08.2024)			200	200	0			
CALL PayPal Holdings Rg JAN25 USD 100 (17.01.2025)			50	50	0			
CALL Russel 2000 Indices 10/2024 2200			4	4	0			
CALL Russel 2000 Indices 21/06/2024 2000			6	6	0			
CALL Russel 2000 Indices 30/08/2024 2080			6	6	0			
CALL Russel 2000 Indices 30/09/2024 2120			6	6	0			
CALL Russel 2000 Indices 30/09/2024 2200			6	6	0			
CALL Russel 2000 Indices 30/11/2024 2215			4	4	0			
CALL Russel 2000 Indices 30/11/2024 2400			6	6	0			
CALL Russel 2000 Indices 31/05/2024 2000			6	6	0			
CALL Russel 2000 Indices 31/07/2024 2080			6	6	0			
CALL Russel 2000 Indices 31/07/2024 2275			15	15	0			
CALL Russel 2000 Indices 31/07/2024 2300			20	20	0			
CALL Russel 2000 Indices 31/08/2024 2120			6	6	0			
CALL Russel 2000 Indices 31/10/2024 2240			15	15	0			
CALL Russel 2000 Indices 31/10/2024 2255			20	20	0			
CALL Russel 2000 Indices 31/10/2024 2290			25	25	0			
CALL Russell 2000 AUG24 USD 2120 (14.08.2024)			14	14	0			
CALL Russell 2000 AUG24 USD 2170 (14.08.2024)			21	21	0			
CALL Russell 2000 AUG24 USD 2270 (30.08.2024)			16	16	0			
CALL Russell 2000 AUG24 USD 2300 (30.08.2024)			20	20	0			
CALL Russell 2000 NOV24 USD 2225 (05.11.2024)			4	4	0			
CALL Russell 2000 NOV24 USD 2440 (29.11.2024)			16	16	0			
CALL Russell 2000 NOV24 USD 2500 (29.11.2024)			15	15	0			
CALL Russell 2000 SEP24 USD 2150 (11.09.2024)			10	10	0			
CALL Russell 2000 SEP24 USD 2190 (11.09.2024)			15	15	0			
CALL Russell 2000 SEP24 USD 2250 (20.09.2024)			12	12	0			
CALL Russell 2000 SEP24 USD 2300 (20.09.2024)			16	16	0			
CALL S&P 500 APR24 USD 5200 (30.04.2024)			12	12	0			
CALL S&P 500 APR24 USD 5250 (30.04.2024)			18	18	0			
CALL S&P 500 AUG24 USD 5200 (05.08.2024)			2	2	0			
CALL S&P 500 AUG24 USD 5250 (09.08.2024)			2	2	0			
CALL S&P 500 AUG24 USD 5350 (09.08.2024)			1	1	0			
CALL S&P 500 AUG24 USD 5400 (09.08.2024)			1	1	0			
CALL S&P 500 AUG24 USD 5400 (16.08.2024)			6	6	0			
CALL S&P 500 AUG24 USD 5450 (16.08.2024)			9	9	0			

