

Halbjahresbericht 30. Juni 2025

# Abaris Core Equity

# Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis.....	2
Organisation.....	3
Publikationen / Informationen an die Anleger .....	4
Bewertungsgrundsätze .....	4
Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung.....	5
Währungstabelle .....	6
Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie .....	7
Entwicklung von Schlüsselgrössen.....	7
Fondsdaten.....	8
Vermögensrechnung per 30.06.2025 .....	9
Ausserbilanzgeschäfte per 30.06.2025.....	9
Erfolgsrechnung vom 01.01.2025 bis 30.06.2025 .....	11
Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2025 bis 30.06.2025 .....	12
Entwicklung der Anteile vom 01.01.2025 bis 30.06.2025.....	12
Entschädigungen .....	13
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe .....	15
Adressen .....	27

# Organisation

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

## Publikationen / Informationen an die Anleger

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

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

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

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

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

Deutschland

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)

Österreich

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)

## Bewertungsgrundsätze

Das jeweilige Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

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

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

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

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

## **Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung**

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

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

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

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

aktuell: max. 0.65%

neu: max. 1.00%

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

aktuell: T+3

neu: T+2

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

## Währungstabelle

				USD
EWU	EUR	1	=	1.171999
Japan	JPY	100	=	0.692794
Kanada	CAD	1	=	0.731265
Schweiz	CHF	1	=	1.253878

## Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

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

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

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

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

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

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

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

## Entwicklung von Schlüsselgrössen

### Klasse A EUR

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Performance
10.03.2025	1'000	0.1	100.00	
30.06.2025	1'000	0.1	119.82	19.82 %

### Klasse A USD

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Performance
19.04.2024	39'780	4.0	100.00	
31.12.2024	51'930	7.0	135.63	35.63 %
30.06.2025	63'452	10.2	161.11	18.79 %

### Klasse I USD

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Performance
05.12.2024	4'030	0.4	100.00	
31.12.2024	4'300	0.4	96.56	-3.44 %
30.06.2025	13'794	1.6	115.17	19.27 %

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

# Fondsdaten

## Erstmission

19. April 2024

## Erstausgabepreis

Klasse A EUR	EUR 100.00
Klasse A USD	USD 100.00
Klasse I USD	USD 100.00

## Nettovermögen

USD 11'951'854.76 (30.06.2025)

## Valorenummer / ISIN Klasse A EUR

132 426 265 / LI1324262651

## Valorenummer / ISIN Klasse A USD

132 426 266 / LI1324262669

## Valorenummer / ISIN Klasse I USD

132 426 276 / LI1324262768

## Bewertung

täglich

## Rechnungswährung

USD

## Ausschüttung

Klasse A EUR	thesaurierend
Klasse A USD	thesaurierend
Klasse I USD	thesaurierend

## Ausgabeaufschlag

Klasse A EUR	max. 5.00 %
Klasse A USD	max. 5.00 %
Klasse I USD	max. 0.00 %

## Rücknahmeabschlag

Klasse A EUR	keiner
Klasse A USD	keiner
Klasse I USD	keiner

## Abschluss Rechnungsjahr

31. Dezember

## Verkaufsrestriktion

Vereinigte Staaten von Amerika

## Fondsdomizil

Fürstentum Liechtenstein

## Vermögensrechnung per 30.06.2025

		USD
Bankguthaben auf Sicht		170'928.44
Wertpapiere		11'486'374.68
Derivative Finanzinstrumente		512'783.00
Sonstige Vermögenswerte		4'170.41
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>12'174'256.53</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		<b>-222'401.77</b>
<b>Nettovermögen</b>		<b>11'951'854.76</b>
Klasse A EUR	140'427.18	
Klasse A USD	10'222'765.36	
Klasse I USD	1'588'662.22	
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>		
Klasse A EUR	1'000.00	
Klasse A USD	63'452.00	
Klasse I USD	13'794.00	
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		
<b>Klasse A EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>119.82</b>
<b>Klasse A USD</b>	<b>USD</b>	<b>161.11</b>
<b>Klasse I USD</b>	<b>USD</b>	<b>115.17</b>

## Ausserbilanzgeschäfte per 30.06.2025

### Derivative Finanzinstrumente

Optionen	Anzahl
CALL Amazon.Com Inc 31/08/2025 230	24
CALL Astera Labs Inc 31/10/2025 90	30
CALL Astera Labs Rg OCT25 USD 120	30
CALL C3.ai Inc -A- 31/07/2025 30	100
CALL Celestica Inc 09/2025 125	25
CALL CRDO Rg 08/2025 USD 65	45
CALL Fiserv Inc Rg JUN26 USD 220	30
CALL Meta Platforms Inc -A- 31/05/20	2
CALL Microsoft Corp 30/09/2025 420	6
CALL NVIDIA Rg 09/2025 USD 140	35
CALL S&P 500 Indices 31/12/2025 5800	2
CALL Salesforce.com Inc 09/2025 300	28
CALL Samsara Inc -A- 31/12/2025 50	80
CALL Snowflake Inc 31/01/2026 200	15
CALL TransMedics Grp Inc 31/12/2025	8
CALL Vertiv Holdings Co -A- 31/01/20	20
CALL Vistra Corp 31/01/2026 175	40

<b>Kontraktvolumen</b>	<b>USD</b>	<b>7'305'000</b>
------------------------	------------	------------------

PUT Russel 2000 Indices 30/06/2025 2400		6
PUT Russel 2000 Indices 31/08/2025 2100		6
PUT S&P 500 Indices 07/2025 5850		20

<b>Kontraktvolumen</b>	<b>USD</b>	<b>14'400'000</b>
------------------------	------------	-------------------

CALL Alphabet Inc -A- 31/07/2025 210		-10
CALL Astera Labs Inc 31/10/2025 200		-60
CALL Astera Labs Rg OCT25 USD 150		-30
CALL C3.ai Inc -A- 31/07/2025 65		-160
CALL Celestica Inc 09/2025 200		-30
CALL CRDO Rg 08/2025 USD 85		-60
CALL Fiserv Inc Rg JUN26 USD 260		-30
CALL Meta Platforms Inc A 08/25 750		-4
CALL Russel 2000 Indices 31/08/2025 2400		-6
CALL Russell 2000 JUN25 USD 2450		-4
CALL S&P 500 Indices 31/12/2025 6400		-4
CALL Salesforce.com Inc 09/2025 340		-24
CALL Salesforce.com Inc 30/09/2025 4		-12
CALL Samsara Inc -A- 31/12/2025 65		-80
CALL Snowflake Inc 01/2026 340		-5
CALL Snowflake Inc 31/01/2026 250		-15
CALL TransMedics Grp Inc 31/12/2025		-8
CALL TransMedics Grp Inc 31/12/2025		-6
CALL Vertiv Holdings Co -A- 31/01/20		-24
CALL Vistra Corp 31/01/2026 200		-40

