

Geprüfter Jahresbericht

zum 31. Dezember 2021

Abaris Technology 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
K1847



HAUCK & AUFHÄUSER
Fund Services

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANK SEIT 1796

Verwahrstelle

Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds Abaris Technology 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 oder der wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Wir möchten noch darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wesentliche Anlegerinformationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.hal-privatbank.com bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag:

Aus dem Zusammenschluss von Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG und Bankhaus Lampe KG geht zum 1. Januar 2022 das neue Bankhaus Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG hervor.

Management und Verwaltung	4
Bericht des Fondsmanagers	5
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht (Anhang)	6
Abaris Technology Opportunities	9
Prüfungsvermerk	18
Sonstige Hinweise (ungeprüft)	21



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
R.C.S. Luxembourg B 28.878
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2021: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp
Vorstand
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg
Independent Director

Andreas Neugebauer
Independent Director

Vorstand

Achim Welschhoff (bis zum 28. Februar 2022)
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Elisabeth Backes (ab dem 1. März 2022)
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Christoph Kraiker
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Wendelin Schmitt
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg (bis zum 31.12.2021 Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg)
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg (bis zum 31.12.2021 Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg)
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

Kontaktstelle Deutschland:
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Republik Österreich

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

Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz
Tellco AG
Bahnhofstrasse 4, CH-6431 Schwyz

Vertreter in der Schweiz
1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen

Fondsmanager

Abaris Investment Management AG
Kapellweg 8, CH-8806 Bäch

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Cabinet de révision agréé
2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



Bericht des Fondsmanagers

Rückblick/ Entwicklung

In Abgrenzung zu anderen Technologiefonds investiert der Abaris Technology Opportunities vollkommen frei von Benchmarkzwängen sowie ohne Restriktionen hinsichtlich Marktkapitalisierung oder Länderallokation. Da die grössten langfristigen Wertschöpfungspotentiale im Small Cap und Emerging Markets Bereich zu finden sind, weist der Abaris Technology Opportunities signifikante Exposures zu diesen Marktsegmenten auf. Kurzfristig sind die im Abaris Technology Opportunities enthaltenen Einzeltitel oft sehr volatil und stark von Risikoneigung und Anlegerstimmung abhängig. Langfristig konvergieren die Renditen jedoch stets gegen die fundamentale Wertschöpfung der Unternehmen. Somit wird ein langfristiger Anlagehorizont benötigt, um an diesen Renditen partizipieren zu können.

Die Vorjahresperiode des Kalenderjahres 2020 war durch die globale Corona-Pandemie geprägt, die dazu führte, dass sich qualitativ hochwertige Technologie-Unternehmen, die kritische Infrastruktur-Dienstleistungen anbieten, positiv von anderen Unternehmen abgrenzen konnten. So konnte der Abaris Technology Opportunities im Kalenderjahr 2020 eine besonders hohe Rendite von mehr als 100% erzielen.

Während es fundamental im Berichtszeitraum des Kalenderjahres 2021 zu keinen Änderungen kam und sich die hohen Wachstumsraten bei den meisten Unternehmen unverändert fortsetzten, veränderte sich die Anlegerstimmung nach dem 16.02.2021 schlagartig. Viele Wachstumsunternehmen aus dem Midcap-, Smallcap und Microcap-Bereich traten in einen Bärenmarkt mit hohen Kursverlusten von mehr als -50% ein. Unter Chinesischen Technologieunternehmen, deren Sentiment zusätzlich durch drohende Regulierungsmassnahmen belastet wurde, waren die Kursverluste besonders ausgeprägt. Trotz unverändert positiver Fundamentaldaten standen auch Pandemieprofiteure aus dem Digital Healthcare Bereich ganz oben auf der Verkaufsliste vieler Investoren.

So kam es nach einer positiven Wertentwicklung von +101,65% (Anteilsklasse A EUR), +100,32% (Anteilsklasse A CHF) bzw. +118,81% (Anteilsklasse A USD) im Vorjahreszeitraum zu einer negativen Rendite von -33,05% (Anteilsklasse A EUR), -35,86% (Anteilsklasse A CHF) sowie -37,91% (Anteilsklasse A USD) im Berichtszeitraum.

Ausblick

Die Wertentwicklung des Abaris Technology Opportunities wird auch in Zukunft volatil bleiben und eine kurzfristige Sensitivität auf die Kursentwicklungen im Small Cap und Emerging Markets Bereich aufweisen. Mittel- bis langfristig wird die Wertentwicklung des Fonds jedoch gegen die Wertschöpfung der im Fonds gehaltenen Unternehmen konvergieren. Aufgrund unverändert positiver Fundamentaldaten aber hoher Kursverluste in den vergangenen Monaten erwartet das Fondsmanagement in Zukunft erneut eine überdurchschnittlich positive Wertentwicklung des Abaris Technology Opportunities.

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

Die in diesem Jahresbericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die künftige Entwicklung.



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

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

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, 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 Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

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

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

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

Ergänzende Informationen zu den Auswirkungen von COVID-19: Die mittel- bis langfristigen wirtschaftlichen und sozialen Auswirkungen der COVID-19 Pandemie können nur unzureichend prognostiziert werden. Nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft ergeben sich für den Fonds zum Zeitpunkt der Erstellung des Jahresberichts keine Liquiditätsprobleme. Die Auswirkungen auf das Anteilscheingeschäft des Fonds werden von der Verwaltungsgesellschaft kontinuierlich überwacht. Das Anteilscheingeschäft wird zum Zeitpunkt der Erstellung des Jahresberichts ordnungsgemäß ausgeführt.



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

Abaris Technology Opportunities A USD / LU1683490418 (vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	-37,91 %
Abaris Technology Opportunities A EUR / LU1683490509 (vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	-33,05 %
Abaris Technology Opportunities A CHF / LU1683490681 (vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	-35,86 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.

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

Abaris Technology Opportunities A USD (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,91 %
Abaris Technology Opportunities A EUR (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,94 %
Abaris Technology Opportunities A CHF (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,92 %

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

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

Abaris Technology Opportunities A USD (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,91 %
Abaris Technology Opportunities A EUR (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,94 %
Abaris Technology Opportunities A CHF (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	1,92 %

Häufigkeit der Portfolioumschichtung (Portfolio Turnover Rate/ TOR)

Abaris Technology Opportunities (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)	289 %
--	-------

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

Verwendung der Erträge

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

Veröffentlichungen

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

Informationen zu Vergütungen

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

Besteuerung des Fonds in Luxemburg

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



Transaktionskosten

Für das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen die unten aufgelisteten Transaktionskosten angefallen. Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z. B. Börsenentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibengebühren).

Abaris Technology Opportunities (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)

304.633,32 USD



Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Abaris Technology Opportunities

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								44.362.216,43	95,98
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Australien									
Zip Co. Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000Z1P6	Stück	470.000,00	50.000,00	-330.000,00	AUD	4,31	1.470.351,27	3,18
Bundesrep. Deutschland									
Volltabox AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2E4LE9	Stück	100.000,00	0,00	-20.000,00	EUR	1,55	175.682,52	0,38
Israel									
Global-e Online Ltd. Registered Shares o.N.	IL0011741688	Stück	28.000,00	42.000,00	-14.000,00	USD	61,70	1.727.600,00	3,74
Kaimaninseln									
Chindata Group Holdings Ltd. Reg. Shares Cl.A(ADRs)DL-,00001	US16955F1075	Stück	110.000,00	175.000,00	-65.000,00	USD	5,89	647.900,00	1,40
dLocal Ltd. Reg. Shares Cl.A DL-,002	KYG290181018	Stück	93.000,00	98.477,00	-5.477,00	USD	35,03	3.257.790,00	7,05
EHANG Holdings Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)1/2 o.N.	US26853E1029	Stück	57.000,00	115.000,00	-78.000,00	USD	14,08	802.560,00	1,74
iHuman Inc. Reg. Shs.(Sp.ADRs)5 Cl.A o.N.	US45175B1098	Stück	112.472,00	175.000,00	-62.528,00	USD	2,70	303.674,40	0,66
Kingsoft Cloud Holdings Ltd. Reg. Shs (Sp.ADRs)/15 o.N.	US49639K1016	Stück	33.000,00	37.000,00	-4.000,00	USD	14,68	484.440,00	1,05
Niu Technologies Rg.Sh.(ADRs)/2 Cl.A DL-,0001	US65481N1000	Stück	25.500,00	0,00	-24.500,00	USD	15,41	392.955,00	0,85
Sea Ltd. Reg. Shs Cl.A(ADRs)/1 DL-,0005	US81141R1005	Stück	7.000,00	9.000,00	-2.000,00	USD	213,91	1.497.370,00	3,24
TPG Pace Benefic. Finan. Corp. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	KYG8990D1253	Stück	220.000,00	280.000,00	-60.000,00	USD	9,82	2.160.400,00	4,67
Tuya Inc. Reg. Shares(Sp.ADRs)/1Cl.A o.N.	US90114C1071	Stück	150.000,00	180.000,00	-30.000,00	USD	5,51	826.500,00	1,79
UP Fintech Holding Ltd. Registered Shares(Sp.ADRs)A	US91531W1062	Stück	85.000,00	200.000,00	-115.000,00	USD	4,50	382.500,00	0,83
Kanada									
Nuvei Corp. Reg.Sub Vtg Shares o.N.	CA67079A1021	Stück	12.000,00	12.000,00	0,00	CAD	82,33	771.696,04	1,67
Voyager Digital Ltd. Registered Shares o.N.	CA92919V4055	Stück	125.000,00	135.000,00	-10.000,00	CAD	17,44	1.702.799,07	3,68
WELL Health Technologies Corp. Registered Shares o.N.	CA94947L1022	Stück	365.000,00	400.000,00	-35.000,00	CAD	4,87	1.388.445,18	3,00
Niederlande									
Elastic N.V. Aandelen op naam o.N.	NL0013056914	Stück	11.000,00	13.342,00	-27.342,00	USD	122,01	1.342.110,00	2,90
Südkorea									
ECOPRO HN Co Ltd. Registered Shares SW 500	KR7383310000	Stück	380,11	380,11	-0,11	KRW	77.000,00	24.678,16	0,05
Ecopro Co. Ltd. Registered Shares SW 500	KR7086620004	Stück	473,28	569,28	-28.096,00	KRW	116.300,00	46.423,33	0,10
USA									
Advent Technologies Hldgs Inc. Registered Shs Cl.A DL -,0001	US00788A1051	Stück	480.000,00	645.000,00	-165.000,00	USD	6,88	3.302.400,00	7,14



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung		ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in % des Fonds- vermögens
								USD	USD
	Alteryx Inc. Registered Shs Cl.A DL -,0001	US02156B1035	Stück	23.000,00	42.000,00	-49.000,00	USD	60,94	1.401.620,00
	Audioeye Inc. Registered Shares DL -,001	US0507342014	Stück	183.280,00	297.335,00	-259.055,00	USD	6,77	1.240.805,60
	Blade Air Mobility Inc. Registered Shs CL A DL -,0001	US0926671043	Stück	70.000,00	74.000,00	-4.000,00	USD	8,52	596.400,00
	C3 AI Inc. Reg. Class A Shares DL -,001	US12468P1049	Stück	22.000,00	24.000,00	-2.000,00	USD	31,46	692.120,00
	ChargePoint Holdings Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US15961R1059	Stück	104.000,00	150.500,00	-46.500,00	USD	17,76	1.847.040,00
	Confluent Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US20717M1036	Stück	14.000,00	77.000,00	-63.000,00	USD	75,08	1.051.120,00
	Digital Turbine Inc. Registered Shares DL -,0001	US25400W1027	Stück	10.000,00	10.000,00	0,00	USD	61,21	612.100,00
	EVGO Inc. Reg. Shares Cl.A o.N.	US30052F1003	Stück	50.000,00	110.000,00	-60.000,00	USD	9,36	468.000,00
	GoHealth Inc. Registered Shs Cl.A DL -,0001	US38046W1053	Stück	94.000,00	280.000,00	-336.000,00	USD	3,48	327.120,00
	Hims & Hers Health Inc. Regist.Shares A DL -,0001	US4330001060	Stück	66.000,00	75.000,00	-9.000,00	USD	6,08	401.280,00
	LifeMD Inc. Registered Shares o.N.	US53216B1044	Stück	190.000,00	200.000,00	-10.000,00	USD	3,78	718.200,00
	Ontrak Inc. Registered Shares DL -,0001	US6833731044	Stück	60.000,00	35.000,00	-65.000,00	USD	6,10	366.000,00
	OUSTER INC. Registered Shares DL -,0001	US68989M1036	Stück	110.000,00	145.000,00	-35.000,00	USD	5,14	565.400,00
	Plug Power Inc. Registered Shares DL -,01	US72919P2020	Stück	45.000,00	149.000,00	-104.000,00	USD	27,96	1.258.200,00
	SelectQuote Inc. Registered Shares DL -,01	US8163073005	Stück	42.000,00	108.000,00	-146.000,00	USD	8,89	373.380,00
	Sezzle Inc. R.S.(Ch.Dp.Int./CDIs)/1/1 o.N.	AU0000050981	Stück	500.000,00	550.000,00	-50.000,00	AUD	3,05	1.106.918,93
	Stem Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	US85859N1028	Stück	90.000,00	90.000,00	0,00	USD	18,72	1.684.800,00
	Upstart Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	US91680M1071	Stück	19.000,00	21.000,00	-2.000,00	USD	147,90	2.810.100,00
Organisierter Markt									
Aktien									
Jersey									
	Babylon Holdings Ltd. Registered Shares LS-,00004226	JE00BLB56359	Stück	56.000,00	60.000,00	-4.000,00	USD	6,04	338.240,00
	Wandisco PLC Registered Shares LS -,10	JE00B6Y3DV84	Stück	280.000,00	135.000,00	-55.000,00	GBP	4,05	1.529.202,51
Kanada									
	BIGG Digital Assets Inc. Registered Shares o.N.	CA0898041086	Stück	320.000,00	320.000,00	0,00	CAD	1,12	279.946,42
	CloudMD Software&Services Inc. Registered Shares o.N.	CA18912C1023	Stück	2.250.000,00	2.600.000,00	-1.050.000,00	CAD	1,13	1.985.948,00
Bankguthaben									
EUR - Guthaben									
	EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			-70,24			EUR	-79,72	0,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			191.634,29			GBP	258.419,43	0,56
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	AUD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			258.479,41			AUD	187.616,89	0,41
								1.954.179,90	4,23



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			248.317,85			CAD		193.961,19	0,42
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			22.005,58			CHF		24.088,86	0,05
HKD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			12.932,70			HKD		1.658,68	0,00
JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			16.387,00			JPY		142,53	0,00
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			1.288.372,04			USD		1.288.372,04	2,79
Sonstige Vermögensgegenstände								213,76	0,00
Dividendenansprüche			213,76			USD		213,76	0,00
Gesamtaktiva								46.316.610,09	100,21
Verbindlichkeiten								-94.878,34	-0,21
aus									
Fondsmanagementvergütung			-58.252,06			CHF		-63.766,81	-0,14
Prüfungskosten			-13.071,83			EUR		-14.835,22	-0,03
Risikomanagementvergütung			-650,00			EUR		-737,69	0,00
Taxe d'abonnement			-5.778,43			USD		-5.778,43	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-850,00			EUR		-964,67	0,00
Verwahrstellenvergütung			-1.534,57			EUR		-1.741,58	0,00
Verwaltungsvergütung			-5.597,79			EUR		-6.352,93	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-701,01			USD		-701,01	0,00
Gesamtpassiva								-94.878,34	-0,21
Fondsvermögen								46.221.731,75	100,00**
Inventarwert je Anteil A USD		USD						141,64	
Inventarwert je Anteil A EUR		EUR						148,80	
Inventarwert je Anteil A CHF		CHF						134,18	
Umlaufende Anteile A USD		STK						155.978,972	
Umlaufende Anteile A EUR		STK						62.811,478	
Umlaufende Anteile A CHF		STK						92.053,397	

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



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

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 29.12.2021
Australische Dollar	AUD	1,3777
Britische Pfund	GBP	0,7416
Euro	EUR	0,8811
Hongkong Dollar	HKD	7,7970
Japanische Yen	JPY	114,9749
Kanadische Dollar	CAD	1,2803
Schweizer Franken	CHF	0,9135
Südkoreanische Won	KRW	1.185,6639
		= 1 US-Dollar (USD)
		= 1 US-Dollar (USD)
		= 1 US-Dollar (USD)
		= 1 US-Dollar (USD)
		= 1 US-Dollar (USD)
		= 1 US-Dollar (USD)
		= 1 US-Dollar (USD)
		= 1 US-Dollar (USD)



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

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

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Wertpapiere				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Agora Inc. Reg. Shares (Sp. ADS)/4 Cl.A o.N.	US00851L1035	USD	14.000,00	-25.000,00
AKASOL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2JNWZ9	EUR	0,00	-17.000,00
Akoustis Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US00973N1028	USD	100.000,00	-100.000,00
Alibaba Health Inform. Tech. Ltd Registered Shares HD -,01	BMG0171K1018	HKD	0,00	-6.000,00
ams AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A18XM4	CHF	0,00	-130.000,00
Appen Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000APX3	AUD	0,00	-40.000,00
Asana Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US04342Y1047	USD	125.000,00	-125.000,00
Baozun Inc. R.Shs Cl.A(sp.ADRs)/3 DL-,0001	US06684L1035	USD	23.000,00	-40.000,00
Bilibili Inc. Reg.Sh(sp.ADRs)/1CL.Z DL-,0001	US0900401060	USD	8.000,00	-8.000,00
China Tower Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100003688	HKD	8.000.000,00	-22.000.000,00
Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US18915M1071	USD	39.000,00	-69.000,00
Converge Technology Solutions Registered Shares o.N.	CA21250C1068	CAD	80.000,00	-80.000,00
Coupa Software Inc. Registered Shares DL -,0001	US22266L1061	USD	2.500,00	-2.500,00
CrowdStrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053	USD	9.000,00	-35.000,00
DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001	US2561631068	USD	9.000,00	-9.000,00
Ecopro BM Co. Ltd. Registered Shares SW500	KR7247540008	KRW	7.000,00	-7.000,00
eHealth Inc. Registered Shares DL-,001	US28238P1093	USD	5.000,00	-50.000,00
Everspin Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	US30041T1043	USD	0,00	-85.000,00
Fastly Inc. Registered Shs Cl.A DL-,00002	US31188V1008	USD	15.000,00	-15.000,00
Futu Holdings Ltd. Reg. Shs (Sp.ADRs)/1 o.N.	US36118L1061	USD	23.000,00	-23.000,00
GDS Holdings Ltd Reg. Shs Cl.A(spon.ADRs)/8 o.N	US36165L1089	USD	31.000,00	-31.000,00
Goodfood Market Corp. Registered Shares o.N.	CA38217M1005	CAD	0,00	-60.000,00
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	EUR	0,00	-95.000,00
Inseego Corp. Registered Shares DL -,001	US45782B1044	USD	141.222,00	-380.000,00
JD Health International Inc. Registered Shares o.N.	KYG5074A1004	HKD	19.000,00	-19.000,00
Megaport Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MP15	AUD	90.000,00	-200.000,00
Paysign Inc. Registered Shares DL -,01	US70451A1043	USD	0,00	-100.000,00
PI Advanced Materials Co. Ltd. Registered Shares SW 500	KR7178920005	KRW	0,00	-12.000,00
RingCentral Inc. Registered Shares A DL -,0001	US76680R2067	USD	2.600,00	-2.600,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
SentinelOne Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	US81730H1095	USD	20.276,00	-20.276,00
Shin Heung Energ. & Electr. Registered Shares SW2500	KR7243840006	KRW	6.000,00	-38.000,00
Slack Technologies Inc. Registered Shs Cl.A o.N.	US83088V1026	USD	0,00	-80.000,00
Smartsheet Inc. Reg. Sh. Class A DL-,0001	US83200N1037	USD	14.000,00	-14.000,00
Snowflake Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	US8334451098	USD	11.000,00	-11.000,00
Tabula Rasa Healthcare Inc. Registered Shares DL -,0001	US8733791011	USD	0,00	-15.000,00
Teladoc Health Inc. Registered Shares DL-,001	US87918A1051	USD	11.000,00	-45.000,00
Velodyne Lidar Inc. Registered Shares o.N.	US92259F1012	USD	60.000,00	-60.000,00
Weimob Inc. Registered Shares DL-,0001	KYG9T20A1060	HKD	120.000,00	-120.000,00
Yalla Group Ltd. Reg.Shs (Sp.ADS)/1 CL.A o.N.	US98459U1034	USD	150.000,00	-150.000,00
Youdao Inc. Reg.Shares (Sp.ADRs)/1 o.N.	US98741T1043	USD	70.000,00	-310.000,00
Zepp Health Corp. Reg.Shs Cl.A(spon.ADRs)/4 o.N.	US98945L1052	USD	180.000,00	-180.000,00
Zoom Video Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US98980L1017	USD	2.000,00	-2.000,00
Organisierter Markt				
Aktien				
Blue Prism Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00BYQ0HV16	GBP	0,00	-130.000,00
nicht notiert				
Aktien				
Atlas Crest Investment Corp. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	US0492841020	USD	80.000,00	-80.000,00
Huami Corp. Reg.Shs Cl.A(spon.ADRs)/4 o.N.	US44331K1034	USD	0,00	-180.000,00
Voyager Digital Ltd. Registered Shares o.N.	CA92919V1085	CAD	250.000,00	-250.000,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 gliedert sich wie folgt:

	Anteilklasse A USD in USD	Anteilklasse A EUR in EUR	Anteilklasse A CHF in CHF	Summe in USD
I. Erträge				
Dividendenerträge (nach Quellensteuer)	23.484,84	7.047,24	17.117,58	50.220,80
Ordentlicher Ertragsausgleich	-3.183,25	1.024,42	-5.778,75	-8.346,44
Summe der Erträge	20.301,59	8.071,66	11.338,83	41.874,36
II. Aufwendungen				
Verwaltungsvergütung	-55.805,87	-18.009,39	-35.566,65	-115.178,36
Verwahrstellenvergütung	-15.464,14	-4.993,08	-9.849,67	-31.912,89
Depotgebühren	-20.566,90	-6.386,75	-13.795,10	-42.916,26
Taxe d'abonnement	-17.176,22	-5.844,85	-10.483,68	-35.285,68
Prüfungskosten	-9.995,03	-3.281,55	-6.256,17	-20.567,68
Druck- und Veröffentlichungskosten	-9.109,40	-3.062,66	-5.566,69	-18.678,88
Risikomanagementvergütung	-4.456,07	-1.457,40	-2.757,27	-9.128,36
Sonstige Aufwendungen	-14.573,89	-5.645,28	-9.364,44	-31.231,67
Zinsen aus Bankguthaben	0,00	-0,03	-0,02	-0,05
Transfer- und Registerstellenvergütung	-7.590,39	-4.216,16	-5.597,31	-18.502,51
Zinsaufwendungen	-7.169,25	-2.251,29	-4.778,20	-14.954,77
Ordentlicher Aufwandsausgleich	57.032,55	-67.111,66	101.819,10	92.325,51
Fondsmanagementvergütung	-565.860,05	-183.403,47	-357.893,60	-1.165.778,88
Summe der Aufwendungen	-670.734,66	-305.663,57	-360.089,70	-1.411.810,48
III. Ordentliches Nettoergebnis				-1.369.936,12
IV. Veräußerungsgeschäfte				
Realisierte Gewinne				28.438.171,87
Realisierte Verluste				-18.388.209,64
Außerordentlicher Ertragsausgleich				-2.169.035,09
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften				7.880.927,14
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				6.510.991,02
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne				-39.121.527,38
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				-39.121.527,38
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres				-32.610.536,36



Entwicklung des Fondsvermögens Abaris Technology Opportunities

für die Zeit vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021:

	in USD
Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres*	82.036.317,45
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)	-5.289.105,35
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	18.886.725,66
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-24.175.831,01
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich	2.085.056,01
Ergebnis des Geschäftsjahres	-32.610.536,36
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne	-39.121.527,38
Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	46.221.731,75

* Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres zum Devisenkurs vom 29.12.2021



Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre
 Abaris Technology Opportunities

	Anteilklasse A USD		Anteilklasse A EUR		Anteilklasse A CHF	
	in USD	in EUR	in EUR	in CHF	in CHF	in CHF
zum 31.12.2021						
Fondsvermögen	22.093.582,92	9.346.435,83	12.351.552,64			
Umlaufende Anteile	155.978,972	62.811,478	92.053,397			
Anteilwert	141,64	148,80	134,18			
zum 31.12.2020						
Fondsvermögen	38.826.015,59	10.602.746,00	28.481.037,23			
Umlaufende Anteile	170.205,541	47.708,446	136.151,242			
Anteilwert	228,11	222,24	209,19			
zum 31.12.2019						
Fondsvermögen	17.862.730,26	6.093.569,36	14.159.985,54			
Umlaufende Anteile	171.350,381	55.288,563	135.599,242			
Anteilwert	104,25	110,21	104,43			



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.



Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
Abaris Technology Opportunities

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Abaris Technology Opportunities (der „Fonds“) zum 31. Dezember 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

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

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung 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 des Fonds abzugeben;



- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 20. April 2022

Carsten Brengel

Risikomanagementverfahren des Fonds Abaris Technology Opportunities

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

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

Als Vergleichsvermögen dient der folgende Index: 60% Russell 2000 Technology Growth Index, 20% Russell Midcap Growth Technology Index, 20% S&P/BNY China ADR Index

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

Minimum	91,8 %
Maximum	204,8 %
Durchschnitt	132,9 %

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

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

Hinweis zu Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Im Berichtszeitraum wurden keine Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt.

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

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

Vergütungsrichtlinie

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

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

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

Im Geschäftsjahr 2021 beschäftigte die HAFS im Durchschnitt 101 Mitarbeiter:innen, von denen 73 Mitarbeiter:innen als sog. Risk Taker gem. der ESMA-Guideline ESMA/2016/411, Punkt 19 identifiziert wurden. Diesen Mitarbeiter:innen wurden in 2021 Vergütungen i.H.v. EUR 6,6 Mio. gezahlt, davon EUR 0,7 Mio. als variable Vergütung.

Die Vergütungsvorschriften gemäß der ESMA-Guideline ESMA/2016/411, Punkt 19 gelten auch für das Personal des Beauftragten der Verwaltungsgesellschaft, dem Portfoliomanagement- oder Risikomanagementtätigkeiten übertragen wurden. Die Portfoliomanagementaktivitäten wurden an die Abaris Investment Management AG delegiert. In ihrer Funktion als Fondsmanager erhält die Abaris Investment Management AG 150 Basispunkte pro Jahr sowie generell eine variable erfolgsabhängige Vergütung, die jedoch im abgelaufenen Geschäftsjahr nicht angefallen ist. Neben dieser Portfoliomanagementvergütung wurden vom Fonds und / oder von der Verwaltungsgesellschaft keine anderen Vergütungen, weder eine fixe noch eine variable Vergütung, an die identifizierten Mitarbeiter des Beauftragten in Bezug auf die Portfoliomanagementaktivitäten gezahlt. Risikomanagementaktivitäten wurden nicht delegiert.