Titel	Währung	Bestand per 19.04.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2024	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
CALL S&P 500 AUG24 USD 5500 (16.08.2024)			8	8	0			
CALL S&P 500 AUG24 USD 5550 (16.08.2024)			10	10	0			
CALL S&P 500 Indices 10/2024 5745			20	20	0			
CALL S&P 500 Indices 20/12/24 5800			20	20	0			
CALL S&P 500 Indices 20/12/24 6000			6	6	0			
CALL S&P 500 Indices 20/12/2024 5750			4	4	0			
CALL S&P 500 Indices 30/04/2024 5125			20	20	0			
CALL S&P 500 Indices 30/04/2024 5135			20	20	0			
CALL S&P 500 Indices 30/04/2024 5150			2	2	0			
CALL S&P 500 Indices 30/06/2024 5150			2	2	0			
CALL S&P 500 Indices 30/06/2024 5250			2	2	0			
CALL S&P 500 Indices 30/06/2024 5400			3	3	0			
CALL S&P 500 Indices 30/06/2024 5450			20	20	0			
CALL S&P 500 Indices 30/06/2024 5500			30	30	0			
CALL S&P 500 Indices 30/09/2024 5550			12	12	0			
CALL S&P 500 Indices 30/09/2024 5575			16	16	0			
CALL S&P 500 Indices 30/09/2024 5600			36	36	0			
CALL S&P 500 Indices 30/09/2024 5650			24	24	0			
CALL S&P 500 Indices 30/09/2024 5650			6	6	0			
CALL S&P 500 Indices 30/09/2024 5700			8	8	0			
CALL S&P 500 Indices 31/03/2025 6400			6	6	0			
CALL S&P 500 Indices 31/03/2025 6500			6	6	0			
CALL S&P 500 Indices 31/05/2024 5075			6	6	0			
CALL S&P 500 Indices 31/05/2024 5125			12	12	0			
CALL S&P 500 Indices 31/08/2024 5600			2	2	0			
CALL S&P 500 Indices 31/08/2024 5670			3	3	0			
CALL S&P 500 Indices 31/12/2024 5900			2	2	0			
CALL S&P 500 Indices 31/12/2024 6010			10	10	0			
CALL S&P 500 Indices 31/12/2024 6035			10	10	0			
CALL S&P 500 MAR25 USD 6600 (21.03.2025)			6	6	0			
CALL S&P 500 SEP24 USD 5900 (13.09.2024)			16	16	0			
CALL S&P 500 SEP24 USD 6100 (13.09.2024)			24	24	0			
CALL Snowflake Rg-A SEP24 USD 180 (20.09.2024)			6	6	0			
CALL Snowflake Rg-A SEP24 USD 220 (20.09.2024)			9	9	0			
CALL Super Micro Comp Rg AUG24 USD 700 (09.08.2024)			3	3	0			
CALL Super Micro Comp Rg DEC24 USD 136			30	30	0			
CALL Super Micro Comp Rg DEC24 USD 60			15	15	0			
CALL Super Micro Comp Rg DEC24 USD 700 (20.12.2024)			2	2	0			
CALL Super Micro Rg DEC24 USD 30 (20.12.2024)			15	15	0			
CALL Zeta Gbl Hldg Rg-A MAR25 USD 22.5 (21.03.2025)			40	40	0			
PUT Advanced Micro D Rg DEC24 USD 125 (20.12.2024)			5	5	0			
PUT Akt Advanced Micro Devices Inc 08/2024 USD 135			4	4	0			
PUT Akt Advanced Micro Devices Inc 31/08			6	6	0			
PUT Akt Alphabet Inc -A- 30/04/2025 120			12	12	0			
PUT Akt Amazon.Com Inc 31/05/2024 160			8	8	0			
PUT Akt Amazon.Com Inc 31/08/2024 180			15	15	0			
PUT Akt Broadcom Inc 31/08/2024 125			20	20	0			