<b>Kontraktvolumen</b>	<b>USD</b>	<b>-13'967'000</b>
------------------------	------------	--------------------

PUT Alphabet Inc -A- 31/07/2025 185		-12
PUT Amazon.Com Inc 31/08/2025 230		-24
PUT C3.ai Inc -A- 31/07/2025 20		-40
PUT Meta Platforms Inc -A- 31/08/202		-2
PUT Microsoft Corp SEP 25 420		-6
PUT NVIDIA Rg 09/2025 USD 140		-35
PUT Russel 2000 Indices 30/06/2025 1200		-6
PUT Russel 2000 Indices 31/08/2025 1600		-6
PUT S&P 500 Indices 30/06/2025 4800		-5
PUT S&P 500 Indices 31/07/2025 4600		-4
PUT S&P 500 Indices 31/07/2025 5200		-8
PUT S&P 500 Indices 31/12/2025 4000		-2
PUT S&P 500 JUL25 USD 5500		-12

PUT Salesforce.com Inc 30/09/2025 30	-4
PUT Snowflake Inc 31/01/2026 80	-4

**Kontraktvolumen** **USD** **-19'308'000**

<b>Futures</b>	<b>Gegenpartei</b>	<b>Anzahl</b>
Future E-mini RS 1000 Val SEP2025 Mini	CME Group	-26
Future on idx EAFE SEP2025	ICE US	-8
Future on idx Russell 2000 09/2025	CME Group	-36
Future on idx S&P E-Mini 500 SEP25	CME Group	1

**Kontraktvolumen** **USD** **-7'207'422**

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 30.06.2025 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 102.10 %.

#### Wertpapierleihe

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

## Erfolgsrechnung vom 01.01.2025 bis 30.06.2025

	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Erträge der Bankguthaben	67.44	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	29'131.23	
Sonstige Erträge	5'504.52	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-9'375.14	
<b>Total Erträge</b>		<b>25'328.05</b>
Passivzinsen	-301.63	
Aufwendungen für die Vermögensverwaltung	-240'697.37	
Aufwendungen für die Verwahrstelle	-2'969.20	
Aufwendungen für die Verwaltung	-6'028.39	
Revisionsaufwand	-5'347.36	
Sonstige Aufwendungen	-3'390.92	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	2'075.64	
<b>Total Aufwand</b>		<b>-256'659.23</b>
<b>Nettoertrag</b>		<b>-231'331.18</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		558'263.76
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>326'932.58</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		1'541'507.12
<b>Gesamterfolg</b>		<b>1'868'439.70</b>

## Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2025 bis 30.06.2025

### Klasse A EUR

	USD
<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>0.00</b>
Saldo aus dem Anteilverkehr	108'469.27
Gesamterfolg	31'957.91
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>140'427.18</b>

### Klasse A USD

	USD
<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>7'043'288.43</b>
Saldo aus dem Anteilverkehr	1'604'613.63
Gesamterfolg	1'574'863.30
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>10'222'765.36</b>

### Klasse I USD

	USD
<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>415'212.10</b>
Saldo aus dem Anteilverkehr	911'831.63
Gesamterfolg	261'618.49
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1'588'662.22</b>

## Entwicklung der Anteile vom 01.01.2025 bis 30.06.2025

### Klasse A EUR

<b>Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>0</b>
Ausgegebene Anteile	1'000
Zurückgenommene Anteile	0
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1'000</b>

### Klasse A USD

<b>Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>51'930</b>
Ausgegebene Anteile	12'247
Zurückgenommene Anteile	725
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>63'452</b>

## Klasse I USD

<b>Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>4'300</b>
Ausgegebene Anteile	9'625
Zurückgenommene Anteile	131
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>13'794</b>

## Entschädigungen

### Gebühr für Vermögensverwaltung

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

### Gebühr für Administration, Verwahrstelle und Risikomanagement

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

### Service Fee

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

### Performance Fee

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

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

1.76 % p. a. Klasse A EUR  
1.85 % p. a. Klasse A USD  
1.37 % p. a. Klasse I USD

### Performance Fee in % des Nettovermögens

2.00 % p. a. Klasse A EUR (USD 2'466.85)  
1.74 % p. a. Klasse A USD (USD 148'857.39)  
1.70 % p. a. Klasse I USD (USD 19'473.02)

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

3.76 % p. a. Klasse A EUR  
3.59 % p. a. Klasse A USD  
3.07 % p. a. Klasse I USD

Aus der Vergütung für Vermögensverwaltung kann eine Bestandespflegekommission ausgerichtet werden.

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

## **Transaktionskosten**

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

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in der Höhe von USD 58'740.26 entstanden.

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2025	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
<b>Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
<b>Aktien, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Australien</b>								
	USD							
Akt Iris Energy Ltd		2'000			2'000	14.57	29'140	0.24 %
<b>Total</b>							<b>29'140</b>	<b>0.24 %</b>
<b>Total Australien</b>							<b>29'140</b>	<b>0.24 %</b>
<b>Belgien</b>								
	EUR							
Akt ELIA GROUP SA/NV		600			600	97.75	68'738	0.58 %
Akt Lotus Bakeries NV			4		4	8'170.00	38'301	0.32 %
<b>Total</b>							<b>107'039</b>	<b>0.90 %</b>
<b>Total Belgien</b>							<b>107'039</b>	<b>0.90 %</b>
<b>Bermuda</b>								
	USD							
Akt Arch Capital Group Ltd		900		300	600	91.05	54'630	0.46 %
<b>Total</b>							<b>54'630</b>	<b>0.46 %</b>
<b>Total Bermuda</b>							<b>54'630</b>	<b>0.46 %</b>
<b>Dänemark</b>								
	USD							
Akt Novo-Nordisk Shs ADR Repr.1 Sh -B-		500			500	69.04	34'520	0.29 %
<b>Total</b>							<b>34'520</b>	<b>0.29 %</b>
<b>Total Dänemark</b>							<b>34'520</b>	<b>0.29 %</b>
<b>Deutschland</b>								
	EUR							
Akt Northern Data AG			1'100		1'100	24.00	30'941	0.26 %
Namakt Deutsche Börse AG		240			240	276.90	77'886	0.65 %
Namakt Hannover Rückversicherungs AG		120			120	267.20	37'579	0.31 %
<b>Total</b>							<b>146'406</b>	<b>1.22 %</b>
<b>Total Deutschland</b>							<b>146'406</b>	<b>1.22 %</b>
<b>Irland</b>								
	USD							
Akt Trane Technologies PLC		120			120	437.41	52'489	0.44 %
Akt Eaton Corp.Public LTD.			100	100	0			
Akt Linde PLC		180	40	220	0			
<b>Total</b>							<b>52'489</b>	<b>0.44 %</b>
<b>Total Irland</b>							<b>52'489</b>	<b>0.44 %</b>

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2025	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
<b>Israel</b>								
<b>USD</b>								
Akt Cellebrite DI Ltd -A-			2'000		2'000	16.00	32'000	0.27 %
Akt monday.com Ltd.		140			140	314.48	44'027	0.37 %
Akt PAGAYA TECHNOLOGIES LTD		3'000	4'500	4'000	3'500	21.32	74'620	0.62 %
Akt Camtek		800	4'000	4'800	0			
<b>Total</b>							<b>150'647</b>	<b>1.26 %</b>
<b>Total Israel</b>							<b>150'647</b>	<b>1.26 %</b>
<b>Japan</b>								
<b>JPY</b>								
Akt Uni-Charm Corp		4'200			4'200	1'040.50	30'276	0.25 %
<b>Total</b>							<b>30'276</b>	<b>0.25 %</b>
<b>Total Japan</b>							<b>30'276</b>	<b>0.25 %</b>
<b>Kaimaninseln</b>								
<b>USD</b>								
Akt. BeiGene Ltd American Receipt Share Repr 13 Shs		150			150	242.07	36'310	0.30 %
Akt Credo Technology Grp Holding Ltd		2'200	1'100	900	2'400	92.59	222'216	1.86 %
Akt FTAI Aviation Ltd		1'400		700	700	115.04	80'528	0.67 %
Akt Nu Holdings Ltd		12'000		1'600	10'400	13.72	142'688	1.19 %
Akt Sharkninja Incorporation		1'300		300	1'000	98.99	98'990	0.83 %
Akt Structure Therapeutics Incorporation		330			330	20.74	6'844	0.06 %
Akt GigaCloud Technology Inc -A-		600		600	0			
<b>Total</b>							<b>587'577</b>	<b>4.92 %</b>
<b>Total Kaimaninseln</b>							<b>587'577</b>	<b>4.92 %</b>
<b>Kanada</b>								
<b>CAD</b>								
Akt Constellation Software Inc		15	15	10	20	4'993.20	73'027	0.61 %
Akt Dollarama Inc		350	350	400	300	191.87	42'092	0.35 %
Akt Metro Inc			600		600	106.97	46'934	0.39 %
Akt The Descartes Systems Group Inc			400		400	138.33	40'462	0.34 %
<b>Total</b>							<b>202'516</b>	<b>1.69 %</b>
<b>USD</b>								
Akt Celestica Inc		1'150	1'800	1'750	1'200	156.16	187'392	1.57 %
Akt Franco-Nevada Corp		400	100		500	163.92	81'960	0.69 %
Akt OR Royalties Incorporation			3'600		3'600	25.71	92'556	0.77 %
Akt POET Technologies Inc			4'000		4'000	5.21	20'840	0.17 %
Akt Triple Flag Precious Metals Corp			3'000	800	2'200	23.69	52'118	0.44 %
Akt Waste Connections Inc		200	100		300	186.72	56'016	0.47 %
Akt Wheaton Precious Metals Corp		600	600	200	1'000	89.80	89'800	0.75 %
Akt Osisko Gold Royalties Ltd		1'800	2'800	4'600	0			
<b>Total</b>							<b>580'682</b>	<b>4.86 %</b>
<b>Total Kanada</b>							<b>783'198</b>	<b>6.55 %</b>
<b>Luxemburg</b>								
<b>USD</b>								
Akt Globant S.A.			200		200	90.84	18'168	0.15 %

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2025	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
<b>Total</b>							<b>18'168</b>	<b>0.15 %</b>
<b>Total Luxemburg</b>							<b>18'168</b>	<b>0.15 %</b>
<b>Niederlande</b>								
	<b>EUR</b>							
Akt Wolters Kluwer N.V.			220		220	141.95	36'600	0.31 %
<b>Total</b>							<b>36'600</b>	<b>0.31 %</b>
	<b>USD</b>							
Akt argenx S		40	60		100	551.22	55'122	0.46 %
Akt Nebius Group N.V. -A-		4'200	7'300	8'500	3'000	55.33	165'990	1.39 %
<b>Total</b>							<b>221'112</b>	<b>1.85 %</b>
<b>Total Niederlande</b>							<b>257'712</b>	<b>2.16 %</b>
<b>Taiwan</b>								
	<b>USD</b>							
Akt Taiwan Semiconductor Manufacturing SADR			300		300	226.49	67'947	0.57 %
<b>Total</b>							<b>67'947</b>	<b>0.57 %</b>
<b>Total Taiwan</b>							<b>67'947</b>	<b>0.57 %</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
	<b>USD</b>							
Akt. HCA Healthcare Inc Registered		70	50		120	383.10	45'972	0.38 %
Akt 89bio Inc		1'300			1'300	9.82	12'766	0.11 %
Akt Addus HomeCare Corp			500		500	115.19	57'595	0.48 %
Akt AECOM			950	450	500	112.86	56'430	0.47 %
Akt Agree Realty Corp		400			400	73.06	29'224	0.24 %
Akt Akero Therapeutics Inc		580			580	53.36	30'949	0.26 %
Akt Alphabet Inc -A-			2'300	1'800	500	176.23	88'115	0.74 %
Akt Altimimmune Inc		1'800			1'800	3.87	6'966	0.06 %
Akt Amazon.Com Inc		1'000	3'980	4'480	500	219.39	109'695	0.92 %
Akt American Sts Water		600	1'700		2'300	76.66	176'318	1.48 %
Akt American Water Works Co Inc		1'300	1'300	1'100	1'500	139.11	208'665	1.75 %
Akt Amerisourcebergen Corp		220	80	160	140	299.85	41'979	0.35 %
Akt Amphenol Corp (New) -A-			800	120	680	98.75	67'150	0.56 %
Akt AppLovin Corp -A-			300		300	350.08	105'024	0.88 %
Akt Argan Inc		350	320	170	500	220.48	110'240	0.92 %
Akt Arista Networks Inc			700		700	102.31	71'617	0.60 %
Akt Arthur J. Gallagher & Co		120	180	120	180	320.12	57'622	0.48 %
Akt Ascendis Pharma		140	60		200	172.60	34'520	0.29 %
Akt Astera Labs Inc		2'200	3'300	1'900	3'600	90.42	325'512	2.72 %
Akt Atmos Energy Corp		300	300		600	154.11	92'466	0.77 %
Akt Axon Enterprise Inc		100	100	150	50	827.94	41'397	0.35 %
Akt Badger Meter Inc		130	170	80	220	244.95	53'889	0.45 %
Akt BellRing Brands		900	1'200		2'100	57.93	121'653	1.02 %
Akt Bloom Energy Corp -A-			2'800		2'800	23.92	66'976	0.56 %
Akt Boston Scientific Corp			800		800	107.41	85'928	0.72 %
Akt Bowhead		900	3'100		4'000	37.53	150'120	1.26 %
Akt Broadcom Inc -Registered Shs		600	1'000	1'340	260	275.65	71'669	0.60 %
Akt Brown & Brown Inc		320	500	320	500	110.87	55'435	0.46 %
Akt C3.ai Inc -A-		2'500	3'600	4'100	2'000	24.57	49'140	0.41 %
Akt CAVA Grp Inc			600		600	84.23	50'538	0.42 %

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2025	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt CBIZ Inc			2'500		2'500	71.71	179'275	1.50 %
Akt Cboe Global Markets Inc.		160	290		450	233.21	104'944	0.88 %
Akt Chemed Corp		80			80	486.93	38'954	0.33 %
Akt Chesapeake Utilities Corp			400		400	120.22	48'088	0.40 %
Akt Cloudflare Inc -A-		300	500	580	220	195.83	43'083	0.36 %
Akt Comfort Systems USA Inc		200	200		400	536.21	214'484	1.79 %
Akt Constellation Energy Corp		500	600	400	700	322.76	225'932	1.89 %
Akt Core Scientific Inc		5'000			5'000	17.07	85'350	0.71 %
Akt elf Beauty Inc		700		200	500	124.44	62'220	0.52 %
Akt Emcor Group Inc		340	60		400	534.89	213'956	1.79 %
Akt Enovix Rg		5'000	2'000		7'000	10.34	72'380	0.61 %
Akt Ensign Group Inc		300	400		700	154.26	107'982	0.90 %
Akt Essential Utilities Inc		1'100			1'100	37.14	40'854	0.34 %
Akt ExlService Holdings Inc		900	1'700		2'600	43.79	113'854	0.95 %
Akt Fiserv Inc		850	1'150		2'000	172.41	344'820	2.89 %
Akt Gitlab Inc -A-		540	160		700	45.11	31'577	0.26 %
Akt Heico Corp		150	50		200	328.00	65'600	0.55 %
Akt Hims&Hers Health Inc -A-		2'000	300	700	1'600	49.85	79'760	0.67 %
Akt Innodata Inc			1'500	800	700	51.22	35'854	0.30 %
Akt Kinsale Capital Group Inc		250	50	100	200	483.90	96'780	0.81 %
Akt Loar Holdings Inc			700		700	86.17	60'319	0.50 %
Akt McKesson Corp		100	40	80	60	732.78	43'967	0.37 %
Akt MercadoLibre Inc		60	10		70	2'613.63	182'954	1.53 %
Akt Meta Platforms Inc -A-			300	20	280	738.09	206'665	1.73 %
Akt Microsoft Corp			1'000	800	200	497.41	99'482	0.83 %
Akt Modine Manufacturing		400	200		600	98.50	59'100	0.49 %
Akt Motorola Solutions Inc		160	140	140	160	420.46	67'274	0.56 %
Akt NextEra Energy Inc		2'200	1'400		3'600	69.42	249'912	2.09 %
Akt Oracle Corp			600	300	300	218.63	65'589	0.55 %
Akt Palantir Technologies Inc			1'200	900	300	136.32	40'896	0.34 %
Akt Palomar Holdings Inc		300	900		1'200	154.25	185'100	1.55 %
Akt Parsons Corporation		1'000			1'000	71.77	71'770	0.60 %
Akt PayPal Holdings Inc			800		800	74.32	59'456	0.50 %
Akt Pepsico Inc		600			600	132.04	79'224	0.66 %
Akt Progressive Corp		200	500		700	266.86	186'802	1.56 %
Akt Quanta Services Inc			200	40	160	378.08	60'493	0.51 %
Akt Red Cat Holdings Inc			2'500		2'500	7.28	18'200	0.15 %
Akt Reddit Inc		200	1'200	300	1'100	150.57	165'627	1.39 %
Akt RLI Corp Rg		450	450		900	72.22	64'998	0.54 %
Akt Rocket Companies Inc -A-			4'400		4'400	14.18	62'392	0.52 %
Akt Root Inc		500	200	500	200	127.97	25'594	0.21 %
Akt Ross Stores Inc		600	300	500	400	127.58	51'032	0.43 %
Akt Royal Gold Inc		240	260		500	177.84	88'920	0.74 %
Akt Ryan Specialty Holdings Inc -A-		1'500	900	600	1'800	67.99	122'382	1.02 %
Akt Safehold Inc When Issued		7'000	4'500		11'500	15.56	178'940	1.50 %
Akt Samsara Inc -A-		900	2'100		3'000	39.78	119'340	1.00 %
Akt Snowflake Inc		250			250	223.77	55'942	0.47 %
Akt SoundHound AI Inc -A-			2'000		2'000	10.73	21'460	0.18 %
Akt Sprouts Farmers Market Inc		220	180		400	164.64	65'856	0.55 %
Akt SPS Commerce Inc			300		300	136.09	40'827	0.34 %
Akt Sterling Infrastructure Inc		150	150		300	230.73	69'219	0.58 %
Akt Symbotic Inc -A-		700			700	38.85	27'195	0.23 %
Akt Synopsys Inc		100	100		200	512.68	102'536	0.86 %

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2025	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Talen Energy Corp		1'100	200	500	800	290.77	232'616	1.95 %
Akt Terns Pharmaceuticals Inc		2'700			2'700	3.73	10'071	0.08 %
Akt Tetra Tech Inc		1'200			1'200	35.96	43'152	0.36 %
Akt T-Mobile US Inc			300		300	238.26	71'478	0.60 %
Akt TransDigm Grp Inc		40			40	1'520.64	60'826	0.51 %
Akt TransMedics Grp Inc		500	200	500	200	134.01	26'802	0.22 %
Akt UFP Technologies Inc		130	170		300	244.16	73'248	0.61 %
Akt Unitedhealth Group Inc			100		100	311.97	31'197	0.26 %
Akt Universal Health Services Inc.		270			270	181.15	48'910	0.41 %
Akt Vertiv Holdings Co -A-		1'600	2'700	3'900	400	128.41	51'364	0.43 %
Akt Viking Therapeutics Inc		600			600	26.50	15'900	0.13 %
Akt Viper Energy Inc		1'500	1'600		3'100	38.13	118'203	0.99 %
Akt Viridian Therapeutics Inc		1'100			1'100	13.98	15'378	0.13 %
Akt Visa Inc -A-		300	150	100	350	355.05	124'268	1.04 %
Akt VistaGen Therapeutics Inc		2'500			2'500	2.00	5'000	0.04 %
Akt Vistra Corp		900	1'100	1'000	1'000	193.81	193'810	1.62 %
Akt Walmart Inc		1'340	860	400	1'800	97.78	176'004	1.47 %
Akt Zeta Global Holdings		1'600	800		2'400	15.49	37'176	0.31 %
Akt Zscaler Inc		300	100	260	140	313.94	43'952	0.37 %
Marsh & McLennan Shs		160	80		240	218.64	52'474	0.44 %
Akt Amgen Inc		80		80	0			
Akt Arcosa Inc		300	400	700	0			
Akt Casey's General Stores Inc		80	40	120	0			
Akt Church & Dwight Co.Inc.		300		300	0			
Akt Cintas Corp		150		150	0			
Akt Dell Technologies Inc Registered -C-			700	700	0			
Akt Duolingo Inc -A-			300	300	0			
Akt Eli Lilly & Co		40		40	0			
Akt First Solar Inc		300		300	0			
Akt LandBridge Company LLC -A-		800		800	0			
Akt Medpace Holdings Inc		70		70	0			
Akt Micron Technology Inc		100		100	0			
Akt Nutanix Inc -A-		500		500	0			
Akt NVIDIA Corp			4'700	4'700	0			
Akt Pliant Therapeutics Inc		1'300		1'300	0			
Akt Rollins Inc		700		700	0			
Akt Salesforce.com Inc			900	900	0			
Akt Sempra Energy		570		570	0			
Akt ServiceNow Inc			60	60	0			
Akt Super Micro Comp Rg			1'500	1'500	0			
Akt Wingstop Inc			200	200	0			
<b>Total</b>							<b>9'112'608</b>	<b>76.24 %</b>
<b>Total Vereinigte Staaten von Amerika</b>							<b>9'112'608</b>	<b>76.24 %</b>
<b>Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>11'432'357</b>	<b>95.65 %</b>
<b>Aktien, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>								
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
	<b>USD</b>							
Akt GoDaddy Inc		220	180	100	300	180.06	54'018	0.45 %
<b>Total</b>							<b>54'018</b>	<b>0.45 %</b>
<b>Total Vereinigte Staaten von Amerika</b>							<b>54'018</b>	<b>0.45 %</b>

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2025	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
<b>Total Aktien, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>							<b>54'018</b>	<b>0.45 %</b>
<b>Total Aktien</b>							<b>11'486'375</b>	<b>96.11 %</b>
<b>Total Wertpapiere</b>							<b>11'486'375</b>	<b>96.11 %</b>
<b>Andere Wertpapiere und Wertrechte</b>								
<b>Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Belgien</b>								
	EUR							
Rts ELIA Grp 2025			600	600	0			
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Belgien</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Andere Wertpapiere und Wertrechte</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Derivate Finanzinstrumente</b>								
<b>Optionen</b>								
<b>USD</b>								
CALL Akt Alphabet Inc -A- 31/07/2025 210				10	-10	0.11	-110	-0.00 %
CALL Akt Amazon.Com Inc 31/08/2025 230			28	4	24	6.42	15'420	0.13 %
CALL Akt Astera Labs Inc 31/10/2025 200			20	80	-60	0.05	-300	-0.00 %
CALL Akt Astera Labs Inc 31/10/2025 90			60	30	30	15.75	47'250	0.40 %
CALL Akt C3.ai Inc -A- 31/07/2025 30			100		100	0.19	1'900	0.02 %
CALL Akt C3.ai Inc -A- 31/07/2025 65				160	-160	0.01	-160	-0.00 %
CALL Akt Celestica Inc 09/2025 125			55	30	25	38.65	96'625	0.81 %
CALL Akt Celestica Inc 09/2025 200				30	-30	6.45	-19'350	-0.16 %
CALL Akt Meta Platforms Inc A 08/25 750			2	6	-4	34.20	-13'680	-0.11 %
CALL Akt Meta Platforms Inc -A- 31/05/20			4	2	2	145.78	29'155	0.24 %
CALL Akt Microsoft Corp 30/09/2025 420			13	7	6	84.15	50'490	0.42 %
CALL Akt Salesforce.com Inc 09/2025 300			32	4	28	7.97	22'330	0.19 %
CALL Akt Salesforce.com Inc 09/2025 340				24	-24	2.07	-4'968	-0.04 %
CALL Akt Salesforce.com Inc 30/09/2025 4				12	-12	0.08	-96	-0.00 %
CALL Akt Samsara Inc -A- 31/12/2025 50			80		80	2.50	20'000	0.17 %
CALL Akt Samsara Inc -A- 31/12/2025 65				80	-80	0.50	-4'000	-0.03 %
CALL Akt Snowflake Inc 01/2026 340		-10	5		-5	3.70	-1'850	-0.02 %
CALL Akt Snowflake Inc 31/01/2026 200		20		5	15	44.30	66'450	0.56 %
CALL Akt Snowflake Inc 31/01/2026 250		-15			-15	19.57	-29'362	-0.25 %
CALL Akt TransMedics Grp Inc 31/12/2025			8		8	32.40	25'920	0.22 %
CALL Akt TransMedics Grp Inc 31/12/2025		-16	10		-6	1.30	-780	-0.01 %
CALL Akt TransMedics Grp Inc 31/12/2025		12		20	-8	5.30	-4'240	-0.04 %
CALL Akt Vertiv Holdings Co -A- 31/01/20			6	30	-24	13.35	-32'040	-0.27 %
CALL Akt Vertiv Holdings Co -A- 31/01/20			25	5	20	38.40	76'800	0.64 %
CALL Akt Vistra Corp 31/01/2026 175			40		40	42.42	169'700	1.42 %
CALL Akt Vistra Corp 31/01/2026 200				40	-40	30.10	-120'400	-1.01 %
CALL Astera Labs Rg OCT25 USD 120 (17.10.2025)			110	80	30	5.90	17'700	0.15 %
CALL Astera Labs Rg OCT25 USD 150 (17.10.2025)			80	110	-30	2.45	-7'350	-0.06 %
CALL CRDO Rg 08/2025 USD 65			70	25	45	28.90	130'050	1.09 %

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2025	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
CALL CRDO Rg 08/2025 USD 85			20	80	-60	13.25	-79'500	-0.67 %
CALL Fiserv Inc Rg JUN26 USD 220 (18.06.2026)			30		30	8.20	24'600	0.21 %
CALL Fiserv Inc Rg JUN26 USD 260 (18.06.2026)				30	-30	2.15	-6'450	-0.05 %
CALL NVIDIA Rg 09/2025 USD 140			58	23	35	24.68	86'362	0.72 %
CALL Russel 2000 Indices 31/08/2025 2400				6	-6	11.55	-6'930	-0.06 %
CALL Russell 2000 JUN25 USD 2450 (30.06.2025)		-4			-4	0.05	-20	-0.00 %
CALL S&P 500 Indices 31/12/2025 5800			2		2	622.60	124'520	1.04 %
CALL S&P 500 Indices 31/12/2025 6400				4	-4	201.85	-80'740	-0.68 %
PUT Akt Alphabet Inc -A- 31/07/2025 185			2	14	-12	9.95	-11'940	-0.10 %
PUT Akt Amazon.Com Inc 31/08/2025 230			4	28	-24	15.75	-37'800	-0.32 %
PUT Akt C3.ai Inc -A- 31/07/2025 20				40	-40	0.01	-40	-0.00 %
PUT Akt Meta Platforms Inc -A- 31/08/2025				2	-2	0.15	-30	-0.00 %
PUT Akt Microsoft Corp SEP 25 420			7	13	-6	2.71	-1'623	-0.01 %
PUT Akt Salesforce.com Inc 30/09/2025 30			4	8	-4	33.00	-13'200	-0.11 %
PUT Akt Snowflake Inc 31/01/2026 80		-4			-4	0.05	-20	-0.00 %
PUT NVIDIA Rg 09/2025 USD 140			23	58	-35	5.22	-18'288	-0.15 %
PUT Russel 2000 Indices 30/06/2025 2400		6			6	223.30	133'980	1.12 %
PUT Russel 2000 Indices 31/08/2025 1600				6	-6	2.20	-1'320	-0.01 %
PUT Russel 2000 Indices 31/08/2025 2100			6		6	42.35	25'410	0.21 %
PUT Russell 2000 JUN25 USD 1200 (30.06.2025)			2	8	-6	0.05	-30	-0.00 %
PUT S&P 500 Indices 07/2025 5850			20		20	8.75	17'500	0.15 %
PUT S&P 500 Indices 30/06/2025 4800				5	-5	0.03	-15	-0.00 %
PUT S&P 500 Indices 31/07/2025 4600			8	12	-4	0.40	-160	-0.00 %
PUT S&P 500 Indices 31/07/2025 5200			9	17	-8	1.48	-1'180	-0.01 %
PUT S&P 500 Indices 31/12/2025 4000				2	-2	16.85	-3'370	-0.03 %
PUT S&P 500 JUL25 USD 5500 (18.07.2025)			12	24	-12	2.65	-3'180	-0.03 %
CALL Advanced Micro D Rg APR25 USD 150 (17.04.2025)		15		15	0			
CALL Akt Advanced Micro Devices Inc 30/0		-25	25		0			
CALL Akt Alphabet Inc -A- 31/07/2025 185			10	10	0			
CALL Akt Amazon.Com Inc 30/04/2025 235			14	14	0			
CALL Akt Amazon.Com Inc 30/04/2025 310		-75	175	100	0			
CALL Akt AppLovin Corp -A- 01/2025 360		22		22	0			
CALL Akt AppLovin Corp -A- 01/2025 380		-22	22		0			
CALL Akt AppLovin Corp -A- 31/03/2025 37			10	10	0			
CALL Akt AppLovin Corp -A- 31/03/2025 42			10	10	0			
CALL Akt ASML Holding NV 31/01/2025 76			25	25	0			
CALL Akt ASML Holding NV 31/03/2025 90			30	30	0			
CALL Akt Astera Labs Inc 31/01/2025 140			30	30	0			
CALL Akt Astera Labs Inc 31/01/2025 150			30	30	0			
CALL Akt Astera Labs Inc 31/03/2025 155			25	25	0			
CALL Akt Astera Labs Inc 31/03/2025 195			30	30	0			
CALL Akt Astera Labs Inc 31/10/2025 170			120	120	0			
CALL Akt Bloom Energy Corp -A- 31/01/2025		-35	35		0			
CALL Akt Bloom Energy Corp -A- 31/01/2025		35		35	0			
CALL Akt Broadcom Inc 31/03/2025 260		15		15	0			
CALL Akt C3.ai Inc -A- 31/07/2025 35			120	120	0			
CALL Akt C3.ai Inc -A- 31/07/2025 45			160	160	0			
CALL Akt Camtek Rg 01/2025 100		40		40	0			
CALL Akt Camtek Rg 01/2025 125		-48	48		0			
CALL Akt Celestica Inc 09/2025 200			25	25	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2025	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
CALL Akt FTAI Aviation Ltd 30/06/2025 15			30	30	0			
CALL Akt FTAI Aviation Ltd 30/06/2025 18			45	45	0			
CALL Akt FTAI Aviation Ltd 30/06/2025 20			45	45	0			
CALL Akt FTAI Aviation Ltd 31/03/2025 18			45	45	0			
CALL Akt FTAI Aviation Ltd 31/03/2025 20			45	45	0			
CALL Akt Microsoft Corp 03/2025 480			45	45	0			
CALL Akt Microsoft Corp 31/03/2025 460		5		5	0			
CALL Akt Microsoft Corp 31/03/2025 500		90		90	0			
CALL Akt Microsoft Corp 31/03/2025 525		-110	110		0			
CALL Akt Nebius Grp 05/2025 30			50	50	0			
CALL Akt Nebius Grp 05/2025 30			50	50	0			
CALL Akt NVIDIA Corp 30/06/2025 125			40	40	0			
CALL Akt NVIDIA Corp 30/06/2025 175			40	40	0			
CALL Akt NVIDIA Corp 30/06/2025 200			50	50	0			
CALL Akt NVIDIA Corp 31/03/2025 140			40	40	0			
CALL Akt NVIDIA Corp 31/03/2025 165		25	110	135	0			
CALL Akt NVIDIA Corp 31/03/2025 200		-30	90	60	0			
CALL Akt Progressive Corp 31/05/2025 300		40		40	0			
CALL Akt Progressive Corp 31/05/2025 330		-45	45		0			
CALL Akt Salesforce.com Inc 05/2025 300			20	20	0			
CALL Akt Salesforce.com Inc 05/2025 330			20	20	0			
CALL Akt Salesforce.com Inc 28/02/2025 3			50	50	0			
CALL Akt Salesforce.com Inc 28/02/2025 4			60	60	0			
CALL Akt Salesforce.com Inc 30/09/2025 3			10	10	0			
CALL Akt Salesforce.com Inc 31/05/2025 3			30	30	0			
CALL Akt Salesforce.com Inc 31/05/2025 4			30	30	0			
CALL Akt Super Micro Comp Rg 01/2025 USD 30		15		15	0			
CALL Akt Super Micro Comp Rg 01/2025 USD 45		-15	15		0			
CALL Akt Super Micro Comp Rg 03/2025 120		-160	160		0			
CALL Akt Super Micro Comp Rg 06/2025 60			150	150	0			
CALL Akt Vertiv Holdings Co -A- 06/2025			14	14	0			
CALL Akt Vertiv Holdings Co -A- 31/03/20		10		10	0			
CALL Akt Vertiv Holdings Co -A- 31/03/20		16		16	0			
CALL Akt Vertiv Holdings Co -A- 31/03/20		-20	20		0			
CALL Akt Vertiv Holdings Co -A- 31/03/20		-10	18	8	0			
CALL Akt Vistra Corp 04/2025 115		20		20	0			
CALL Akt Vistra Corp 04/2025 155		-20	20		0			
CALL Akt Vistra Corp 07/2025 175			50	50	0			
CALL Akt Vistra Corp 07/2025 200			50	50	0			
CALL Akt Vistra Corp 07.2025 155			40	40	0			
CALL Akt Vistra Corp 30/04/2025 200		-60	60		0			
CALL Akt Zeta Global Holdings 03/2025 25		90		90	0			
CALL Akt Zeta Global Holdings 03/2025 40		-90	90		0			
CALL Amazon.Com Rg 04/2025 USD 250		25	20	45	0			
CALL Amazon.Com Rg 04/2025 USD 280		50	135	185	0			
CALL Astera Labs Rg 02/2025 USD 130			50	50	0			
CALL Astera Labs Rg 02/2025 USD 150			50	50	0			
CALL Astera Labs Rg MAR25 USD 120 (21.03.2025)			30	30	0			
CALL Astera Labs Rg MAR25 USD 135 (21.03.2025)			35	35	0			
CALL Broadcom Rg 03/2025 USD 210		25		25	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2025	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
CALL Broadcom Rg 03/2025 USD 300		-20	20		0			
CALL Broadcom Rg DEC24 USD 140 (20.12.2024)		-30	30		0			
CALL C3.ai Rg-A JAN25 USD 50		-300	300		0			
CALL C3.ai Rg-A JAN25 USD 70		180		180	0			
CALL C3.ai Rg-A MAR25 USD 32 (21.03.2025)			50	50	0			
CALL C3.ai Rg-A MAR25 USD 35			60	60	0			
CALL C3.ai Rg-A MAR25 USD 40 (21.03.2025)			60	60	0			
CALL C3.ai Rg-A MAR25 USD 45 (21.03.2025)			80	80	0			
CALL C3.ai Rg-A MAR25 USD 60 (21.03.2025)			80	80	0			
CALL Dell JAN25 USD 180 (17.01.25)		40		40	0			
CALL Dell JAN25 USD 200		-40	40		0			
CALL Dell JAN25 USD 240 (17.01.25)		-10	10		0			
CALL Micron Technolog Rg JAN25 USD 130 (17.01.2025)		20		20	0			
CALL Micron Technolog Rg JAN25 USD 160 (17.01.2025)		-25	25		0			
CALL Microsoft Rg JUN25 USD 450 (20.06.2025)			12	12	0			
CALL NVIDIA Rg 03/2025 USD 150		34	70	104	0			
CALL NVIDIA Rg JUN25 USD 150 (20.06.2025)			74	74	0			
CALL NVIDIA Rg MAR25 USD 125 (21.03.2025)			20	20	0			
CALL NVIDIA Rg MAR25 USD 130 (21.03.2025)			20	20	0			
CALL PDD Sp ADS-A JAN25 USD 180 (17.01.2025)		35		35	0			
CALL PDD Sp ADS-A JAN25 USD 220 (17.01.2025)		-50	50		0			
CALL Progressive (Ohi Rg MAY25 USD 290 (16.05.2025)			24	24	0			
CALL Russel 2000 Indices 30/04/2025 2020			4	4	0			
CALL Russel 2000 Indices 30/04/2025 2050			4	4	0			
CALL Russel 2000 Indices 31/01/2025 2290			10	10	0			
CALL Russel 2000 Indices 31/01/2025 2300			20	20	0			
CALL Russel 2000 Indices 31/01/2025 2350		10	10	20	0			
CALL Russel 2000 Indices 31/01/2025 2350			25	25	0			
CALL Russel 2000 Indices 31/01/2025 2450		-15	30	15	0			
CALL Russel 2000 Indices 31/05/2025 2110			10	10	0			
CALL Russel 2000 Indices 31/12/2024 2300		8		8	0			
CALL Russel 2000 Indices 31/12/2024 2350		-10	10		0			
CALL Russel 2000 Indices 31/12/2024 2450		-2	2		0			
CALL Russell 2000 APR25 USD 2150 (04.04.2025)			2	2	0			
CALL Russell 2000 FEB25 USD 2325 (12.02.2025)			60	60	0			
CALL Russell 2000 FEB25 USD 2350 (12.02.2025)			60	60	0			
CALL Russell 2000 MAY25 USD 2140 (13.05.2025)			10	10	0			
CALL S&P 500 Indices 30/04/2025 5740			8	8	0			
CALL S&P 500 Indices 30/04/2025 5800			8	8	0			
CALL S&P 500 Indices 30/06/2025 5800			5	5	0			
CALL S&P 500 Indices 30/06/2025 5950			6	6	0			
CALL S&P 500 Indices 30/06/2025 6150			10	10	0			
CALL S&P 500 Indices 31/03/2025 6200			12	12	0			
CALL S&P 500 Indices 31/03/2025 6500			10	10	0			
CALL S&P 500 Indices 31/12/2024 5950		2		2	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2025	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
CALL S&P 500 Indices 31/12/2024 6050		-3	3		0			
CALL S&P 500 MAR25 USD 5700 (21.03.2025)			3	3	0			
CALL S&P 500 MAR25 USD 5750 (21.03.2025)			3	3	0			
CALL S&P 500 MAR25 USD 5850 (21.03.2025)			2	2	0			
CALL S&P 500 MAR25 USD 6000 (21.03.2025)			4	4	0			
CALL S&P 500 MAR25 USD 6100 (21.03.2025)			4	4	0			
CALL S&P 500 MAR25 USD 6300 (21.03.2025)		5	5	10	0			
CALL S&P 500 MAR25 USD 7000 (21.03.2025)		-5	5		0			
CALL Salesforce Rg FEB25 USD 360 (28.02.2025)			40	40	0			
CALL Super Micro Comp Rg DEC24 USD 1360 (20.12.2024)		120	150	270	0			
CALL Vistra Rg APR25 USD 180 (17.04.2025)		60		60	0			
PUT Akt Advanced Micro Devices 04/2025 USD 100		-5	5		0			
PUT Akt Advanced Micro Devices Inc 30/04		-5	5		0			
PUT Akt Amazon.Com Inc 30/04/2025 235			14	14	0			
PUT Akt AppLovin Corp -A- 31/01/2025 135		-5	5		0			
PUT Akt AppLovin Corp -A- 31/01/2025 65		-10	10		0			
PUT Akt Camtek 31/01/2025 65		-8	8		0			
PUT Akt Dell Technologies Inc Registered		-5	5		0			
PUT Akt Microsoft Corp 31/03/2025 460		-5	5		0			
PUT Akt NVIDIA Corp 31/05/2025 105			50	50	0			
PUT Akt NVIDIA Corp 31/05/2025 110			50	50	0			
PUT Akt PDD Holdings Incorporation Ameri		-4	4		0			
PUT Akt Salesforce.com Inc 28/02/2025 30			4	4	0			
PUT Akt Salesforce.com Inc 31/05/2025 30			6	6	0			
PUT Akt Vertiv Holdings Co -A- 03/2025 130			8	8	0			
PUT Akt Vertiv Holdings Co -A- 06/2025 125			14	14	0			
PUT Amazon.Com Rg DEC24 USD 180 (20.12.2024)		-5	5		0			
PUT Dell Tech Rg-C JAN25 USD 80 (17.01.2025)		-5	5		0			
PUT Micron Technolog Rg JAN25 USD 65 (17.01.2025)		-10	10		0			
PUT Microsoft Rg JUN25 USD 450 (20.06.2025)			12	12	0			
PUT NVIDIA Rg 03/2025 USD 150		-34	44	10	0			
PUT NVIDIA Rg JAN26 USD 90 (16.01.2026)			46	46	0			
PUT Russel 2000 Indices 31/01/2025 2100			15	15	0			
PUT Russel 2000 Indices 31/01/2025 2150			10	10	0			
PUT Russel 2000 Indices 31/03/2025 2100			24	24	0			
PUT Russel 2000 Indices 31/03/2025 2200			18	18	0			
PUT Russell 2000 APR25 USD 1850 (04.04.2025)			6	6	0			
PUT Russell 2000 APR25 USD 2050 (04.04.2025)			4	4	0			
PUT Russell 2000 DEC24 USD 1900 (31.12.2024)		-12	12		0			
PUT Russell 2000 FEB25 USD 2100 (28.02.2025)			24	24	0			
PUT Russell 2000 FEB25 USD 2200 (03.02.2025)			24	24	0			
PUT Russell 2000 FEB25 USD 2200 (28.02.2025)			18	18	0			
PUT Russell 2000 FEB25 USD 2240 (03.02.2025)			20	20	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2025	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Wert in USD	Anteil in %	
PUT Russell 2000 JAN25 USD 2100 (31.01.2025)			16	16	0				
PUT Russell 2000 JAN25 USD 2200 (31.01.2025)			12	12	0				
PUT Russell 2000 JUN25 USD 1600 (30.06.2025)		-6	8	2	0				
PUT S&P 500 DEC24 USD 5000 (31.12.2024)		-6	6		0				
PUT S&P 500 FEB25 USD 5600 (28.02.2025)			10	10	0				
PUT S&P 500 Indices 28/02/2025 5900			6	6	0				
PUT S&P 500 Indices 30/06/2025 5400			5	5	0				
PUT S&P 500 Indices 30/06/2025 6000			3	3	0				
PUT S&P 500 Indices 31/01/2025 5780			5	5	0				
PUT S&P 500 Indices 31/01/2025 5820			15	15	0				
PUT S&P 500 Indices 31/01/2025 5850			3	3	0				
PUT S&P 500 Indices 31/01/2025 5870			12	12	0				
PUT S&P 500 Indices 31/03/2025 5600			10	10	0				
PUT S&P 500 Indices 31/03/2025 6000			6	6	0				
PUT S&P 500 Indices 31/05/2025 4800			8	8	0				
PUT S&P 500 Indices 31/05/2025 5000			4	4	0				
PUT S&P 500 Indices 31/05/2025 5300			4	4	0				
PUT S&P 500 Indices 31/05/2025 5400			4	4	0				
PUT S&P 500 Indices 31/05/2025 5500			8	8	0				
PUT S&P 500 Indices 31/05/2025 5600			8	8	0				
PUT S&P 500 Indices 31/05/2025 5700			3	3	0				
PUT S&P 500 JAN25 USD 5600 (31.01.2025)			5	5	0				
PUT S&P 500 JAN25 USD 5780 (10.01.2025)			5	5	0				
PUT S&P 500 JAN25 USD 5800 (31.01.2025)			3	3	0				
PUT S&P 500 JAN25 USD 5880 (10.01.2025)			3	3	0				
PUT S&P 500 JUL25 USD 5700 (18.07.2025)			24	24	0				
PUT S&P 500 MAY25 USD 5500 (16.05.2025)			4	4	0				
PUT S&P 500 MAY25 USD 5650 (30.05.2025)			8	8	0				
<b>Total</b>							<b>677'640</b>	<b>5.67 %</b>	
<b>Total Optionen</b>							<b>677'640</b>	<b>5.67 %</b>	
<b>Futures</b>									
<b>USD</b>									
Future on idx EAFE SEP2025 (19.09.2025)				8	-8	2'681.70	-23'320	-0.20 %	
Future on idx E-mini RS 1000 Val SEP2025 Mini (19.09.2025)				26	-26	1'924.90	-43'120	-0.36 %	
Future on idx Russell 2000 09/2025					36	-36	2'191.70	-109'200	-0.91 %
Future on idx S&P E-Mini 500 Idx SEP2025 Mini (19.06.2025)			1		1	6'253.75	10'782	0.09 %	
Future on idx EAFE JUN2025 (20.06.2025)			8	8	0				
Future on idx E-mini RS 1000 Val JUN2025 Mini (20.06.2025)			20	20	0				
Future on idx Russell 2000 03/2025		-14	22	8	0				
Future on idx Russell 2000 06/2025			30	30	0				
Future on idx S&P E-Mini 500 Idx JUN2025 Mini (20.06.2025)			1	1	0				
MSCI Index EAFE 31/03/2025		-4	8	4	0				
Russell Indices E-mini Russell 1000 21.03.25		-10	16	6	0				
<b>Total</b>							<b>-164'858</b>	<b>-1.38 %</b>	
<b>Total Futures</b>							<b>-164'858</b>	<b>-1.38 %</b>	

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2025	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
<b>Total Derivate Finanzinstrumente</b>							<b>512'783</b>	<b>4.29 %</b>
<b>Bankguthaben</b>								
Bankguthaben auf Sicht							170'928	1.43 %
<b>Total Bankguthaben</b>							<b>170'928</b>	<b>1.43 %</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>							<b>4'170</b>	<b>0.03 %</b>
<b>Gesamtvermögen per 30.06.2025</b>							<b>12'174'257</b>	<b>101.86 %</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>							<b>-222'402</b>	<b>-1.86 %</b>
<b>Nettovermögen per 30.06.2025</b>							<b>11'951'855</b>	<b>100.00 %</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse A EUR					1'000.000000			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse A USD					63'452.000000			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse I USD					13'794.000000			
<b>Nettoinventarwert pro Anteil Klasse A EUR</b>						<b>EUR</b>	<b>119.82</b>	
<b>Nettoinventarwert pro Anteil Klasse A USD</b>						<b>USD</b>	<b>161.11</b>	
<b>Nettoinventarwert pro Anteil Klasse I USD</b>						<b>USD</b>	<b>115.17</b>	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD)							0.00	

1) inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung von Anrechten

2) inkl. Ausübung von Bezugsrechten, Gleichstellung

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

## Adressen

### Verwahrstelle

Liechtensteinische Landesbank AG  
Städtle 44, Postfach 384  
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein  
Telefon +423 236 88 11  
Fax +423 236 88 22  
Internet [www.llb.li](http://www.llb.li)  
E-mail [llb@llb.li](mailto:llb@llb.li)

### Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers AG  
Kornhausstrasse 25  
9000 St. Gallen, Schweiz

### Fondspromotor

Abaris Investment Management AG  
Kapellweg 8  
8806 Bäch, Schweiz

### Vermögensverwalter

Abaris Investment Management AG  
Kapellweg 8  
8806 Bäch, Schweiz

### Vertriebsträger

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

### Einrichtung / Kontaktstelle für Deutschland

LLB Fund Services AG  
Äulestrasse 80  
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein

### Kontaktstelle für Österreich

LLB Fund Services AG  
Äulestrasse 80  
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein