

Halbjahresbericht

zum 31. Dezember 2025

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	8



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 2025: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Qiang Liu

Vice President

Fosun International Limited

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg

Independent Director

Andreas Neugebauer

Independent Director

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Christoph Kraiker

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Stellvertretende Vorsitzende

Elisabeth Backes

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Mitglied

Wendelin Schmitt

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

7, 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-6430 Schwyz

Vertreter in der Schweiz

1741 Fund Solutions AG

Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen



Fondsmanager

Abaris Investment Management AG
Kapellweg 8, CH-8806 Bäch

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers Assurance, 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

Auslagerung an:

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
7, 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.hauck-aufhaeuser.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 2025 bis zum 31. Dezember 2025.

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

Abaris Biotechnology Opportunities A USD / LU2210105313 (vom 1. Juli 2025 bis 31. Dezember 2025)	54,62 %
Abaris Biotechnology Opportunities A EUR / LU2210105669 (vom 1. Juli 2025 bis 31. Dezember 2025)	53,38 %
Abaris Biotechnology Opportunities A CHF / LU2210124454 (vom 1. Juli 2025 bis 31. Dezember 2025)	52,45 %

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 2025

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

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

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

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

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

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

Sofern für den Fonds zwei oder mehrere Anteilklassen gemäß Artikel 5 Nr. 3 des Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:

- Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.
- Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteile am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens.
- Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Anteilwert der Anteile der ausschüttungsberechtigten Anteilklasse um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil dieser Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens, während sich der prozentuale Anteil einer oder mehrerer anderer, nicht ausschüttungsberechtigter Anteilklassen am gesamten Netto-Fondsvermögen erhöht.

Für den Fonds kann ein Ertragsausgleichsverfahren durchgeführt werden.



Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des Fonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Fonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsaufträge für den Fonds.

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

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag:

Mit Wirkung zum 20. Januar 2026 wurde die Anteilklasse „A EUR“ aus wirtschaftlichen Gründen mit der Anteilklasse „A USD“ zusammengelegt. Die letzte getrennte Berechnung der Anteilwerte fand am 19. Januar 2026 statt.



Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Abaris Biotechnology Opportunities

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Wertpapiervermögen								17.347.515,61	99,05
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Irland									
GH Research PLC Registered Shares DL -,025	IE000GID8VIO	Stück	9.500,00	0,00	-4.000,00	USD	12,60	119.700,00	0,68
Israel									
InMode Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011595993	Stück	5.000,00	0,00	0,00	USD	14,78	73.900,00	0,42
UroGen Pharma Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011407140	Stück	7.000,00	0,00	-3.000,00	USD	23,33	163.310,00	0,93
Kaimaninseln									
New Horizon Health Ltd. Registered Shares DL -,00005	KYG6485S1021	Stück	74.000,00	0,00	0,00	HKD	0,00	0,00	0,00
NovaBridge Biosciences. Reg.Shs (ADS)/1 DL -,0001	US44975P1030	Stück	65.500,00	0,00	-34.500,00	USD	4,03	263.965,00	1,51
Structure Therapeutics Inc. Reg.Shares (Spons.ADRs)	US86366E1064	Stück	12.800,00	6.100,00	-5.200,00	USD	67,38	862.464,00	4,92
Zai Lab Ltd. Reg. Shares (ADRs)/10	US98887Q1040	Stück	6.000,00	0,00	0,00	USD	17,82	106.920,00	0,61
Kanada									
Milestone Pharmaceuticals Inc. Registered Shares	CA59935V1076	Stück	40.000,00	0,00	0,00	USD	2,04	81.600,00	0,47
Repare Therapeutics Inc. Registered Shares	US7602731025	Stück	57.000,00	0,00	-23.000,00	USD	2,56	145.920,00	0,83
Schweiz									
ADC Therapeutics S.A. Namens-Aktien Cl.C SF -,064	CH0499880968	Stück	90.000,00	0,00	-35.000,00	USD	3,50	315.000,00	1,80
Beone Medicines Ltd. Reg.Shs(Sp.ADRs) DL-,0001	US07725L1026	Stück	350,00	0,00	-150,00	USD	310,30	108.605,00	0,62
USA									
Aclaris Therapeutics Inc. Registered Shares DL 1	US00461U1051	Stück	38.000,00	0,00	0,00	USD	3,01	114.380,00	0,65
Adaptive Biotechnologies Corp. Registered Shares DL-,0001	US00650F1093	Stück	18.500,00	0,00	-9.500,00	USD	16,65	308.025,00	1,76
Aldeyra Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001	US01438T1060	Stück	50.000,00	0,00	-20.000,00	USD	5,17	258.500,00	1,48
Altimmune Inc. Registered Shares DL -,0001	US02155H2004	Stück	61.000,00	0,00	-24.500,00	USD	3,68	224.480,00	1,28
ALX Oncology Holdings Inc. Registered Shares DL-,001	US00166B1052	Stück	8.000,00	0,00	0,00	USD	1,26	10.080,00	0,06
Amylyx Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001	US03237H1014	Stück	7.500,00	0,00	-3.000,00	USD	12,19	91.425,00	0,52
Annexon Inc. Registered Shares DL-,001	US03589W1027	Stück	10.000,00	0,00	0,00	USD	5,00	50.000,00	0,29



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Apellis Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001	US03753U1060	Stück	3.700,00	0,00	0,00	USD	25,17	93.129,00	0,53
Arcus Biosciences Inc. Registered Shares DL -,0001	US03969F1093	Stück	6.800,00	0,00	-2.700,00	USD	23,33	158.644,00	0,91
Arvinas Inc. Registered Shares DL -,001	US04335A1051	Stück	5.100,00	0,00	0,00	USD	11,90	60.690,00	0,35
Axsome Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001	US05464T1043	Stück	3.000,00	0,00	-1.300,00	USD	150,68	452.040,00	2,58
Butterfly Network Inc. Registered Shs Cl.A	US1241551027	Stück	35.000,00	0,00	-15.000,00	USD	3,80	133.000,00	0,76
Cardiff Oncology Inc. Registered Shares DL -,0001	US14147L1089	Stück	44.000,00	0,00	-18.000,00	USD	2,95	129.800,00	0,74
Castle Biosciences Inc. Registered Shares DL-,001	US14843C1053	Stück	8.500,00	0,00	-3.500,00	USD	39,27	333.795,00	1,91
Celldex Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001	US15117B2025	Stück	5.800,00	0,00	-2.300,00	USD	26,03	150.974,00	0,86
Cogent Biosciences Inc. Registered Shares DL-,001	US19240Q2012	Stück	27.000,00	0,00	-13.800,00	USD	37,92	1.023.840,00	5,85
Curis Inc. Registered Shares DL -,01	US2312693094	Stück	1.750,00	0,00	0,00	USD	1,04	1.820,00	0,01
Fate Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001	US31189P1021	Stück	27.000,00	0,00	0,00	USD	1,00	26.932,50	0,15
Fulgent Genetics Inc. Registered Shares DL -,0001	US3596641098	Stück	3.600,00	0,00	-1.400,00	USD	26,60	95.760,00	0,55
GeneDx Holdings Corp. Reg. Shares A DL -,0001	US81663L2007	Stück	800,00	0,00	-400,00	USD	129,34	103.472,00	0,59
Ginkgo Bioworks Holdings Inc. Reg. Shares Cl.A New DL-,0001	US37611X2099	Stück	2.250,00	0,00	0,00	USD	8,17	18.382,50	0,10
Hims & Hers Health Inc. Regist.Shares A DL -,0001	US4330001060	Stück	18.200,00	1.500,00	-7.300,00	USD	34,10	620.620,00	3,54
Hinge Health Inc. Registered Shares	US4333131039	Stück	18.300,00	25.500,00	-7.200,00	USD	47,09	861.747,00	4,92
Hyperfine Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US44916K1060	Stück	25.000,00	0,00	0,00	USD	0,97	24.270,00	0,14
Insight Molecular Diagno. Inc. Registered Shares	US68235C2061	Stück	10.000,00	0,00	0,00	USD	6,63	66.300,00	0,38
Iovance Biotherapeutics Inc. Registered Shares DL -,001	US4622601007	Stück	67.000,00	0,00	-26.500,00	USD	2,79	186.930,00	1,07
Jade Biosciences Inc. Registered Shares New	US0080642061	Stück	257,00	0,00	0,00	USD	16,22	4.168,54	0,02
KalVista Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US4834971032	Stück	6.800,00	0,00	-2.800,00	USD	15,17	103.156,00	0,59
Kura Oncology Inc. Registered Shares DL -,0001	US50127T1097	Stück	10.600,00	0,00	-4.200,00	USD	10,45	110.770,00	0,63
Kymera Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001	US5015751044	Stück	2.500,00	0,00	-1.100,00	USD	80,35	200.875,00	1,15
Madrigal Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US5588681057	Stück	1.000,00	0,00	-400,00	USD	589,47	589.470,00	3,37
Mersana Therapeutics Inc. Registered Shares New DL-,0001	US59045L2051	Stück	400,00	400,00	0,00	USD	28,73	11.492,00	0,07
Nkarta Inc. Registered Shares DL -,0001	US65487U1088	Stück	42.000,00	0,00	0,00	USD	1,85	77.700,00	0,44
NuriX Therapeutics Inc. Registered Shares DL-,001	US67080M1036	Stück	4.600,00	0,00	-1.900,00	USD	19,36	89.056,00	0,51
Ocular Therapeutix Inc. Registered Shares DL -,0001	US67576A1007	Stück	14.300,00	0,00	-5.700,00	USD	12,30	175.890,00	1,00
Olema Pharmaceuticals Inc. Registered Shares	US68062P1066	Stück	6.000,00	0,00	-2.400,00	USD	25,64	153.840,00	0,88
Outset Medical Inc. Registered Shares New	US6901452069	Stück	1.866,00	0,00	0,00	USD	3,54	6.605,64	0,04
Personalis Inc. Registered Shares DL-,001	US71535D1063	Stück	14.300,00	0,00	-5.700,00	USD	7,93	113.399,00	0,65
Pliant Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001	US7291391057	Stück	45.600,00	0,00	0,00	USD	1,23	56.088,00	0,32



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
PMV Pharmaceuticals Inc. Registered Shares	US69353Y1038	Stück	24.000,00	0,00	0,00	USD	1,22	29.280,00	0,17
Protagonist Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,00001	US74366E1029	Stück	2.700,00	0,00	-1.100,00	USD	87,93	237.411,00	1,36
Protara Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001	US74365U1079	Stück	18.200,00	0,00	-7.300,00	USD	5,36	97.552,00	0,56
Quantum-Si Inc. Reg. Shares A DL -,0001	US74765K1051	Stück	35.000,00	0,00	0,00	USD	1,18	41.300,00	0,24
Rapt Therapeutics Inc. Registered Shares New	US75382E2081	Stück	687,00	0,00	0,00	USD	35,84	24.622,08	0,14
Recursion Pharmaceuticals Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US75629V1044	Stück	26.000,00	36.000,00	-10.000,00	USD	4,13	107.380,00	0,61
Relay Therapeutics Inc. Registered Shares DL-,001	US75943R1023	Stück	15.700,00	0,00	-6.300,00	USD	8,41	132.037,00	0,75
Relmada Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001	US75955J4022	Stück	23.500,00	0,00	-9.500,00	USD	4,45	104.575,00	0,60
Replimune Group Inc. Registered Shares DL-,001	US76029N1063	Stück	14.500,00	0,00	-6.000,00	USD	9,76	141.520,00	0,81
Revolution Medicines Inc. Registered Shares DL -,0001	US76155X1000	Stück	2.300,00	0,00	-1.000,00	USD	80,52	185.196,00	1,06
Rocket Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US77313F1066	Stück	19.200,00	0,00	0,00	USD	3,48	66.816,00	0,38
Sarepta Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001	US8036071004	Stück	2.300,00	0,00	0,00	USD	21,82	50.186,00	0,29
Schrodinger Inc. Registered Shares DL -,01	US80810D1037	Stück	12.000,00	1.800,00	-5.000,00	USD	17,84	214.080,00	1,22
Seer Inc. Registered Shares Cl.A	US81578P1066	Stück	50.000,00	0,00	0,00	USD	1,82	91.000,00	0,52
Shattuck Labs Inc. Registered Shares DL -,0001	US82024L1035	Stück	15.000,00	0,00	0,00	USD	3,50	52.500,00	0,30
Simulations Plus Inc. Registered Shares DL -,01	US8292141053	Stück	5.000,00	0,00	0,00	USD	18,27	91.350,00	0,52
Solid Biosciences Inc. Registered Shares NEW	US83422E2046	Stück	5.333,00	0,00	0,00	USD	5,69	30.344,77	0,17
Spyre Therapeutics Inc. Registered Shares NEW	US00773J2024	Stück	2.800,00	0,00	-1.200,00	USD	32,56	91.168,00	0,52
Syndax Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001	US87164F1057	Stück	11.100,00	0,00	-4.500,00	USD	21,07	233.877,00	1,34
Tango Therapeutics Inc. Registered Shares DL-,0001	US87583X1090	Stück	9.000,00	0,00	0,00	USD	8,75	78.750,00	0,45
Taysha Gene Therapies Inc. Registered Shares DL -,00001	US8776191061	Stück	70.000,00	0,00	-28.000,00	USD	5,65	395.500,00	2,26
Tempus AI Inc. Reg.Shs A DL -,01	US88023B1035	Stück	8.400,00	4.700,00	-3.300,00	USD	61,47	516.348,00	2,95
Terns Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001	US8808811074	Stück	36.000,00	0,00	-40.000,00	USD	41,50	1.494.000,00	8,53
TG Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001	US88322Q1085	Stück	7.700,00	0,00	-3.100,00	USD	30,53	235.081,00	1,34
TransMedics Group Inc. Registered Shares	US89377M1099	Stück	8.500,00	0,00	-3.500,00	USD	123,06	1.046.009,98	5,97
Ventyx Biosciences Inc. Registered Shares DL -,0001	US92332V1070	Stück	3.500,00	0,00	0,00	USD	9,08	31.780,00	0,18
Verastem Inc. Registered Shares New	US92337C2035	Stück	10.700,00	0,00	-4.300,00	USD	7,76	83.032,00	0,47
Viking Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,005	US92686J1060	Stück	21.400,00	0,00	-10.600,00	USD	36,46	780.244,00	4,45
Viridian Therapeutics Inc. Registered Shares	US92790C1045	Stück	21.500,00	0,00	-8.900,00	USD	31,54	678.110,00	3,87
Vistagen Therap. Inc. Registered Shares	US92840H4002	Stück	76.000,00	0,00	-31.000,00	USD	0,66	50.395,60	0,29
Whitehawk Therapeutics Inc. Registered Shares DL-,0001	US00032Q1040	Stück	42.000,00	0,00	0,00	USD	2,59	108.780,00	0,62
4D Molecular Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001	US35104E1001	Stück	30.000,00	15.000,00	-12.000,00	USD	7,68	230.400,00	1,32



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens
908 Devices Inc. Registered Shares DL-,001	US65443P1021	Stück	12.000,00	0,00	0,00	USD	5,33	63.960,00	0,37
nicht notiert									
Aktien									
USA									
Atreca Inc. CVR	US049CVR0124	Stück	22.000,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
IGM Biosciences Inc. CVR (Concentra) 2025-	US449CVR0187	Stück	10.000,00	10.000,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
Iteos Therapeutics CVR (Concentra) 2025ri	US465CVR0178	Stück	7.500,00	7.500,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
RAIN THERAPEUTICS INC. CVR	US750CVR0297	Stück	7.000,00	0,00	0,00	USD	0,00	0,00	0,00
Bankguthaben								221.281,67	1,26
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			1.214,62			EUR		1.429,36	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			125,82			CAD		92,05	0,00
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			908,40			CHF		1.150,95	0,01
HKD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			182,29			HKD		23,45	0,00
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			218.585,86			USD		218.585,86	1,25
Sonstige Vermögensgegenstände								904,85	0,01
Zinsansprüche aus Bankguthaben			904,85			USD		904,85	0,01
Gesamtaktiva								17.569.702,13	100,32
Verbindlichkeiten								-55.242,47	-0,32
aus									
Fondsmanagementvergütung			-23.704,05			CHF		-30.033,29	-0,17
Prüfungskosten			-11.254,54			EUR		-13.244,34	-0,08
Risikomanagementvergütung			-850,00			EUR		-1.000,28	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-2.758,55			USD		-2.758,55	-0,02
Taxe d'abonnement			-2.189,59			USD		-2.189,59	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-850,00			EUR		-1.000,28	-0,01
Verwahrstellenvergütung			-1.194,51			EUR		-1.405,70	-0,01



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens
Verwaltungsvergütung			-3.051,53				EUR	-3.591,04	-0,02
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-19,40				USD	-19,40	-0,00
Gesamtpassiva								-55.242,47	-0,32
Fondsvermögen**								17.514.459,66	100,00
Anteilwert A USD							USD	86,43	
Anteilwert A EUR							EUR	86,80	
Anteilwert A CHF							CHF	75,08	
Umlaufende Anteile A USD							STK	149.012,228	
Umlaufende Anteile A EUR							STK	9.261,000	
Umlaufende Anteile A CHF							STK	38.785,000	

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



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.12.2025			
Euro	EUR	0,8498	= 1 US-Dollar (USD)
Hongkong Dollar	HKD	7,7743	= 1 US-Dollar (USD)
Kanadische Dollar	CAD	1,3669	= 1 US-Dollar (USD)
Schweizer Franken	CHF	0,7893	= 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 31.12.2025			
Fondsvermögen	12.879.153,64	803.869,09	2.911.823,39
Anteilwert	86,43	86,80	75,08
Umlaufende Anteile	149.012,228	9.261,000	38.785,000