Titel	Währung	Bestand per 19.04.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2024	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
PUT Akt Broadcom Inc 31/08/2024 1250			2	2	0			
PUT Akt Broadcom Inc 31/12/2024 140			12	12	0			
PUT Akt Meta Platforms Inc -A- 30/09/202			2	2	0			
PUT Akt Microsoft Corp 31/05/2024 400			2	2	0			
PUT Akt Microsoft Corp 31/08/2024 400			7	7	0			
PUT Akt NVIDIA Corp 31/08/2024 70			40	40	0			
PUT Akt NVIDIA Corp 31/08/2024 700			4	4	0			
PUT Akt Palantir Technologies Inc 31/05/			60	60	0			
PUT Akt Palantir Technologies Inc 31/08/			45	45	0			
PUT Akt Snowflake Inc 30/09/2024 130			6	6	0			
PUT Akt Super Micro Comp Rg 31/08/2024 5			2	2	0			
PUT Akt Zscaler Inc 31/08/2024 150			20	20	0			
PUT Akt Zscaler Inc 31/12/2024 150			5	5	0			
PUT Amazon.Com Rg DEC24 USD 180 (20.12.2024)			15	15	0			
PUT AppLovin Rg-A 09/2024 USD 70			5	5	0			
PUT Dell AUG24 USD 135			12	12	0			
PUT Microsoft Rg APR24 USD 360 (26.04.2024)			6	6	0			
PUT Microsoft Rg DEC24 USD 410			6	6	0			
PUT NVIDIA Rg DEC24 USD 105 (20.12.2024)			24	24	0			
PUT Russel 2000 Indices 30/08/2024 1950			46	46	0			
PUT Russel 2000 Indices 30/11/2024 2150			10	10	0			
PUT Russel 2000 Indices 31/05/2024 1800			8	8	0			
PUT Russel 2000 Indices 31/05/2024 1925			6	6	0			
PUT Russel 2000 Indices 31/07/2024 1640			8	8	0			
PUT Russel 2000 Indices 31/07/2024 1800			8	8	0			
PUT Russel 2000 Indices 31/07/2024 1900			6	6	0			
PUT Russel 2000 Indices 31/07/2024 2000			8	8	0			
PUT Russel 2000 Indices 31/07/2024 2050			30	30	0			
PUT Russel 2000 Indices 31/08/2024 1850			32	32	0			
PUT Russel 2000 Indices 31/08/2024 2000			26	26	0			
PUT Russel 2000 Indices 31/08/2024 2050			22	22	0			
PUT Russel 2000 Indices 31/08/2024 2100			24	24	0			
PUT Russel 2000 Indices 31/10/2024 2100			22	22	0			
PUT Russel 2000 Indices 31/12/2024 2300			12	12	0			
PUT Russel 2000 Indices 31/12/2024 2375			8	8	0			
PUT Russell 2000 AUG24 USD 1600 (30.08.2024)			24	24	0			
PUT Russell 2000 AUG24 USD 1900 (30.08.2024)			20	20	0			
PUT Russell 2000 AUG24 USD 2160 (23.08.2024)			10	10	0			
PUT Russell 2000 AUG24 USD 2180 (23.08.2024)			10	10	0			
PUT Russell 2000 DEC24 USD 2150 (31.12.2024)			16	16	0			
PUT Russell 2000 DEC24 USD 2200 (31.12.2024)			20	20	0			
PUT Russell 2000 DEC24 USD 2250 (31.12.2024)			8	8	0			
PUT Russell 2000 DEC24 USD 2300 (31.12.2024)			14	14	0			
PUT Russell 2000 DEC24 USD 2350 (31.12.2024)			12	12	0			
PUT Russell 2000 DEC24 USD 2400 (06.12.2024)			6	6	0			

Titel	Wahrung	Bestand per 19.04.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2024	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
PUT Russell 2000 JUN25 USD 2300 (30.06.2025)			6	6	0			
PUT Russell 2000 NOV24 USD 2100 (06.11.2024)			15	15	0			
PUT Russell 2000 NOV24 USD 2190 (06.11.2024)			6	6	0			
PUT Russell 2000 OCT24 USD 1600 (31.10.2024)			32	32	0			
PUT Russell 2000 OCT24 USD 1900 (31.10.2024)			36	36	0			
PUT Russell 2000 OCT24 USD 2000 (31.10.2024)			22	22	0			
PUT Russell 2000 OCT24 USD 2050			6	6	0			
PUT Russell 2000 OCT24 USD 2150			14	14	0			
PUT S&P 500 AUG24 USD 4600 (30.08.2024)			5	5	0			
PUT S&P 500 AUG24 USD 5100 (16.08.2024)			1	1	0			
PUT S&P 500 AUG24 USD 5300 (05.08.2024)			2	2	0			
PUT S&P 500 AUG24 USD 5450 (29.08.2024)			10	10	0			
PUT S&P 500 AUG24 USD 5500 (29.08.2024)			10	10	0			
PUT S&P 500 DEC24 USD 5800 (31.12.2024)			3	3	0			
PUT S&P 500 DEC24 USD 5950 (31.12.2024)			2	2	0			
PUTS&P 500 Indices 02/08/24 5300			12	12	0			
PUTS&P 500 Indices 02/08/24 5320			8	8	0			
PUT S&P 500 Indices 09/08/24 5200			2	2	0			
PUT S&P 500 Indices 30/04/2024 4900			4	4	0			
PUT S&P 500 Indices 30/04/2024 5000			2	2	0			
PUT S&P 500 Indices 30/04/2024 5085			20	20	0			
PUT S&P 500 Indices 30/06/2024 5000			8	8	0			
PUT S&P 500 Indices 30/06/2024 5200			4	4	0			
PUT S&P 500 Indices 30/06/2024 5200			18	18	0			
PUT S&P 500 Indices 30/06/2024 5260			12	12	0			
PUT S&P 500 Indices 30/09/2024 5000			4	4	0			
PUT S&P 500 Indices 30/09/2024 5600			10	10	0			
PUT S&P 500 Indices 30/09/2024 5620			10	10	0			
PUT S&P 500 Indices 31/07/2024 4900			4	4	0			
PUT S&P 500 Indices 31/07/2024 5375			3	3	0			
PUT S&P 500 Indices 31/07/2024 5400			15	15	0			
PUT S&P 500 Indices 31/07/2024 5400			2	2	0			
PUT S&P 500 Indices 31/07/2024 5410			20	20	0			
PUT S&P 500 Indices 31/07/2024 5420			20	20	0			
PUT S&P 500 Indices 31/07/2024 5420			15	15	0			
PUT S&P 500 Indices 31/07/2024 5420			20	20	0			
PUT S&P 500 Indices 31/07/2024 5435			20	20	0			
PUT S&P 500 Indices 31/07/2024 5445			20	20	0			
PUT S&P 500 Indices 31/07/2024 5460			15	15	0			
PUT S&P 500 Indices 31/07/2024 5480			10	10	0			
PUT S&P 500 Indices 31/07/2024 5500			20	20	0			
PUT S&P 500 Indices 31/07/2024 5500			10	10	0			
PUT S&P 500 Indices 31/07/2024 5510			10	10	0			
PUT S&P 500 Indices 31/07/2024 5515			20	20	0			
PUT S&P 500 Indices 31/07/2024 5550			30	30	0			
PUT S&P 500 Indices 31/07/2024 5575			30	30	0			
PUT S&P 500 Indices 31/08/2024 4850			4	4	0			
PUT S&P 500 Indices 31/08/2024 5450			2	2	0			
PUT S&P 500 Indices 31/08/2024 5550			2	2	0			

