



Geprüfter Jahresbericht

zum 31. Dezember 2022

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



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Verwaltungsgesellschaft

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 Anteilhaber im Internet unter www.hal-privatbank.com bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

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

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022.

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 B28878

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2022: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp

Vorstand

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg

Independent Director

Andreas Neugebauer

Independent Director

Vorstand

Elisabeth Backes (seit 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

Achim Welschoff (bis zum 28. Februar 2022)

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

Kontaktstelle Deutschland:

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Republik Österreich

Kontaktstelle/Informationsstelle Österreich

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1, A-1100 Wien

Fondsmanager

Abaris Investment Management AG

Bächastrasse 61, CH-8806 Bäch

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



Bericht des Fondsmanagers

Rückblick/Entwicklung

Der Abaris Technology Opportunities investiert vollkommen frei von Benchmarkzwängen in ein diversifiziertes Portfolio aus aussichtsreichen Technologie-Unternehmen, die nachhaltig hohe Wachstumsraten und eine attraktive langfristige Gewinnmarge erwarten lassen (Exceptional Value Creators). Diese Unternehmen weisen zum Investitionszeitpunkt meist geringe Marktkapitalisierungen und eine hohe Aktienpreisvolatilität auf. In Marktphasen mit hoher Risikoaversion und negativer Anlegerstimmung in Bezug auf Wachstumsaktien kann es bei diesen Titeln daher zu hohen kurzfristigen Wertverlusten kommen, auch wenn sich am langfristigen Wachstums- und Ertragspotential der Unternehmen nichts ändert. Somit wird ein langfristiger Anlagehorizont benötigt, um an der Wertschöpfung der Unternehmen partizipieren zu können.

Im Jahr 2022 kam es gemessen an den führenden Aktienindices zum negativsten Aktienmarktjahr seit der Finanzkrise 2008. Ursächlich waren ein historisch starker Zinsanstieg sowie die Sorge vor den dadurch ausgelösten Rezessionsrisiken. Fundamental änderte sich im Jahr 2022 jedoch wenig. Es kam weder zu einer Rezession noch zu signifikanten Rückgängen bei Umsätzen und Unternehmensgewinnen. Somit war das Jahr vor allem durch sinkende Aktienbewertungen gekennzeichnet, wovon die im Abaris Technology Opportunities enthaltenen Wachstumsunternehmen besonders hart getroffen wurden.

Zwar kam es im Technologiebereich bei vielen Unternehmen, insbesondere den vorherigen Pandemieprofiteuren, zu signifikanten Wachstumsverlangsamungen, die im Abaris Technology Opportunities enthaltenen Unternehmen waren davon jedoch größtenteils kaum betroffen, was die Qualität der Einzeltitelauswahl unter Beweis stellt. Somit trennte sich fundamental im Jahr 2022 oft die Spreu vom Weizen, die Aktienkursentwicklungen reflektierten die fundamentalen Unterschiede jedoch meist nur geringfügig. Daher konnte der Abaris Technology Opportunities im Berichtszeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022 mit einer Wertentwicklung von -58,67% (Anteilsklasse A CHF), -57,10% (Anteilsklasse A EUR) sowie -59,07% (Anteilsklasse A USD) nur eine geringe Outperformance zu dem ins gleiche Marktsegment investierenden ARK Innovation ETF (-66,97%) aufweisen, auch wenn die fundamentale Entwicklung der Portfolioholdings oft gravierende Unterschiede aufwies.

Aktuell weist das Aktienportfolio des Abaris Technology Opportunities zwei Anlageschwerpunkte auf: Software-Unternehmen (SaaS) mit Exposure zu den Megatrends des Cloud Computings und der Digitalisierung sowie „New Energy“ Unternehmen, die vom Übergang zu einer klimafreundlicheren Energiegewinnung profitieren. Die im Fonds gehaltenen SaaS-Unternehmen wie Cloudflare, Hashicorp oder Monday.com konnten im Berichtszeitraum trotz verlängerter Vertriebszyklen die Markterwartungen kontinuierlich übertreffen, was die strukturell hohe Nachfrage nach ihren Softwarelösungen unterstreicht. Viele „New Energy“ Unternehmen, z.B. aus den Bereichen Energy Storage und Green Hydrogen, befinden sich hingegen noch in einer frühen Wachstumsphase, werden jedoch unterstützt durch hohe staatliche Fördergelder und Steueranreize (z.B. aus dem im August 2022 in den USA verabschiedeten „Inflation Reduction Act“) weitestgehend unabhängig von der weiteren Konjunktorentwicklung in den kommenden Jahren hohe Umsatzzuwächse verzeichnen.

Ausblick

Die Wertentwicklung des Abaris Technology Opportunities wird auch in Zukunft volatil bleiben, mittel- bis langfristig wird sie jedoch gegen die Wertschöpfung der im Fonds gehaltenen Unternehmen konvergieren. Aufgrund unverändert positiver Fundamentaldaten aber hoher Kursverluste in den vergangenen 22 Monaten erwartet das Fondsmanagement in Zukunft 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 Bericht enthaltenen Zahlen und Angaben sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung des Fonds.



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.

Zum 31. Dezember 2022 wurden die Wertpapiere des Investmentportfolios, wie im Verkaufsprospekt beschrieben, zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Aufgrund der Marktbewegungen zwischen dem 29. und 30. Dezember 2022 ergibt sich für den Fonds unter Zugrundelegung der Wertpapierkurse per Ultimo ein Bewertungsunterschied, welcher einen Einfluss i. H. v. 1,92 % auf das Nettofondsvermögen darstellt.

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 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 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.

Risikohinweise zum Ukraine-Konflikt: Die Auswirkungen der Ukraine-Krise für den Fonds sind derzeit nicht abschließend zu beurteilen. Auch wenn keine direkten Wertpapierbestände in der Ukraine oder Russland vorhanden sind, besteht die Gefahr, dass indirekte Risiken aus den verhängten Sanktionen, entstehender Marktvolatilität oder steigenden Energiepreisen Einfluss auf die Entwicklung des Fonds oder von Geschäftspartnern nehmen.

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

Abaris Technology Opportunities A USD / LU1683490418 (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	-59,07 %
Abaris Technology Opportunities A EUR / LU1683490509 (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	-57,10 %
Abaris Technology Opportunities A CHF / LU1683490681 (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	-58,67 %

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 2022 bis 31. Dezember 2022)	2,48 %
Abaris Technology Opportunities A EUR (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	2,61 %
Abaris Technology Opportunities A CHF (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	2,49 %

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 2022 bis 31. Dezember 2022)	2,48 %
Abaris Technology Opportunities A EUR (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	2,61 %
Abaris Technology Opportunities A CHF (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	2,49 %

Häufigkeit der Portfolioumschichtung (Portfolio Turnover Rate/ TOR)

Abaris Technology Opportunities (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)	257 %
--	-------

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 2022 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 2022 bis 31. Dezember 2022)

109.266,36 USD



Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Abaris Technology Opportunities

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								7.078.571,41	100,21
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Israel									
Global-e Online Ltd. Registered Shares o.N.	IL0011741688	Stück	13.000,00	19.500,00	-34.500,00	USD	20,37	264.810,00	3,75
Monday.com Ltd. Registered Shares	IL0011762130	Stück	5.500,00	10.450,00	-4.950,00	USD	120,94	665.170,00	9,42
Pagaya Technologies Ltd. Registered Shares o.N.	IL0011858912	Stück	225.000,00	320.000,00	-95.000,00	USD	1,33	299.250,00	4,24
Kaimaninseln									
dLocal Ltd. Reg.Shares Cl.A DL-,002	KYG290181018	Stück	20.500,00	24.900,00	-97.400,00	USD	15,67	321.235,00	4,55
EHANG Holdings Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)1/2 o.N.	US26853E1029	Stück	21.000,00	12.700,00	-48.700,00	USD	8,42	176.820,00	2,50
Sea Ltd. Reg.Shs Cl.A(ADRs)/1 DL-,0005	US81141R1005	Stück	4.400,00	11.400,00	-14.000,00	USD	52,81	232.364,00	3,29
Niederlande									
Allego N.V. Aandelen op naam DL 1	NL0015000TA9	Stück	86.000,00	116.000,00	-30.000,00	USD	3,06	263.160,00	3,73
Südkorea									
Ecopro Co. Ltd. Registered Shares SW 500	KR7086520004	Stück	9,27	0,27	-464,28	KRW	103.000,00	755,43	0,01
USA									
Advent Technologies Hldgs Inc. Registered Shs Cl.A DL -,0001	US00788A1051	Stück	240.000,00	258.000,00	-498.000,00	USD	1,79	429.600,00	6,08
Bill.com Holdings Inc. Registered Shares DL -,00001	US0900431000	Stück	3.000,00	3.000,00	0,00	USD	108,84	326.520,00	4,62
Blade Air Mobility Inc. Registered Shs CL A DL -,0001	US0926671043	Stück	70.000,00	104.300,00	-104.300,00	USD	3,69	258.300,00	3,66
ChargePoint Holdings Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US15961R1059	Stück	7.000,00	3.800,00	-100.800,00	USD	9,04	63.280,00	0,90
Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US18915M1071	Stück	7.200,00	11.100,00	-3.900,00	USD	45,36	326.592,00	4,62
Confluent Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,00001	US20717M1036	Stück	8.500,00	31.700,00	-37.200,00	USD	22,00	187.000,00	2,65
Digital Turbine Inc. Registered Shares DL -,0001	US25400W1027	Stück	14.000,00	11.300,00	-7.300,00	USD	15,31	214.340,00	3,03
Energy Vault Holdings Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	US29280W1099	Stück	142.000,00	169.700,00	-27.700,00	USD	2,75	390.500,00	5,53
Eos Energy Enterprises Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US29415C1018	Stück	265.000,00	351.000,00	-86.000,00	USD	1,17	310.050,00	4,39
ESS Tech Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US26916J1060	Stück	14.000,00	49.000,00	-35.000,00	USD	2,27	31.780,00	0,45
EVGO Inc. Reg. Shares Cl.A o.N.	US30052F1003	Stück	21.000,00	21.000,00	-50.000,00	USD	4,01	84.210,00	1,19
Grid Dynamics Holdings Inc. Registered Shares A DL -,0001	US39813G1094	Stück	20.000,00	37.200,00	-17.200,00	USD	11,33	226.600,00	3,21
HashiCorp. Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,000015	US4181001037	Stück	8.600,00	16.500,00	-7.900,00	USD	27,14	233.404,00	3,30
Heliogen Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,0001	US42329E1055	Stück	60.000,00	60.000,00	0,00	USD	0,52	30.948,00	0,44
OUSTER INC. Registered Shares DL -,0001	US68989M1036	Stück	70.000,00	48.000,00	-88.000,00	USD	0,89	62.629,00	0,89



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Plug Power Inc. Registered Shares DL -,01	US72919P2020	Stück	4.000,00	7.200,00	-48.200,00	USD	12,23	48.920,00	0,69
SentinelOne Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	US81730H1095	Stück	40.000,00	56.800,00	-16.800,00	USD	14,36	574.400,00	8,13
Stem Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	US85859N1028	Stück	62.200,00	151.700,00	-179.500,00	USD	8,82	548.604,00	7,77
TaskUs Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US87652V1098	Stück	4.000,00	42.900,00	-38.900,00	USD	16,90	67.600,00	0,96
Upstart Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	US91680M1071	Stück	17.500,00	24.879,00	-26.379,00	USD	13,16	230.300,00	3,26
Zoominfo Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US98980F1049	Stück	2.500,00	7.000,00	-4.500,00	USD	30,15	75.375,00	1,07
Organisierter Markt									
Aktien									
Jersey									
Babylon Holdings Ltd. Reg. Shares CL A LS-,00004226	JE00BQWMWC12	Stück	6.400,00	6.400,00	0,00	USD	6,54	41.856,00	0,59
Kanada									
CloudMD Software&Services Inc. Registered Shares o.N.	CA18912C1023	Stück	695.000,00	45.000,00	-1.600.000,00	CAD	0,18	92.198,98	1,31
Bankguthaben								24.575,32	0,34
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			4.648,94			EUR		4.959,02	0,07
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			208,08			GBP		250,86	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
AUD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			143,73			AUD		97,21	0,00
CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			455,31			CAD		335,56	0,00
HKD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			12.932,26			HKD		1.659,08	0,02
JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			16.264,00			JPY		122,07	0,00
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			17.151,52			USD		17.151,52	0,24
Sonstige Vermögensgegenstände								24,33	0,00
Dividendenansprüche			2,78			USD		2,78	0,00
Zinsansprüche aus Bankguthaben			21,55			USD		21,55	0,00
Gesamtaktiva								7.103.171,06	100,56



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Verbindlichkeiten								-39.507,37	-0,56
aus									
Fondsmanagementvergütung			-8.486,51			CHF		-9.190,88	-0,13
Prüfungskosten			-13.071,83			EUR		-13.943,72	-0,20
Risikomanagementvergütung			-850,00			EUR		-906,69	-0,01
Taxe d'abonnement			-883,08			USD		-883,08	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-850,00			EUR		-906,70	-0,01
Verwahrstellenvergütung			-770,82			EUR		-822,23	-0,01
Verwaltungsvergütung			-1.153,25			EUR		-1.230,17	-0,02
Verbindlichkeiten aus Bankguthaben			-10.632,50			CHF		-11.514,99	-0,16
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-108,91			USD		-108,91	0,00
Gesamtpassiva								-39.507,37	-0,56
Fondsvermögen								7.063.663,69	100,00*
Inventarwert je Anteil A USD		USD						57,98	
Inventarwert je Anteil A EUR		EUR						63,84	
Inventarwert je Anteil A CHF		CHF						55,46	
Umlaufende Anteile A USD		STK						66.062,017	
Umlaufende Anteile A EUR		STK						13.258,478	
Umlaufende Anteile A CHF		STK						38.803,462	

*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 29.12.2022
Australische Dollar	AUD	1,4785	= 1 US-Dollar (USD)
Britische Pfund	GBP	0,8295	= 1 US-Dollar (USD)
Euro	EUR	0,9375	= 1 US-Dollar (USD)
Hongkong Dollar	HKD	7,7948	= 1 US-Dollar (USD)
Japanische Yen	JPY	133,2380	= 1 US-Dollar (USD)
Kanadische Dollar	CAD	1,3569	= 1 US-Dollar (USD)
Schweizer Franken	CHF	0,9234	= 1 US-Dollar (USD)
Südkoreanische Won	KRW	1.263,9214	= 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				
Alteryx Inc. Registered Shs Cl.A DL -,0001	US02156B1035	USD	0,00	-23.000,00
Audioeye Inc. Registered Shares DL -,001	US0507342014	USD	6.500,00	-189.780,00
C3 AI Inc. Reg. Class A Shares DL -,001	US12468P1049	USD	11.400,00	-33.400,00
Carvana Co. Registered Shares o.N.	US1468691027	USD	4.000,00	-4.000,00
Chindata Group Holdings Ltd. Reg.Shares Cl.A(ADRs)DL-,00001	US16955F1075	USD	22.000,00	-132.000,00
ECOPRO HN Co Ltd. Registered Shares SW 500	KR7383310000	KRW	0,00	-380,00
Elastic N.V. Aandelen op naam o.N.	NL0013056914	USD	1.600,00	-12.600,00
Hims & Hers Health Inc. Regist.Shares A DL -,0001	US4330001060	USD	0,00	-66.000,00
iHuman Inc. Reg.Shs.(Sp.ADRs)/5 Cl.A o.N.	US45175B1098	USD	0,00	-112.472,00
Kingsoft Cloud Holdings Ltd. Reg.Shs (Sp.ADRs)/15 o.N.	US49639K1016	USD	0,00	-33.000,00
LifeMD Inc. Registered Shares o.N.	US53216B1044	USD	2.500,00	-192.500,00
Megaport Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MP15	AUD	50.000,00	-50.000,00
Niu Technologies Rg.Sh.(ADRs)/2 Cl.A DL-,0001	US65481N1000	USD	0,00	-25.500,00
Nu Holdings Ltd. Reg.Shares Cl.A DL-,000066	KYG6683N1034	USD	20.000,00	-20.000,00
Nuvei Corp. Reg.Sub Vtg Shares o.N.	CA67079A1021	CAD	2.900,00	-14.900,00
Ontrak Inc. Registered Shares DL-,0001	US6833731044	USD	0,00	-60.000,00
SelectQuote Inc. Registered Shares DL -,01	US8163073005	USD	0,00	-42.000,00
Sezzle Inc. R.S.(Ch.Dp.Int./CDIs)/1/1 o.N.	AU0000050981	AUD	0,00	-500.000,00
Smartsheet Inc. Reg. Sh. Class A DL-,0001	US83200N1037	USD	5.000,00	-5.000,00
SoFi Technologies Inc. Registered Shares o.N.	US83406F1021	USD	20.000,00	-20.000,00
StoneCo Ltd. Reg.Sh. Cl.A DL-,000079365	KYG851581069	USD	8.000,00	-8.000,00
Tuya Inc. Reg.Shares(Sp.ADRs)/1Cl.A o.N.	US90114C1071	USD	12.000,00	-162.000,00
UP Fintech Holding Ltd. Registered Shares(Sp.ADRs)A	US91531W1062	USD	0,00	-85.000,00
Voltabox AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2E4LE9	EUR	0,00	-100.000,00
WELL Health Technologies Corp. Registered Shares o.N.	CA94947L1022	CAD	0,00	-365.000,00
Zip Co. Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000218307	AUD	120.000,00	-120.000,00
Organisierter Markt				
Aktien				
BIGG Digital Assets Inc. Registered Shares o.N.	CA0898041086	CAD	0,00	-320.000,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Voyager Digital Ltd. Registered Shares o.N.	CA92919V4055	CAD	72.700,00	-197.700,00
Wandisco PLC Registered Shares LS -,10	JE00B6Y3DV84	GBP	5.000,00	-285.000,00
nicht notiert				
Aktien				
Babylon Holdings Ltd. Registered Shares LS-,00004226	JE00BLB56359	USD	141.860,00	-197.860,00
GoHealth Inc. Registered Shs Cl.A DL -,0001	US38046W1053	USD	0,00	-94.000,00
TPG Pace Benefic. Finan. Corp. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	KYG8990D1253	USD	0,00	-220.000,00
Zip Co. Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000Z1P6	AUD	0,00	-470.000,00



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 2022 bis zum 31. Dezember 2022 gliedert sich wie folgt:

	Anteilklasse A USD in USD	Anteilklasse A EUR in EUR	Anteilklasse A CHF in CHF	Summe in USD
I. Erträge				
Zinsen aus Bankguthaben	117,72	31,81	64,65	221,67
Dividendenerträge (nach Quellensteuer)	9,38	2,03	5,24	17,22
Ordentlicher Ertragsausgleich	-4,02	-5,25	2,00	-7,45
Summe der Erträge	123,08	28,59	71,88	231,43
II. Aufwendungen				
Verwaltungsvergütung	-10.942,30	-4.389,29	-6.487,71	-22.650,56
Verwahrstellenvergütung	-3.690,41	-3.109,30	-3.200,21	-10.472,93
Depotgebühren	-6.644,43	-2.400,18	-3.054,09	-12.512,28
Taxe d'abonnement	-2.632,58	-675,09	-1.765,27	-5.264,48
Prüfungskosten	-7.360,81	-2.019,07	-4.349,80	-14.225,39
Druck- und Veröffentlichungskosten	-13.590,82	-3.669,44	-7.894,68	-26.054,96
Risikomanagementvergütung	-5.393,56	-1.469,10	-3.170,07	-10.393,84
Sonstige Aufwendungen	-10.241,09	-3.255,11	-6.222,29	-20.452,07
Transfer- und Registerstellenvergütung	-5.614,83	-1.549,30	-3.301,14	-10.842,61
Zinsaufwendungen	-1.265,96	-399,13	-746,78	-2.500,48
Ordentlicher Aufwandsausgleich	33.313,88	20.266,27	20.768,43	77.424,15
Fondsmanagementvergütung	-101.245,06	-30.304,01	-60.366,45	-198.947,28
Summe der Aufwendungen	-135.307,97	-32.972,76	-79.790,06	-256.892,74
III. Ordentliches Nettoergebnis				-256.661,31
IV. Veräußerungsgeschäfte				
Realisierte Gewinne				503.823,10
Realisierte Verluste				-31.141.609,25
Außerordentlicher Ertragsausgleich				11.674.745,80
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften				-18.963.040,35
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				-19.219.701,66
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne / Verluste				13.943.275,37
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				13.943.275,37
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres				-5.276.426,29



Entwicklung des Fondsvermögens Abaris Technology Opportunities

für die Zeit vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022:

	in USD
Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres*	45.440.172,51
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)	-21.347.920,04
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.196.609,91
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-24.544.529,94
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich	-11.752.162,50
Ergebnis des Geschäftsjahres	-5.276.426,29
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne / Verluste	13.943.275,37
Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	7.063.663,69

* Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres zum Devisenkurs vom 29.12.2022



Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre
Abaris Technology Opportunities

	Anteilklasse A USD	Anteilklasse A EUR	Anteilklasse A CHF
zum 31.12.2022	in USD	in EUR	in CHF
Fondsvermögen	3.830.206,88	846.368,71	2.152.020,07
Umlaufende Anteile	66.062,017	13.258,478	38.803,462
Anteilwert	57,98	63,84	55,46
zum 31.12.2021	in USD	in EUR	in CHF
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	in USD	in EUR	in CHF
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



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 2022 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 2022;
- 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, 25. April 2023

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 eine Kombination aus zwei branchengebundenen sowie einem chinesischen Aktienindex.

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	96,6 %
Maximum	149,2 %
Durchschnitt	135,0 %

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 2022 beschäftigte die HAFS im Durchschnitt 117 Mitarbeiter, denen Vergütungen i.H.v. 12,0 Mio. Euro gezahlt wurden. Von den 117 Mitarbeitern wurden 22 Mitarbeiter als sog. Risk Taker gem. der ESMA-Guideline ESMA/2016/411, Punkt 19 identifiziert. Diesen Mitarbeitern wurden in 2022 Vergütungen i.H.v. 3,0 Mio. Euro gezahlt, davon 0,5 Mio. Euro 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.