Titel	Währung	Bestand per 19.04.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2024	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
PUT S&P 500 Indices 31/10/2024 5000			4	4	0			
PUT S&P 500 Indices 31/10/2024 5550			2	2	0			
PUT S&P 500 Indices 31/10/2024 5650			8	8	0			
PUT S&P 500 Indices 31/10/2024 5700			10	10	0			
PUT S&P 500 Indices 31/10/2024 5730			10	10	0			
PUT S&P 500 Indices 31/10/2024 5750			4	4	0			
PUT S&P 500 Indices 31/10/2024 5755			8	8	0			
PUT S&P 500 Indices 31/10/2024 5800			2	2	0			
PUT S&P 500 Indices 31/12/2024 5650			3	3	0			
PUT S&P 500 Indices 31/12/2024 5780			12	12	0			
PUT S&P 500 Indices 31/12/2024 5780			3	3	0			
PUT S&P 500 Indices 31/12/2024 5830			12	12	0			
PUT S&P 500 Indices 31/12/2024 5900			2	2	0			
PUT S&P 500 Indices 31/12/2024 5900			2	2	0			
PUT S&P 500 Indices 31/12/2024 6010			16	16	0			
PUT S&P 500 Indices 31/12/2024 6035			16	16	0			
PUT S&P 500 JUL24 USD 5375 (25.07.2024)			2	2	0			
PUT S&P 500 JUL24 USD 5375 (31.07.2024)			2	2	0			
PUT S&P 500 JUN24 USD 4600 (21.06.2024)			2	2	0			
PUT S&P 500 MAY24 USD 4910 (01.05.2024)			30	30	0			
PUT S&P 500 MAY24 USD 4920 (03.05.2024)			10	10	0			
PUT S&P 500 MAY24 USD 4930 (01.05.2024)			30	30	0			
PUT S&P 500 MAY24 USD 5000 (01.05.2024)			8	8	0			
PUT S&P 500 MAY24 USD 5000 (03.05.2024)			5	5	0			
PUT S&P 500 MAY24 USD 5050 (01.05.2024)			6	6	0			
PUT S&P 500 MAY24 USD 5140 (09.05.2024)			30	30	0			
PUT S&P 500 MAY24 USD 5150 (09.05.2024)			30	30	0			
PUT S&P 500 NOV24 USD 5600 (06.11.2024)			4	4	0			
PUT S&P 500 NOV24 USD 5690 (06.11.2024)			2	2	0			
PUT S&P 500 SEP24 USD 5500 (18.09.2024)			15	15	0			
PUT S&P 500 SEP24 USD 5550 (18.09.2024)			12	12	0			
PUT S&P 500 SEP24 USD 5550 (30.09.2024)			2	2	0			
PUT Super Micro Comp Rg DEC24 USD 50			10	10	0			
PUT Super Micro Rg DEC24 USD 14 (20.12.2024)			15	15	0			
Total							227'851	3.05 %
Total Optionen							227'851	3.05 %
Futures								
USD								
Future on idx Russell 2000 03/2025				14	-14	2'249.80	5'125	0.07 %
MSCI Index EAFE 31/03/2025				4	-4	2'267.50	1'800	0.02 %
Russell Indices E-mini Russell 1000 21.03.25					10	1'838.80	-5'961	-0.08 %
Future on idx EAFE JUN2024 (21.06.2024)			2	2	0			
Future on idx EAFE SEP2024 (20.09.2024)			2	2	0			
Future on idx E-mini RS 1000 Val JUN2024 Mini (21.06.2024)			3	3	0			
Future on idx E-mini RS 1000 Val SEP2024 Mini (20.09.2024)			4	4	0			
Future on idx Russell 2000 DEZ2024			20	20	0			
Future on idx Russell 2000 SEP2024 Mini (20.09.2024)			14	14	0			
MSCI Index EAFE 31/12/2024			4	4	0			

Titel	Währung	Bestand per 19.04.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2024	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Russell Indices E-mini Russell 1000 31/1			10	10	0			
S&P E-Mini 500 Stock Index 30/09/2024			2	2	0			
Total							964	0.01 %
Total Futures							964	0.01 %
Total Derivate Finanzinstrumente							228'815	3.07 %
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							42'598	0.57 %
Total Bankguthaben							42'598	0.57 %
Sonstige Vermögenswerte							2'308	0.03 %
Gesamtvermögen per 31.12.2024							7'674'135	102.89 %
Verbindlichkeiten							-215'634	-2.89 %
Nettovermögen per 31.12.2024							7'458'501	100.00 %
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse A USD					51'930.000000			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse I USD					4'300.000000			
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse A USD						USD	135.63	
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse I USD						USD	96.56	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD)							0.00	

1) inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung von Anrechten

2) inkl. Ausübung von Bezugsrechten, Gleichstellung

Allfällige Differenzen bei den Werten und bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Hinterlegungsstellen per 31.12.2024

Die Wertpapiere waren per Abschlussdatum bei den folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

Citibank N.A.

Deutsche Bank AG

SIX SIS AG

Standard Chartered Bank Hong Kong Office

UBS AG

Bericht des Wirtschaftsprüfers

über den Jahresbericht 2024

Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des Abaris Core Equity geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2024, der Erfolgsrechnung für die den Zeitraum vom 19. April 2024 bis 31. Dezember 2024 umfassende Geschäftsperiode und den Veränderungen des Nettovermögens sowie ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Abaris Core Equity zum 31. Dezember 2024 sowie dessen Ertragslage für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt «Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts» unseres Berichts weitergehend beschrieben.

Wir sind von der Verwaltungsgesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den liechtensteinischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands sowie dem International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Kodex), und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Die Verwaltungsgesellschaft ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen übrige Darstellungen und Ausführungen im Jahresbericht, mit Ausnahme der im Abschnitt «Prüfungsurteil» genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts und unserem dazugehörenden Bericht.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Erkenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung eines Jahresberichtes in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung eines Jahresberichtes zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder den Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA üben wir während der gesamten Prüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Verwaltungsgesellschaft abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.
- Ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Verwaltungsrat angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Berichts erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.
- Beurteilen wir die Darstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichtes einschliesslich der Angaben in den ergänzenden Angaben sowie, ob die dem Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass eine sachgerechte Darstellung erreicht wird.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft, unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Prüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers AG

Andreas Scheibli
Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer
Leitender Revisor

Patricia Bösch
Liechtensteinische Wirtschaftsprüferin

St. Gallen, 29. April 2025

Offenlegung Vergütungsinformationen (ungeprüft)

Vergütungsinformationen betreffend die LLB Fund Services AG

Die nachfolgenden Vergütungsinformationen beziehen sich auf die LLB Fund Services AG (die "Gesellschaft"). Diese Vergütung wurde an die Mitarbeitenden der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher OGAW oder AIF (gemeinsam "Fonds") entrichtet. Nur ein Anteil der ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung der für Abaris Core Equity erbrachten Leistungen aufgewendet.

Die hier ausgewiesenen Beträge umfassen die fixe und variable Bruttovergütung, das heisst vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen. Die jährliche Überprüfung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft, die Bestimmung der "Identifizierten Mitarbeitenden" (Anm. 4) sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die Genehmigung der variablen Vergütung durch den Verwaltungsrat kann nach Berichtserstellung erfolgen. Gegenüber dem Vorjahr erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2024.

Die von der Gesellschaft verwalteten Fonds und deren Volumen sind auf www.lafv.li einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf <https://llb.li/de/institutionelle/fund-services/llb-fund-services-ag/anlegerinformationen/verguetungsgrundsaeetze> abrufbar. Des Weiteren gewährt die Gesellschaft auf Anfrage kostenlose Einsicht in die entsprechenden internen Richtlinien.

Die von Dienstleistern, bspw. delegierten Vermögensverwaltern, ihrerseits an eigene Identifizierte Mitarbeitende ausgerichteten Vergütungen sind nicht reflektiert.

Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft (Anm. 1)

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2024	CHF	2.36-2.50 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	2.09 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)	CHF	0.27-0.41 Mio.

Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen (Anm. 3) keine

An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees keine

Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2024 20

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31.12.2024	Anzahl Teilfonds	Verwaltetes Vermögen
in OGAW	59	CHF 8'163 Mio.
in AIF	24	CHF 1'982 Mio.
Total	83	CHF 10'145 Mio.

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" (Anm. 4) der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2024	CHF	1.35-1.46 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.12 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)	CHF	0.23-0.34 Mio.

Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2024 9

Gesamtvergütung für andere Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2024	CHF	1.01-1.03 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	0.97 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)	CHF	0.05-0.07 Mio.

Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2024 11

Anmerkungen

1 - Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Die Offenlegung der Mitarbeitervergütung erfolgt im Einklang mit Art. 107 VO 231/2013 auf Ebene der Gesellschaft. Eine Allokation der tatsächlichen Arbeits- und Zeitaufwände auf einzelne Fonds kann nicht zuverlässig erhoben werden.

2 - Der ausgewiesene Betrag umfasst Cash Bonus sowie Aufschubinstrumente im Eigentum des Mitarbeitenden. Den Mitarbeitenden zugewiesenen Mitarbeiterbindungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen.

3 - Es werden keine Vergütungen direkt aus den Fonds an Mitarbeitende bezahlt, da alle Vergütungen von der Gesellschaft vereinnahmt werden.

4 - Als "Identifizierte Mitarbeitende" gelten Mitarbeitende, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder die Risikoprofile der verwalteten Fonds ausüben. Im Einzelnen sind dies die Mitglieder der Leitungsorgane sowie andere Mitarbeitende auf demselben Vergütungsniveau, Risikoträger und die Inhaber von wesentlichen Kontrollfunktionen.

Adressen

Verwahrstelle

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44, Postfach 384
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein
Telefon +423 236 88 11
Fax +423 236 88 22
Internet www.llb.li
E-mail llb@llb.li

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers AG
Kornhausstrasse 25
9000 St. Gallen, Schweiz

Fondspromotor

Abaris Investment Management AG
Kapellweg 8
8806 Bäch, Schweiz

Vermögensverwalter

Abaris Investment Management AG
Kapellweg 8
8806 Bäch, Schweiz

Vertriebsträger

LLB Fund Services AG
Äulestrasse 80, Postfach 1238
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein
Telefon +423 236 94 00
Fax +423 236 94 06
E-mail fundservices@llb.li

Einrichtung / Kontaktstelle für Deutschland

LLB Fund Services AG
Äulestrasse 80
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein

Kontaktstelle für Österreich

LLB Fund Services AG
Äulestrasse 80
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein