

Jahresbericht 31. Dezember 2025

Abaris Advanced Artificial Intelligence

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis.....	2
Organisation.....	3
Publikationen / Informationen an die Anleger	4
Bewertungsgrundsätze	4
Bericht über die Tätigkeiten des abgelaufenen Geschäftsjahres.....	5
Währungstabelle	6
Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie	7
Entwicklung von Schlüsselgrössen	7
Historische Fondsperformance	8
Fondsdaten	9
Vermögensrechnung per 31.12.2025	10
Ausserbilanzgeschäfte per 31.12.2025.....	10
Erfolgsrechnung vom 01.01.2025 bis 31.12.2025	13
Verwendung des Erfolgs.....	13
Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2025 bis 31.12.2025	15
Entwicklung der Anteile vom 01.01.2025 bis 31.12.2025.....	16
Entschädigungen	17
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	19
Hinterlegungsstellen per 31.12.2025	31
Bericht des Wirtschaftsprüfers	32
Offenlegung Vergütungsinformationen (ungeprüft)	35
Ergänzende Angaben gemäss der Verordnung (EU) 2015/2365 (ungeprüft).....	37
Adressen	38

Organisation

Rechtsform	Kollektivtreuhänderschaft
Typ	OGAW gemäss Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG), Umbrella-Konstruktion mit mehreren Teilfonds
Verwaltungsgesellschaft	LLB Fund Services AG, Äulestrasse 76, Postfach 1238, 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein Telefon +423 236 94 00, Fax +423 236 94 06, E-mail fundservices@llb.li
Verwaltungsrat	Natalie Flatz, Präsidentin Dr. Stefan Rein, Vizepräsident Dr. Thomas Vock, Mitglied
Geschäftsleitung	Wolfdieter Schnee, Vorsitzender Patric Gysin, Mitglied Silvio Keller, Mitglied
Verwahrstelle	Liechtensteinische Landesbank AG, Städtle 44, Postfach 384, 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein Telefon +423 236 88 11, Fax +423 236 88 22, Internet www.llb.li, E-mail llb@llb.li
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers AG, St. Gallen
Fondspromotor	Abaris Investment Management AG, Bäch
Vermögensverwalter	Abaris Investment Management AG, Bäch
Vertriebsträger	LLB Fund Services AG, Vaduz
Einrichtung / Kontaktstelle für Deutschland	LLB Fund Services AG, Vaduz
Kontaktstelle für Österreich	LLB Fund Services AG, Vaduz

Publikationen / Informationen an die Anleger

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

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

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

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

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

Deutschland

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: www.fundinfo.com

Österreich

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: www.fundinfo.com

Bewertungsgrundsätze

Das jeweilige Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

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

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

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

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

Bericht über die Tätigkeiten des abgelaufenen Geschäftsjahres

Rückblick/Entwicklung

Der Abaris Advanced Artificial Intelligence (AAAI) investiert in ein diversifiziertes Portfolio aus direkten und indirekten KI-Profitoren über die gesamte KI-Wertschöpfungskette. Das Anlageziel ist die Erwirtschaftung einer langfristig möglichst hohen Rendite, für die auch hohe kurzfristige Kursschwankungen in Kauf genommen werden.

Die Titelauswahl erfolgt primär auf Basis des zukünftigen Wertschöpfungspotentials (Umsatz- und Gewinnsteigerungen) durch den Ausbau der KI-Infrastruktur sowie die Anwendung von KI-Modellen und KI-Software. Dieses Potential wird in Bezug zur aktuellen Unternehmensbewertung gesetzt, um mögliche Kurssteigerungen einer Aktie abzuschätzen. Zudem wird eine möglichst wirkungsvolle fundamentale Streuung über unkorrelierte Geschäftsmodelle und KI-Einsatzgebiete angestrebt. Der Anlagefokus liegt auf echten KI-Profitoren ("Pure Plays"), deren zukünftige Umsatz- und Gewinnentwicklung signifikant positiv durch aktuelle KI-Entwicklungen beeinflusst wird. Dabei werden Unternehmen favorisiert, die über skalierbare Geschäftsmodelle mit nachhaltigen Wettbewerbsvorteilen verfügen.

Im Berichtszeitraum vom 01.01.2025 bis 31.12.2025 konnte der AAAI in der Referenzanteilsklasse A USD eine Rendite von +60.5 % erwirtschaften. Damit liegt der AAAI seit Fondsaufgabe am 24.05.2024 mit +129.1 % deutlich vor allen uns bekannten Anlagealternativen und sogar vor zweifach gehebelten KI-ETFs wie dem 2X Magnificent Seven ETF (MAGX: +98.4 %), dem AI Big Data 2X ETF (AIBU: +95.1 %), dem Ultra Semiconductors ETF (USD: +80.0 %), dem Ultra Nasdaq-100 ETF (QLD: +54.1 %) sowie einem zweifach gehebelten Investment in die bekannteste KI-Aktie NVIDIA (NVDL: +63.6 %).

Ausblick

Entgegen der mittlerweile häufiger geäusserten Meinung, dass wir uns in einer KI-Blase befinden, sieht das Fondsmanagement aktuell keine Anzeichen für eine solche Blase, weder hinsichtlich der Höhe der Infrastrukturinvestitionen noch der Bewertungen von KI-Aktien. Stattdessen wird das Potential von KI und das Tempo der aktuellen Entwicklung von den meisten Marktteilnehmern weiterhin massiv unterschätzt. Vor diesem Hintergrund bleibt der AAAI vorerst weiter sehr offensiv ausgerichtet und das Fondsmanagement sieht ein unverändert hohes Renditepotential in den kommenden 12-18 Monaten.

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

Währungstabelle

				USD
Australien	AUD	1	=	0.668334
EWU	EUR	1	=	1.175000
Kanada	CAD	1	=	0.730358
Schweiz	CHF	1	=	1.261542

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.

Anlageschwerpunkt des Teilfonds sind Unternehmen, die direkt oder indirekt von künstlicher Intelligenz profitieren. Ob ein Unternehmen direkt oder indirekt von künstlicher Intelligenz profitiert, legt der Asset Manager im Rahmen seines Researchs fest.

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 CHF

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Performance
24.10.2025	5'600	0.70	100.00	
31.12.2025	11'002	1.07	77.48	-22.52 %

Klasse A EUR

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Performance
13.08.2025	200	0.02	100.00	
31.12.2025	16'762	2.00	101.70	1.70 %

Klasse A USD

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Performance
24.05.2024	22'450	2.25	100.00	
31.12.2024	53'505	7.64	142.71	42.71 %
31.12.2025	77'937	17.85	229.10	60.54 %

Klasse B EUR

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Performance
18.08.2025	250	0.03	100.00	
31.12.2025	1'281	0.16	104.06	4.06 %

Klasse I EUR					
Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Performance	
24.05.2024	10'000	1.08	100.00		
31.12.2024	10'000	1.54	148.00	48.00 %	
31.12.2025	7'362	1.84	212.87	43.83 %	

Klasse I USD					
Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Performance	
20.11.2024	4'500	0.45	100.00		
31.12.2024	33'475	3.58	106.95	6.95 %	
31.12.2025	59'160	10.17	171.87	60.70 %	

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

Historische Fondsp performance

Fonds / Klasse	Währung	01.01.2025 bis 31.12.2025 ¹⁾	2025 ²⁾	2023 bis 2025 Kumuliert ³⁾	2023 bis 2025 Annualisiert ³⁾
Abaris Advanced Artificial Intelligence Klasse A CHF	CHF	n. a.	n. a.	n. a.	n. a.
Abaris Advanced Artificial Intelligence Klasse A EUR	EUR	n. a.	n. a.	n. a.	n. a.
Abaris Advanced Artificial Intelligence Klasse A USD	USD	60.54 %	60.54 %	n. a.	n. a.
Abaris Advanced Artificial Intelligence Klasse B EUR	EUR	n. a.	n. a.	n. a.	n. a.
Abaris Advanced Artificial Intelligence Klasse I EUR	EUR	43.83 %	43.83 %	n. a.	n. a.
Abaris Advanced Artificial Intelligence Klasse I USD	USD	60.70 %	60.70 %	n. a.	n. a.

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

²⁾ Sofern der Fonds bzw. die Anteilsklasse nach dem 31.12.2024 aufgelegt wurde, wird der Wert "n. a." angezeigt.

³⁾ Sofern der Fonds bzw. die Anteilsklasse nach dem 31.12.2022 aufgelegt wurde, wird der Wert "n. a." angezeigt.

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

Fondsdaten

Erstmission

24. Mai 2024

Erstausgabepreis

Klasse A CHF	CHF 100.00
Klasse A EUR	EUR 100.00
Klasse A USD	USD 100.00
Klasse B EUR	EUR 100.00
Klasse I EUR	EUR 100.00
Klasse I USD	USD 100.00

Nettovermögen

USD 33'099'841.25 (31.12.2025)

Valorennummer / ISIN Klasse A CHF

135 043 164 / LI1350431642

Valorennummer / ISIN Klasse A EUR

135 043 165 / LI1350431659

Valorennummer / ISIN Klasse A USD

135 043 166 / LI1350431667

Valorennummer / ISIN Klasse B EUR

135 043 171 / LI1350431717

Valorennummer / ISIN Klasse I EUR

135 043 177 / LI1350431774

Valorennummer / ISIN Klasse I USD

135 043 178 / LI1350431782

Bewertung

täglich

Rechnungswährung

USD

Ausschüttung

Klasse A CHF	thesaurierend
Klasse A EUR	thesaurierend
Klasse A USD	thesaurierend
Klasse B EUR	thesaurierend
Klasse I EUR	thesaurierend
Klasse I USD	thesaurierend

Ausgabeaufschlag

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

Rücknahmeabschlag

Klasse A CHF	keiner
Klasse A EUR	keiner
Klasse A USD	keiner
Klasse B EUR	keiner
Klasse I EUR	keiner
Klasse I USD	keiner

Abschluss Rechnungsjahr

31. Dezember

Verkaufsrestriktion

Vereinigte Staaten von Amerika

Fondsdomizil

Fürstentum Liechtenstein

Vermögensrechnung per 31.12.2025

		USD
Bankguthaben auf Sicht		1'328'102.70
Wertpapiere		33'583'498.56
Derivative Finanzinstrumente		-545'275.00
Sonstige Vermögenswerte		1'599.36
Gesamtvermögen		34'367'925.62
Verbindlichkeiten		-1'268'084.37
Nettovermögen		33'099'841.25
Klasse A CHF	1'075'440.45	
Klasse A EUR	2'003'072.30	
Klasse A USD	17'855'320.67	
Klasse B EUR	156'628.69	
Klasse I EUR	1'841'461.26	
Klasse I USD	10'167'917.88	
Anzahl der Anteile im Umlauf		
Klasse A CHF	11'002.22	
Klasse A EUR	16'762.44	
Klasse A USD	77'937.11	
Klasse B EUR	1'281.05	
Klasse I EUR	7'362.22	
Klasse I USD	59'160.45	
Nettoinventarwert pro Anteil		
Klasse A CHF	CHF	77.48
Klasse A EUR	EUR	101.70
Klasse A USD	USD	229.10
Klasse B EUR	EUR	104.06
Klasse I EUR	EUR	212.87
Klasse I USD	USD	171.87

Ausserbilanzgeschäfte per 31.12.2025

Derivative Finanzinstrumente

Optionen	Anzahl
CALL Advanced Micro Devices 03/2026	30
CALL Advanced Micro Devices 06/2026	20
CALL Amazon.Com Rg JUN26 USD 300	450
CALL Arm Hldg Sp ADR 03/2026 150	100
CALL Astera Labs Inc 04/2026 175	120
CALL Astera Labs Inc 04/2026 250	175
CALL Astera Labs Inc 30/06/2026 290	150
CALL Bloom Energy-A Rg MAY26 USD 175	270
CALL Bloom Energy Corp -A- 01/2026	40

CALL Broadcom Rg APR26 USD 380	30
CALL Celestica Inc 31/03/2026 350	80
CALL CIENA Corp 03/2026 240	65
CALL Cloudflare Inc -A- 02/2026 200	50
CALL Coherent Corp 28/02/2026 220	70
CALL Core Weave Inc 30/06/2026 150	200
CALL CoreWeave Rg A MAR26 USD 125	80
CALL CoreWeave Rg A MAR26 USD 250	1'200
CALL CRDO Rg 01/2026 USD 165	100
CALL CRDO Rg 05/2026 USD 200	35
CALL CRDO Rg 05/2026 USD 240	400
CALL Dell 012026 USD 160	150
CALL Lumentum 03/2026 360	50
CALL Lumentum Holdings Inc 28/02/202	50
CALL Marvell Tech Group 06/2026 105	150
CALL Meta Platforms Inc -A- 30/06/20	25
CALL Micron Technolog Rg 06/2026 USD 350	60
CALL Nebius Group N.V. -A- 30/06/202	240
CALL Oracle Corp 03/2026 270	300
CALL Palantir Technologies Inc 28/02	50
CALL Reddit Inc 03/2026 240	50
CALL Russel 2000 Indices 03/2026 2700	40
CALL Salesforce.com Inc 30/06/2026 3	100
CALL Snowflake Inc 30/06/2026 300	150
CALL Snowflake Inc 31/01/2026 250	20
CALL Vertiv Holdings Co -A- 31/01/20	20
CALL Vistra Corp 03/2026 215	85

Kontraktvolumen

USD

133'597'500

CALL Advanced Micro Devices 06/2026	-30
CALL Amazon.Com Rg 06/2026 USD 360	-500
CALL Arm Hldg Sp ADR 03/2026 180	-100
CALL Astera Labs Inc 04/2026 350	-300
CALL Astera Labs Rg JUN26 USD 390	-200
CALL Bloom Energy Corp -A- 01/2026	-50
CALL Bloom Energy Corp -A- 31/05/202	-120
CALL Broadcom Rg APR26 USD 480	-40
CALL Celestica Inc 31/03/2026 450	-100
CALL CIENA Corp 03/2026 350	-65
CALL Cloudflare Inc -A- 02/2026 260	-50
CALL Coherent Corp 28/02/2026 260	-70
CALL Core Weave Inc 30/06/2026 280	-400
CALL CoreWeave Rg A MAR26 USD 280	-1'200
CALL CRDO Rg 01/2026 USD 240	-100

CALL CRDO Rg MAY26 USD 320	-460
CALL Dell 01/2026 USD 175	-150
CALL Lumentum 03/2026 540	-60
CALL Lumentum Holdings Inc 28/02/202	-60
CALL Marvell Tech Group 06/2026 165	-150
CALL Meta Platforms Inc -A- 06/2026	-30
CALL Micron Technolog Rg 06/2026 USD 500	-80
CALL Nebius Group N.V. -A- 30/06/202	-240
CALL Oracle Corp 03/2026 330	-300
CALL Palantir Technologies Inc 28/02	-60
CALL Reddit Inc 03/2026 300	-50
CALL Russel 2000 Indices 03/2026 3000	-60
CALL Salesforce Rg JUN26 USD 440	-120
CALL Snowflake Inc 01/2026 340	-60
CALL Snowflake Inc 06/2026 380	-200

Kontraktvolumen **USD** **-186'065'000**

PUT Advanced Micro D Rg 03/2026 USD 300	-30
PUT Astera Labs Inc 30/04/2026 250	-25
PUT Astera Labs Rg 04/2026 USD 100	-120
PUT Bloom Energy Corp -A- 01/2026	-40
PUT Bloom Energy Corp -A- 31/05/2026	-150
PUT Celestica Rg MAR26 USD 220	-10
PUT CIENA Corp 03/2026 175	-65
PUT Cloudflare Inc -A- 02/2026 180	-50
PUT Coherent Corp 28/02/2026 140	-70
PUT CoreWeave Rg A MAR26 USD 125	-80
PUT CRDO Rg 01/2026 USD 140	-100
PUT CRDO Rg 05/2026 USD 200	-35
PUT Lumentum 03/2026 260	-50
PUT Meta Platforms Inc -A- 06/2026	-10
PUT Palantir Technologies Inc 28/02/	-50
PUT Reddit Inc 03/2026 200	-50
PUT Russel 2000 Indices 03/2026 2000	-20
PUT Vertiv Holdings Co -A- 01/2026	-20
PUT Vistra 03/2026 USD 215	-85

Kontraktvolumen **USD** **-21'705'000**

Futures	Gegenpartei	Anzahl
Russel 2000 Indices 31/03/2026	CME Group	-130

Kontraktvolumen **USD** **-16'237'000**

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.12.2025 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 93.84 %.

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 31.12.2025

	USD	USD
Erträge der Bankguthaben	1'498.24	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	15'315.21	
Sonstige Erträge	37'789.93	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-376'871.00	
Total Erträge		-322'267.62
Passivzinsen	-2'948.78	
Aufwendungen für die Vermögensverwaltung	-1'437'864.20	
Aufwendungen für die Verwahrstelle	-13'571.85	
Aufwendungen für die Verwaltung	-27'554.96	
Revisionsaufwand	-10'603.37	
Sonstige Aufwendungen	-5'633.78	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	261'958.97	
Total Aufwand		-1'236'217.97
Nettoertrag		-1'558'485.59
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		12'401'411.01
Realisierter Erfolg		10'842'925.42
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		202'215.22
Gesamterfolg		11'045'140.64

Verwendung des Erfolgs

Klasse A CHF

	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-3'848.35
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-3'848.35
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-3'848.35
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Klasse A EUR

	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-49'587.64
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-49'587.64
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-49'587.64
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Klasse A USD

	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-927'676.69
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-927'676.69
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-927'676.69
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Klasse B EUR

	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-514.60
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-514.60
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-514.60
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Klasse I EUR

	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-75'996.63
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-75'996.63
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-75'996.63
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Klasse I USD

	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-500'861.68
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-500'861.68
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-500'861.68
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2025 bis 31.12.2025

Klasse A CHF

	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	1'292'313.32
Gesamterfolg	-216'872.87
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1'075'440.45

Klasse A EUR

	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	2'320'457.66
Gesamterfolg	-317'385.36
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2'003'072.30

Klasse A USD

	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	7'635'415.44
Saldo aus dem Anteilverkehr	3'524'274.74
Gesamterfolg	6'695'630.49
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	17'855'320.67

Klasse B EUR

	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	184'222.80
Gesamterfolg	-27'594.11
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	156'628.69

Klasse I EUR

	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1'537'563.05
Saldo aus dem Anteilverkehr	-709'240.11
Gesamterfolg	1'013'138.32
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1'841'461.26

Klasse I USD

	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3'580'187.40
Saldo aus dem Anteilverkehr	2'689'506.31
Gesamterfolg	3'898'224.17
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	10'167'917.88

Entwicklung der Anteile vom 01.01.2025 bis 31.12.2025

Klasse A CHF

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	0
Ausgegebene Anteile	11'002
Zurückgenommene Anteile	0
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	11'002

Klasse A EUR

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	0
Ausgegebene Anteile	18'745
Zurückgenommene Anteile	1'983
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	16'762

Klasse A USD

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	53'505
Ausgegebene Anteile	35'773
Zurückgenommene Anteile	11'341
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	77'937

Klasse B EUR

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	0
Ausgegebene Anteile	1'483
Zurückgenommene Anteile	202
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	1'281

Klasse I EUR

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	10'000
Ausgegebene Anteile	2'928
Zurückgenommene Anteile	5'566
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	7'362

Klasse I USD

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	33'475
Ausgegebene Anteile	40'140
Zurückgenommene Anteile	14'455
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	59'160

Entschädigungen

Gebühr für Vermögensverwaltung

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

Gebühr für Vertrieb

max. 1.00 % p. a. Klasse B EUR
keine Klasse A CHF, A EUR, A USD, I EUR und 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)

1.74 % p. a. Klasse A CHF
1.74 % p. a. Klasse A EUR
1.74 % p. a. Klasse A USD
0.95 % p. a. Klasse B EUR
1.25 % p. a. Klasse I EUR
1.25 % p. a. Klasse I USD

Performance Fee in % des Nettovermögens

0.00 % p. a.	Klasse A CHF	(USD 0.00)
0.17 % p. a.	Klasse A EUR	(USD 2'102.50)
4.87 % p. a.	Klasse A USD	(USD 642'699.61)
0.00 % p. a.	Klasse B EUR	(USD 0.00)
4.05 % p. a.	Klasse I EUR	(USD 78'768.60)
5.15 % p. a.	Klasse I USD	(USD 409'344.09)

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

1.74 % p. a.	Klasse A CHF
1.91 % p. a.	Klasse A EUR
6.61 % p. a.	Klasse A USD
0.95 % p. a.	Klasse B EUR
5.30 % p. a.	Klasse I EUR
6.40 % 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 173'523.23 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2025	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2025	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Wertpapiere								
Aktien								
Aktien, die an einer Börse gehandelt werden								
Australien								
	AUD							
Akt DroneShield Ltd			50'000		50'000	3.08	102'924	0.31 %
Total							102'924	0.31 %
	USD							
Akt Iris Energy Ltd		9'500	20'500		30'000	37.77	1'133'100	3.42 %
Total							1'133'100	3.42 %
Total Australien							1'236'024	3.73 %
Deutschland								
	EUR							
Akt Siemens Energy AG			10'000	800	9'200	120.40	1'301'524	3.93 %
Akt Northern Data AG		7'500	4'500	12'000	0			
Total							1'301'524	3.93 %
Total Deutschland							1'301'524	3.93 %
Grossbritannien								
	USD							
Akt Rezolve Ai Ltd			580'000	250'000	330'000	2.57	848'100	2.56 %
Akt Arm Holdings Plc		1'000	1'000	2'000	0			
Total							848'100	2.56 %
Total Grossbritannien							848'100	2.56 %
Israel								
	USD							
Akt ALARUM TECHNOLOGIES LTD		4'000	10'000		14'000	8.58	120'120	0.36 %
Akt PAGAYA TECHNOLOGIES LTD		10'000	55'000	15'000	50'000	20.90	1'045'000	3.16 %
Akt Camtek		4'400	4'000	8'400	0			
Akt Cellebrite DI Ltd -A-			15'000	15'000	0			
Akt monday.com Ltd.		300	600	900	0			
Akt NICE Ltd		350		350	0			
Total							1'165'120	3.52 %
Total Israel							1'165'120	3.52 %
Kaimaninseln								
	USD							
Akt Bitdeer Technologies Grp -A-			30'000		30'000	11.21	336'300	1.02 %
Akt Credo Technology Grp Holding Ltd		8'800	19'200	25'500	2'500	143.89	359'725	1.09 %
Akt Gorilla Technology Grp			61'000		61'000	10.92	666'120	2.01 %
Total							1'362'145	4.12 %
Total Kaimaninseln							1'362'145	4.12 %

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2025	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2025	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Kanada								
	CAD							
Akt Hammond Power Solutions		500		500	0			
Total							0	0.00 %
	USD							
Akt Celestica Inc		5'200	7'200	8'200	4'200	295.61	1'241'562	3.75 %
Akt POET Technologies Inc		34'000	166'000		200'000	6.33	1'266'000	3.82 %
Total							2'507'562	7.58 %
Total Kanada							2'507'562	7.58 %
Niederlande								
	USD							
Akt Nebius Group N.V. -A-		18'000	58'500	47'500	29'000	83.70	2'427'445	7.33 %
Total							2'427'445	7.33 %
Total Niederlande							2'427'445	7.33 %
Taiwan								
	USD							
Akt Taiwan Semiconductor Manufacturing SADR		1'600	5'000	6'600	0			
Total							0	0.00 %
Total Taiwan							0	0.00 %
Vereinigte Staaten von Amerika								
	USD							
Akt Aeluma Inc			46'000		46'000	17.17	789'820	2.39 %
Akt Amphenol Corp (New) -A-		640	6'960	2'600	5'000	135.14	675'700	2.04 %
Akt Amprius Technologies			20'000		20'000	7.89	157'800	0.48 %
Akt Applied Digital Corp			30'000	18'500	11'500	24.52	281'980	0.85 %
Akt AppLovin Corp -A-		400	3'500	2'700	1'200	673.82	808'584	2.44 %
Akt Argan Inc		1'900	2'700	1'600	3'000	313.32	939'960	2.84 %
Akt Axon Enterprise Inc		140	2'940	1'580	1'500	567.93	851'895	2.57 %
Akt Blaize Holdings Inc			190'000	20'000	170'000	1.95	331'500	1.00 %
Akt Broadcom Inc -Registered Shs			1'200	800	400	346.10	138'440	0.42 %
Akt Cipher Mining			40'000	8'000	32'000	14.76	472'320	1.43 %
Akt Cleanspark Inc			48'000		48'000	10.12	485'760	1.47 %
Akt Cloudflare Inc -A-			2'200	1'000	1'200	197.15	236'580	0.71 %
Akt Core Scientific Inc		42'000	28'000	30'000	40'000	14.56	582'400	1.76 %
Akt Dell Technologies Inc Registered -C-		900			900	125.88	113'292	0.34 %
Akt Emcor Group Inc		1'260	540	500	1'300	611.79	795'327	2.40 %
Akt Energy Enterprises Inc -A-			30'000		30'000	11.46	343'800	1.04 %
Akt Enovix Rg		37'000	113'000	70'000	80'000	7.31	584'800	1.77 %
Akt Figma Incorporation -A-			8'000	2'000	6'000	37.37	224'220	0.68 %
Akt GSI Technology Inc			90'000		90'000	6.21	558'900	1.69 %
Akt Hut 8 Corp			5'000		5'000	45.94	229'700	0.69 %
Akt Innodata Inc		7'800	13'200	13'000	8'000	50.95	407'600	1.23 %
Akt LandBridge Company LLC -A-		3'500	18'406	15'406	6'500	48.99	318'435	0.96 %
Akt Lemonade Inc			11'500	4'100	7'400	71.18	526'732	1.59 %
Akt Lightwave Logic			220'000	20'000	200'000	3.24	648'000	1.96 %
Akt Modine Manufacturing		2'300	1'700	2'200	1'800	133.51	240'318	0.73 %
Akt Netskope Inc -A			14'000	2'000	12'000	17.54	210'480	0.64 %

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2025	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2025	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt New Era Energy&Digital Incorporation			32'000		32'000	2.92	93'565	0.28 %
Akt NRG Energy Inc		1'500	900		2'400	159.24	382'176	1.15 %
Akt Palantir Technologies Inc			7'000	5'200	1'800	177.75	319'950	0.97 %
Akt Pony AI Inc			13'000	5'000	8'000	14.50	116'000	0.35 %
Akt Primoris Services Corp			5'600		5'600	124.14	695'184	2.10 %
Akt Pure Storage Inc -A			2'200		2'200	67.01	147'422	0.45 %
Akt Rambus Inc.			4'000	1'600	2'400	91.89	220'536	0.67 %
Akt Red Cat Holdings Inc		40'000	23'000	3'000	60'000	7.93	475'800	1.44 %
Akt Rubrik Inc -A-			4'000	1'000	3'000	76.48	229'440	0.69 %
Akt Samsara Inc -A-		3'000	27'000		30'000	35.45	1'063'500	3.21 %
Akt SanDisk Corp			1'600		1'600	237.38	379'808	1.15 %
Akt Serve Robotics			12'000		12'000	10.38	124'560	0.38 %
Akt ServiceNow Inc			2'160	160	2'000	153.19	306'380	0.93 %
Akt Snowflake Inc		800	3'400	800	3'400	219.36	745'824	2.25 %
Akt Solaris Energy Infrastructure Inc			24'000		24'000	45.97	1'103'280	3.33 %
Akt SoundHound AI Inc -A-			58'000	22'000	36'000	9.97	358'920	1.08 %
Akt Sterling Infrastructure Inc		800	1'100	1'450	450	306.23	137'804	0.42 %
Akt Super Micro Comp Rg			19'200	16'000	3'200	29.27	93'664	0.28 %
Akt Talen Energy Corp		3'800	4'200	4'400	3'600	374.84	1'349'424	4.08 %
Akt TeraWulf Inc			50'000	8'000	42'000	11.49	482'580	1.46 %
Akt TSS Inc		6'000	16'000	6'000	16'000	7.07	113'120	0.34 %
Akt Veritone Inc			225'000		225'000	4.65	1'046'250	3.16 %
Akt Zeta Global Holdings		12'800	17'200	16'000	14'000	20.35	284'900	0.86 %
Reg Shs TTM Technologies Inc			4'500		4'500	69.00	310'500	0.94 %
Akt Advanced Micro Devices Inc			5'700	5'700	0			
Akt Airship AI Holdings			25'000	25'000	0			
Akt Arista Networks Inc		1'800	5'400	7'200	0			
Akt Astera Labs Inc		6'000	22'600	28'600	0			
Akt Bloom Energy Corp -A-		2'500	35'600	38'100	0			
Akt Braze Inc -A-		1'400		1'400	0			
Akt C3.ai Inc -A-		24'000	23'500	47'500	0			
Akt Comfort Systems USA Inc		340	560	900	0			
Akt Constellation Energy Corp			3'200	3'200	0			
Akt Core Weave Inc			19'800	19'800	0			
Akt Duolingo Inc -A-		700	1'300	2'000	0			
Akt ExlService Holdings Inc		2'000	9'000	11'000	0			
Akt First Solar Inc		1'000		1'000	0			
Akt GE Vernova Inc			300	300	0			
Akt Gitlab Inc -A-		1'200	1'600	2'800	0			
Akt IES Holdings Inc		640	500	1'140	0			
Akt Meta Platforms Inc -A-			600	600	0			
Akt Micron Technology Inc			8'700	8'700	0			
Akt MongoDB Inc			600	600	0			
Akt Monolithic Power Systems Inc		80	620	700	0			
Akt Nano Nuclear Energy Inc.		2'600	22'400	25'000	0			
Akt Nutanix Inc -A-		2'300		2'300	0			
Akt NVIDIA Corp			7'100	7'100	0			
Akt Oklo Inc -A-		4'000	4'000	8'000	0			
Akt Onto Innovation		800		800	0			
Akt Planet Labs PBC -A-			26'000	26'000	0			
Akt Powell Industries Inc		1'000	2'000	3'000	0			
Akt Power Solutions Internat Inc		9'000		9'000	0			
Akt Progressive Corp			1'200	1'200	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2025	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2025	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Quanta Services Inc			500	500	0			
Akt Reddit Inc			12'900	12'900	0			
Akt Salesforce.com Inc			6'150	6'150	0			
Akt Semtech Corp			3'500	3'500	0			
Akt SPX Technologies Inc		350		350	0			
Akt Symbotic Inc -A		10'000		10'000	0			
Akt Synopsys Inc			800	800	0			
Akt Vertiv Holdings Co -A-			6'000	6'000	0			
Akt Vistra Corp			11'800	11'800	0			
Akt Zscaler Inc		1'400		1'400	0			
Total							22'534'929	68.08 %
Total Vereinigte Staaten von Amerika							22'534'929	68.08 %
Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							33'382'849	100.86 %
Aktien, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Vereinigte Staaten von Amerika								
	USD							
Akt HubSpot Inc			500		500	401.30	200'650	0.61 %
Akt GoDaddy Inc		300	1'700	2'000	0			
Total							200'650	0.61 %
Total Vereinigte Staaten von Amerika							200'650	0.61 %
Total Aktien, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							200'650	0.61 %
Aktien, nicht kotiert								
Vereinigte Staaten von Amerika								
	USD							
Akt Itron Inc		500		500	0			
Akt Lightbridge Corp		30'000	8'000	38'000	0			
Total							0	0.00 %
Total Vereinigte Staaten von Amerika							0	0.00 %
Total Aktien, nicht kotiert							0	0.00 %
Total Aktien							33'583'499	101.46 %
Total Wertpapiere							33'583'499	101.46 %
Andere Wertpapiere und Wertrechte								
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden								
Vereinigte Staaten von Amerika								
	USD							
Call Wts ENOVIX 30.09.2026			10'714	10'714	0			
Total							0	0.00 %
Total Vereinigte Staaten von Amerika							0	0.00 %
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							0	0.00 %
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte							0	0.00 %

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2025	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2025	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Derivate Finanzinstrumente								
Optionen								
USD								
CALL Akt Advanced Micro Devices 03/2026 300			50	20	30	2.75	8'250	0.02 %
CALL Akt Advanced Micro Devices 06/2026 250				30	-30	2.58	-7'755	-0.02 %
CALL Akt Advanced Micro Devices 06/2026 400			20		20	19.30	38'600	0.12 %
CALL Akt Astera Labs Inc 04/2026 175			150	30	120	26.95	323'400	0.98 %
CALL Akt Astera Labs Inc 04/2026 250			175		175	8.95	156'625	0.47 %
CALL Akt Astera Labs Inc 04/2026 350			30	330	-300	1.65	-49'500	-0.15 %
CALL Akt Astera Labs Inc 30/06/2026 290			150		150	11.95	179'250	0.54 %
CALL Akt Bloom Energy Corp -A- 01/2026 105			40		40	1.75	7'000	0.02 %
CALL Akt Bloom Energy Corp -A- 01/2026 160				50	-50	0.05	-250	-0.00 %
CALL Akt Bloom Energy Corp -A- 31/05/202				120	-120	2.50	-30'000	-0.09 %
CALL Akt Celestica Inc 31/03/2026 350			80		80	24.15	193'200	0.58 %
CALL Akt Celestica Inc 31/03/2026 450				100	-100	6.10	-61'000	-0.18 %
CALL Akt CIENA Corp 03/2026 240			75	10	65	27.60	179'400	0.54 %
CALL Akt CIENA Corp 03/2026 350			10	75	-65	3.70	-24'050	-0.07 %
CALL Akt Cloudflare Inc -A- 02/2026 200			50		50	14.82	74'125	0.22 %
CALL Akt Cloudflare Inc -A- 02/2026 260				50	-50	1.34	-6'700	-0.02 %
CALL Akt Coherent Corp 28/02/2026 220			70		70	7.40	51'800	0.16 %
CALL Akt Coherent Corp 28/02/2026 260				70	-70	2.25	-15'750	-0.05 %
CALL Akt Core Weave Inc 30/06/2026 150			200		200	3.27	65'500	0.20 %
CALL Akt Core Weave Inc 30/06/2026 280			200	600	-400	0.40	-16'000	-0.05 %
CALL Akt Lumentum 03/2026 360			50		50	67.70	338'500	1.02 %
CALL Akt Lumentum 03/2026 540				60	-60	20.30	-121'800	-0.37 %
CALL Akt Lumentum Holdings Inc 28/02/202			50		50	15.05	75'250	0.23 %
CALL Akt Lumentum Holdings Inc 28/02/202				60	-60	6.10	-36'600	-0.11 %
CALL Akt Marvell Tech Group 06/2026 105			150		150	6.45	96'750	0.29 %
CALL Akt Marvell Tech Group 06/2026 165				150	-150	0.62	-9'300	-0.03 %
CALL Akt Meta Platforms Inc -A- 06/2026 1050			12	42	-30	2.35	-7'065	-0.02 %
CALL Akt Meta Platforms Inc -A- 30/06/20			25		25	13.47	33'688	0.10 %
CALL Akt Nebius Group N.V. -A- 30/06/202			240		240	5.50	132'000	0.40 %
CALL Akt Nebius Group N.V. -A- 30/06/202				240	-240	2.45	-58'800	-0.18 %
CALL Akt Oracle Corp 03/2026 270			300		300	2.54	76'350	0.23 %
CALL Akt Oracle Corp 03/2026 330				300	-300	0.35	-10'500	-0.03 %
CALL Akt Palantir Technologies Inc 28/02				60	-60	0.92	-5'490	-0.02 %
CALL Akt Palantir Technologies Inc 28/02			50		50	9.82	49'125	0.15 %
CALL Akt Salesforce.com Inc 30/06/2026 3			100		100	9.28	92'750	0.28 %
CALL Akt Snowflake Inc 01/2026 340		-50	105	115	-60	0.05	-300	-0.00 %
CALL Akt Snowflake Inc 06/2026 380				200	-200	1.32	-26'400	-0.08 %
CALL Akt Snowflake Inc 30/06/2026 300			150		150	7.40	111'000	0.34 %
CALL Akt Snowflake Inc 31/01/2026 250		50	150	180	20	0.30	600	0.00 %
CALL Akt Vertiv Holdings Co -A- 31/01/20			38	18	20	15.10	30'200	0.09 %
CALL Akt Vistra Corp 03/2026 215			85		85	2.08	17'638	0.05 %
CALL Amazon.Com Rg 06/2026 USD 360			300	800	-500	0.84	-42'250	-0.13 %
CALL Amazon.Com Rg JUN26 USD 300			750	300	450	3.83	172'125	0.52 %
CALL Arm Hldg Sp ADR 03/2026 150			100		100	1.56	15'650	0.05 %
CALL Arm Hldg Sp ADR 03/2026 180				100	-100	0.21	-2'100	-0.01 %

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2025	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2025	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
CALL Astera Labs Rg JUN26 USD 390 (18.06.2026)				200	-200	3.80	-76'000	-0.23 %
CALL Bloom Energy-A Rg MAY26 USD 175 (15.05.2026)			270		270	5.80	156'600	0.47 %
CALL Broadcom Rg APR26 USD 380 (17.04.2026)			30		30	23.02	69'075	0.21 %
CALL Broadcom Rg APR26 USD 480 (17.04.2026)				40	-40	5.20	-20'800	-0.06 %
PUT CoreWeave Rg A MAR26 USD 125			20	100	-80	54.88	-439'000	-1.33 %
CALL CoreWeave Rg A MAR26 USD 125			100	20	80	1.68	13'440	0.04 %
CALL CoreWeave Rg A MAR26 USD 250			1'200		1'200	0.05	6'000	0.02 %
CALL CoreWeave Rg A MAR26 USD 280				1'200	-1'200	0.04	-4'800	-0.01 %
CALL CRDO Rg 01/2026 USD 165			100		100	2.25	22'500	0.07 %
CALL CRDO Rg 01/2026 USD 240				100	-100	0.05	-500	-0.00 %
CALL CRDO Rg 05/2026 USD 200			35		35	13.55	47'425	0.14 %
CALL CRDO Rg 05/2026 USD 240			400		400	6.30	252'000	0.76 %
CALL CRDO Rg MAY26 USD 320 (15.05.2026)				460	-460	1.60	-73'600	-0.22 %
CALL Dell 012026 USD 160			150		150	0.05	750	0.00 %
CALL Dell 012026 USD 175				150	-150	0.01	-150	-0.00 %
CALL Micron Technolog Rg 06/2026 USD 350			60		60	30.05	180'300	0.54 %
CALL Micron Technolog Rg 06/2026 USD 500				80	-80	9.28	-74'200	-0.22 %
CALL Reddit Inc 03/2026 240			50		50	25.73	128'625	0.39 %
CALL Reddit Inc 03/2026 300				50	-50	10.40	-52'000	-0.16 %
CALL Russel 2000 Indices 03/2026 2700			40		40	23.05	92'200	0.28 %
CALL Russel 2000 Indices 03/2026 3000				60	-60	2.33	-13'950	-0.04 %
CALL Salesforce Rg JUN26 USD 440 (18.06.2026)				120	-120	0.46	-5'520	-0.02 %
PUT Advanced Micro D Rg 03/2026 USD 300			20	50	-30	86.75	-260'250	-0.79 %
PUT Akt Astera Labs Inc 30/04/2026 250				25	-25	89.90	-224'750	-0.68 %
PUT Akt Bloom Energy Corp -A- 01/2026 60				40	-40	0.15	-600	-0.00 %
PUT Akt Bloom Energy Corp -A- 31/05/2026				150	-150	92.00	-1'380'000	-4.17 %
PUT Akt CIENA Corp 03/2026 175			10	75	-65	6.90	-44'850	-0.14 %
PUT Akt Cloudflare Inc -A- 02/2026 180				50	-50	7.88	-39'375	-0.12 %
PUT Akt Coherent Corp 28/02/2026 140				70	-70	2.85	-19'950	-0.06 %
PUT Akt Lumentum 03/2026 260				50	-50	16.20	-81'000	-0.24 %
PUT Akt Meta Platforms Inc -A- 06/2026 600				10	-10	31.23	-31'225	-0.09 %
PUT Akt Palantir Technologies Inc 28/02/				50	-50	4.15	-20'750	-0.06 %
PUT Akt Vertiv Holdings Co -A- 01/2026 150			18	38	-20	2.25	-4'510	-0.01 %
PUT Astera Labs Rg 04/2026 USD 100			30	150	-120	3.50	-42'000	-0.13 %
PUT Celestica Rg MAR26 USD 220 (20.03.2026)				10	-10	10.70	-10'700	-0.03 %
PUT CRDO Rg 01/2026 USD 140				100	-100	6.60	-66'000	-0.20 %
PUT CRDO Rg 05/2026 USD 200				35	-35	66.60	-233'100	-0.70 %
PUT Reddit Inc 03/2026 200				50	-50	15.15	-75'750	-0.23 %
PUT Russel 2000 Indices 03/2026 2000				20	-20	8.40	-16'800	-0.05 %
PUT Vistra 03/2026 USD 215				85	-85	53.50	-454'750	-1.37 %
CALL Akt Advanced Micro Devices 04/2025		32			32	0		
CALL Akt Advanced Micro Devices 10/2025			70	70	0			
CALL Akt Advanced Micro Devices 10/2025			70	70	0			
CALL Akt Advanced Micro Devices 11/2025 250			200	200	0			
CALL Akt Advanced Micro Devices 11/2025 280			200	200	0			
CALL Akt Amazon.Com Inc 30/04/2025 310		-90	345	255	0			
CALL Akt AppLovin Corp -A- 01/2025 360		50		50	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2025	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2025	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
CALL Akt AppLovin Corp -A- 01/2025 380		-50	50		0			
CALL Akt AppLovin Corp -A- 02/2025 370			100	100	0			
CALL Akt AppLovin Corp -A- 02/2025 380			100	100	0			
CALL Akt AppLovin Corp -A- 04/2025 400		9	9	18	0			
CALL Akt AppLovin Corp -A- 09/2025 350			18	18	0			
CALL Akt AppLovin Corp -A- 09/2025 520			18	18	0			
CALL Akt AppLovin Corp -A- 11/2025 700			12	12	0			
CALL Akt AppLovin Corp -A- 11/2025 700			60	60	0			
CALL Akt AppLovin Corp -A- 11/2025 700			60	60	0			
CALL Akt AppLovin Corp -A- 12/2025 600			20	20	0			
CALL Akt AppLovin Corp -A- 12/2025 800			25	25	0			
CALL Akt AppLovin Corp -A- 28/02/2025 45			24	24	0			
CALL Akt AppLovin Corp -A- 28/02/2025 50			36	36	0			
CALL Akt AppLovin Corp -A- 31/01/2025 21		-4	4		0			
CALL Akt ASML Holding NV 31/03/2025 90			200	200	0			
CALL Akt ASML Holding NV 31/03/2025 90		-20	20		0			
CALL Akt ASML Holding NV 31/03/2025 90		20		20	0			
CALL Akt ASML Holding NV 31/03/2025 90			200	200	0			
CALL Akt Astera Labs Inc 01/2026 220			190	190	0			
CALL Akt Astera Labs Inc 07/2025 130			70	70	0			
CALL Akt Astera Labs Inc 09/2025 110			120	120	0			
CALL Akt Astera Labs Inc 31/10/2025 170			200	200	0			
CALL Akt Astera Labs Inc 31/10/2025 200			255	255	0			
CALL Akt Astera Labs Inc 31/10/2025 90			90	90	0			
CALL Akt Bloom Energy Corp -A- 31/01/202		100		100	0			
CALL Akt Bloom Energy Corp -A- 31/01/202		-100	100		0			
CALL Akt Broadcom Inc 31/03/2025 260		64		64	0			
CALL Akt C3.ai Inc -A- 31/03/2025 55			120	120	0			
CALL Akt Camtek 31/01/2025 90		48		48	0			
CALL Akt Camtek Rg 01/2025 125		-68	68		0			
CALL Akt Celestica Inc 08/2025 190			80	80	0			
CALL Akt Celestica Inc 08/2025 205			80	80	0			
CALL Akt Celestica Inc 09/2025 125			144	144	0			
CALL Akt Celestica Inc 09/2025 200			88	88	0			
CALL Akt Celestica Inc 09/2025 200			64	64	0			
CALL Akt Core Weave Inc 30/06/2026 230			600	600	0			
CALL Akt Meta Platforms Inc -A- 06/2026 950			42	42	0			
CALL Akt Meta Platforms Inc A 08/25 680			40	40	0			
CALL Akt Meta Platforms Inc A 08/25 750			50	50	0			
CALL Akt Meta Platforms Inc -A- 31/12/20			18	18	0			
CALL Akt Meta Platforms Inc -A- 31/12/20			18	18	0			
CALL Akt Microsoft Corp 03/2025 480			100	100	0			
CALL Akt Microsoft Corp 31/03/2025 500		120		120	0			
CALL Akt Microsoft Corp 31/03/2025 525		-135	135		0			
CALL Akt Monolithic Power Systems Inc 3			15	15	0			
CALL Akt Monolithic Power Systems Inc 3			5	5	0			
CALL Akt Monolithic Power Systems Inc 3		5		5	0			
CALL Akt Monolithic Power Systems Inc 3		-6	6		0			
CALL Akt Monolithic Power Systems Inc 3			15	15	0			
CALL Akt Nebius Grp 05/2025 30		120	30	150	0			
CALL Akt Nebius Grp 05/2025 30			200	200	0			
CALL Akt Nebius Grp 05/2025 30			200	200	0			
CALL Akt Nebius Grp 08/2025 70			200	200	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2025	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2025	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
CALL Akt Nebius Grp 08/2025 73			200	200	0			
CALL Akt NVIDIA Corp 31/03/2025 165			49	49	0			
CALL Akt NVIDIA Corp 31/03/2025 200			30	30	0			
CALL Akt Oracle Corp 06/2025 200			150	150	0			
CALL Akt Oracle Corp 30/06/2025 180			120	120	0			
CALL Akt PAGAYA TECHNOLOGIES LTD 03/2025			600	600	0			
CALL Akt PAGAYA TECHNOLOGIES LTD 08/25			320	320	0			
CALL Akt PAGAYA TECHNOLOGIES LTD 28/02/2			900	900	0			
CALL Akt PAGAYA TECHNOLOGIES LTD 30/06/2			400	400	0			
CALL Akt Palantir Technologies Inc 05/25			45	45	0			
CALL Akt Palantir Technologies Inc 05/25			45	45	0			
CALL Akt Palantir Technologies Inc 12/2025			80	80	0			
CALL Akt Palantir Technologies Inc 12/2025			60	60	0			
CALL Akt Palantir Technologies Inc 12/2025 185			60	60	0			
CALL Akt Progressive Corp 31/05/2025 300		85		85	0			
CALL Akt Progressive Corp 31/05/2025 330		-90	90		0			
CALL Akt Salesforce.com Inc 05/2025 300			100	100	0			
CALL Akt Salesforce.com Inc 05/2025 330			100	100	0			
CALL Akt Salesforce.com Inc 09/2025 300			180	180	0			
CALL Akt Salesforce.com Inc 09/2025 340			220	220	0			
CALL Akt Salesforce.com Inc 09/2025 440			40	40	0			
CALL Akt Salesforce.com Inc 28/02/2025 3			165	165	0			
CALL Akt Salesforce.com Inc 31/12/2025 2			40	40	0			
CALL Akt Samsara Inc -A- 12/2025 40			360	360	0			
CALL Akt Samsara Inc -A- 31/12/2025 45			240	240	0			
CALL Akt Samsara Inc -A- 31/12/2025 50			320	320	0			
CALL Akt Samsara Inc -A- 31/12/2025 65			320	320	0			
CALL Akt Snowflake Inc 01/2026 280			60	60	0			
CALL Akt Snowflake Inc 06/2026 340			200	200	0			
CALL Akt Super Micro Comp Rg 01/2025 USD 30		180		180	0			
CALL Akt Super Micro Comp Rg 01/2025 USD 45		-180	180		0			
CALL Akt Super Micro Comp Rg 02/2025 40			300	300	0			
CALL Akt Super Micro Comp Rg 02/2025 40			300	300	0			
CALL Akt Super Micro Comp Rg 03/2025 120		-300	300		0			
CALL Akt Super Micro Comp Rg 06/2025 60		240	200	440	0			
CALL Akt Vertiv Holdings Co -A- 06/2025			60	60	0			
CALL Akt Vertiv Holdings Co -A- 31/03/20		30		30	0			
CALL Akt Vertiv Holdings Co -A- 31/03/20		48	4	52	0			
CALL Akt Vertiv Holdings Co -A- 31/03/20		-40	40		0			
CALL Akt Vistra Corp 01/2025 100		10		10	0			
CALL Akt Vistra Corp 04/2025 115		50		50	0			
CALL Akt Vistra Corp 04/2025 155		-10	71	61	0			
CALL Akt Vistra Corp 07/2025 100			60	60	0			
CALL Akt Vistra Corp 07/2025 175			140	140	0			
CALL Akt Vistra Corp 07/2025 200			75	75	0			
CALL Akt Vistra Corp 07.2025 155			86	86	0			
CALL Akt Vistra Corp 12/2025 200			50	50	0			
CALL Akt Vistra Corp 30/04/2025 200		-75	75		0			
CALL Akt Vistra Corp 31/01/2025 155		-10	10		0			

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2025	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2025	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
CALL Akt Vistra Corp 31/01/2025 200		-10	10		0			
CALL Akt Vistra Corp 31/07/2025 175			65	65	0			
CALL Akt Vistra Corp 31/07/2025 200			75	75	0			
CALL Akt Zeta Global Holdings 03/2025 25		300		300	0			
CALL Akt Zeta Global Holdings 03/2025 40		-300	300		0			
CALL Amazon.Com Rg 04/2025 USD 250		90		90	0			
CALL Amazon.Com Rg 04/2025 USD 280			325	325	0			
CALL Amazon.Com Rg 09/2025 USD 225			80	80	0			
CALL Amazon.Com Rg 09/2025 USD 270			80	80	0			
CALL Amazon.Com Rg JUN26 USD 320			600	600	0			
CALL Amazon.Com Rg SEP25 USD 250			180	180	0			
CALL Amazon.Com Rg SEP25 USD 300			200	200	0			
CALL AppLovin Rg-A SEP25 USD 300 (19.09.2025)			24	24	0			
CALL AppLovin Rg-A SEP25 USD 600 (19.09.2025)			36	36	0			
CALL Arista Ne 02/2025 125			200	200	0			
CALL Arista Ne 02/2025 135			200	200	0			
CALL Arista Ne 06/2025 120			35	35	0			
CALL Arista Ne 09/2025 100			115	115	0			
CALL Arista Ne 09/2025 140			85	85	0			
CALL Arm Hldg Sp ADR 06/2025 160			10	10	0			
CALL Astera Labs Rg 02/2025 USD 130			100	100	0			
CALL Astera Labs Rg 02/2025 USD 150			100	100	0			
CALL Astera Labs Rg 04/2025 USD 160			100	100	0			
CALL Astera Labs Rg JAN25 USD 100		10		10	0			
CALL Astera Labs Rg JAN25 USD 100		-30	30		0			
CALL Astera Labs Rg JAN25 USD 120 (17.01.2025)		30		30	0			
CALL Astera Labs Rg JAN25 USD 160		-35	35		0			
CALL Astera Labs Rg JAN25 USD 65 (17.01.2025)		10		10	0			
CALL Astera Labs Rg OCT25 USD 120 (17.10.2025)			200	200	0			
CALL Astera Labs Rg OCT25 USD 150 (17.10.2025)			275	275	0			
CALL Broadcom Rg 03/2025 USD 210		55	195	250	0			
CALL Broadcom Rg 03/2025 USD 220			250	250	0			
CALL Broadcom Rg 03/2025 USD 300		-85	85		0			
CALL Broadcom Rg 06/2025 USD 250			90	90	0			
CALL Broadcom Rg 07/2025 USD 190			70	70	0			
CALL Broadcom Rg DEC24 USD 140 (20.12.2024)		-55	55		0			
CALL C3.ai Rg-A JAN25 USD 50		-900	900		0			
CALL C3.ai Rg-A JAN25 USD 70		650		650	0			
CALL C3.ai Rg-A MAR25 USD 32 (21.03.2025)			100	100	0			
CALL C3.ai Rg-A MAR25 USD 35			120	120	0			
CALL C3.ai Rg-A MAR25 USD 40 (21.03.2025)			120	120	0			
CALL Cnstlltn Ener 01/2026 350			30	30	0			
CALL Cnstlltn Ener 08/2025 200			15	15	0			
CALL Cnstlltn Ener 08/2025 250			52	52	0			
CALL Cnstlltn Ener 08/2025 350			45	45	0			
CALL Cnstlltn Ener APR25 260		25	10	35	0			
CALL CoreWeave Rg A JAN26 USD 150 (16.01.2026)			110	110	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2025	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2025	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
CALL CRDO Rg 08/2025 USD 65			150	150	0			
CALL CRDO Rg 08/2025 USD 85			165	165	0			
CALL Dell 03/2025 USD 140			350	350	0			
CALL Dell 03/2025 USD 150		175	175	350	0			
CALL Dell 03/2025 USD 170		-175	175		0			
CALL Dell JAN25 USD 150		40		40	0			
CALL Dell JAN25 USD 180 (17.01.25)		300		300	0			
CALL Dell JAN25 USD 200		-318	318		0			
CALL Dell JAN25 USD 240 (17.01.25)		-22	22		0			
CALL Dell Tech Rg-C SEP25 USD 130 (19.09.2025)			70	70	0			
CALL Dell Tech Rg-C SEP25 USD 160			250	250	0			
CALL Dell Tech Rg-C SEP25 USD 170			320	320	0			
CALL Duoling RG 08.2025 300			14	14	0			
CALL Duoling RG 08.2025 420			14	14	0			
CALL Micron Technolog Rg 06/2025 USD 110			40	40	0			
CALL Micron Technolog Rg 09/2025 USD 130			50	50	0			
CALL Micron Technolog Rg 09/2025 USD 130			60	60	0			
CALL Micron Technolog Rg 09/2025 USD 130			120	120	0			
CALL Micron Technolog Rg 09/2025 USD 160			120	120	0			
CALL Micron Technolog Rg 12/2025 USD 250			100	100	0			
CALL Micron Technolog Rg 12/2025 USD 300			100	100	0			
CALL Micron Technolog Rg JAN25 USD 100		30		30	0			
CALL Micron Technolog Rg JAN25 USD 160 (17.01.2025)		-26	26		0			
CALL NVIDIA Rg 01/2026 USD 175			28	28	0			
CALL NVIDIA Rg 01/2026 USD 175			28	28	0			
CALL NVIDIA Rg 03/2025 USD 150		42	36	78	0			
CALL NVIDIA Rg 09/2025 USD 140			72	72	0			
CALL NVIDIA Rg JUN25 USD 150 (20.06.2025)			54	54	0			
CALL Reddit Inc 01/2026 260			28	28	0			
CALL Reddit Inc 07/2025 160			38	38	0			
CALL Reddit Inc 11/2025 160			40	40	0			
CALL Russel 2000 Indices 31/01/2025 2350			20	20	0			
CALL Russel 2000 Indices 31/01/2025 2350			20	20	0			
CALL Russel 2000 Indices 31/01/2025 2350			15	15	0			
CALL Russel 2000 Indices 31/01/2025 2450			25	25	0			
CALL Russell 2000 JUL25 USD 2250			50	50	0			
CALL Russell 2000 JUL25 USD 2280			50	50	0			
CALL Salesforce Rg 06/2025 380			48	48	0			
CALL Salesforce Rg FEB25 USD 360 (28.02.2025)			165	165	0			
CALL Salesforce Rg JUN26 USD 370 (18.06.2026)			120	120	0			
CALL Super Micro Comp Rg DEC24 USD 1360 (20.12.2024)			440	440	0			
CALL Synopsys 03/2026 500			8	8	0			
CALL Synopsys 09/2025 500			8	8	0			
CALL Synopsys JUN25 550		8	4	12	0			
CALLTaiwan Semi 01/2026 USD 260			20	20	0			
CALLTaiwan Semi 06/2025 USD 230			30	30	0			
CALLTaiwan Semi 09/2025 USD 210			30	30	0			
CALL Talen Energy FEB25 USD 135		-5	5		0			
CALL Talen Energy FEB25 USD 200		20		20	0			
CALL Talen Energy FEB25 USD 250		-15	15		0			

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2025	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2025	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
CALL Tesla Rg 01/2026 370			30	30	0			
CALL Tesla Rg 01/2026 520			30	30	0			
CALL Tesla Rg 09.2025 350			25	25	0			
CALL Tesla Rg 09.2025 500			30	30	0			
CALL Vistra Rg APR25 USD 180 (17.04.2025)		75		75	0			
PUT Akt Advanced Micro Devices 04/2025		-32	32		0			
PUT Akt Broadcom Inc 03/2025 120		-10	10		0			
PUT Akt Broadcom Inc 03/2025 260		-4	4		0			
PUT Akt Meta Platforms Inc -A- 31/12/202			18	18	0			
PUT Akt Monolithic Power Systems Inc 31		-3	3		0			
PUT Akt Monolithic Power Systems Inc 31			5	5	0			
PUT Akt Nebius Grp 05/2025 30		-120	150	30	0			
PUT Akt Palantir Technologies Inc 03/2025 120			35	35	0			
PUT Akt Palantir Technologies Inc 05/2025 60			45	45	0			
PUT Akt Palantir Technologies Inc 12/2025			60	60	0			
PUT Akt Salesforce.com Inc 31/12/2025 28			40	40	0			
PUT Akt Snowflake Inc 01/2026 220			20	20	0			
PUT Akt Snowflake Inc 01/2026 250			40	40	0			
PUT Akt Vertiv Holdings Co -A- 03/2025 130		-48	52	4	0			
PUT Akt Vertiv Holdings Co -A- 06/2025 125			60	60	0			
PUT Amazon.Com Rg DEC24 USD 180 (20.12.2024)		-10	10		0			
PUT AppLovin Rg-A 04/2025 USD 400		-9	18	9	0			
PUT AppLovin Rg-A 09/2024 USD 70		-10	10		0			
PUT AppLovin Rg-A 09/2025 USD 300			18	18	0			
PUT Arista Ne 06/2025 120			35	35	0			
PUT Arista Ne 09/2025 100			30	30	0			
PUT Arm Hldg Sp ADR 06/2025 160			10	10	0			
PUT Astera Labs Rg 01/2026 USD 220			190	190	0			
PUT Astera Labs Rg 04/2025 USD 160			120	120	0			
PUT Astera Labs Rg 04/2025 USD 160			100	100	0			
PUT Astera Labs Rg 07/2025 USD 130			70	70	0			
PUT Astera Labs Rg JAN25 USD 50		-25	25		0			
PUT Cnstlltn Ener 01/2026 350			30	30	0			
PUT Cnstlltn Ener 08/2025 250			12	12	0			
PUT Cnstlltn Ener APR25 260		-25	35	10	0			
PUT CoreWeave Rg A JAN26 USD 150 (16.01.2026)			110	110	0			
PUT Dell Tech Rg-C JAN25 USD 80 (17.01.2025)		-36	36		0			
PUT Micron Technolog Rg 06/2025 USD 110			40	40	0			
PUT Micron Technolog Rg JAN25 USD 100		-36	36		0			
PUT NVIDIA Rg 03/2025 USD 150		-44	58	14	0			
PUT NVIDIA Rg 09/2025 USD 140			72	72	0			
PUT NVIDIA Rg JAN26 USD 90 (16.01.2026)			54	54	0			
PUT Reddit Inc 01/2026 260			28	28	0			
PUT Reddit Inc 07/2025 160			38	38	0			
PUT Reddit Inc 11/2025 160			40	40	0			
PUT S&P 500 AUG25 USD 5300 (29.08.2025)			20	20	0			
PUT S&P 500 AUG25 USD 5900 (29.08.2025)			16	16	0			
PUT S&P 500 AUG25 USD 6100 (29.08.2025)			20	20	0			
PUT S&P 500 Indices 07/2025 5850			50	50	0			
PUT S&P 500 Indices 31/08/2025 5700			32	32	0			
PUT S&P 500 JUL25 USD 5500 (18.07.2025)			60	60	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2025	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2025	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
PUT S&P 500 JUL25 USD 5700 (18.07.2025)			60	60	0			
PUT Salesforce Rg 06/2025 380			48	48	0			
PUT Super Micro Comp Rg 02/2025 USD 20			150	150	0			
PUT Synopsys 03/2026 500			8	8	0			
PUT Synopsys 09/2025 500			8	8	0			
PUT Synopsys JUN25 550		-8	12	4	0			
PUT Taiwan Semi 01/2026 USD 260			20	20	0			
PUT Taiwan Semi 06/2025 USD 230			30	30	0			
PUT Taiwan Semi 09/2025 USD 210			30	30	0			
PUT Talen Energy FEB25 USD 200		-5	5		0			
PUT Vistra 04/2025 USD 155		-40	61	21	0			
PUT Vistra 07/2025 USD 155			26	26	0			
PUT Vistra 12/2025 USD 200			50	50	0			
Total							-810'800	-2.45 %
Total Optionen							-810'800	-2.45 %
Futures								
USD								
Russel 2000 Indices 31/03/2026				130	-130	2'498.00	265'525	0.80 %
Future on idx E-mini RS 1000 Val 09/2025 Mini			12	12	0			
Future on idx NASDAQ 100 E-Mini 09/2025			7	7	0			
Future on idx NASDAQ 100 E-Mini 06/2025 Mini			5	5	0			
Future on idx Russell 2000 03/2025		-36	52	16	0			
Future on idx Russell 2000 06/2025			72	72	0			
Future on idx Russell 2000 09/2025			118	118	0			
Russel 2000 Indices 31/12/2025			158	158	0			
Total							265'525	0.80 %
Total Futures							265'525	0.80 %
Total Derivate Finanzinstrumente							-545'275	-1.65 %
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							1'328'103	4.01 %
Total Bankguthaben							1'328'103	4.01 %
Sonstige Vermögenswerte							1'599	0.00 %
Gesamtvermögen per 31.12.2025							34'367'926	103.83 %
Verbindlichkeiten							-1'268'084	-3.83 %
Nettovermögen per 31.12.2025							33'099'841	100.00 %
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse A CHF					11'002.217000			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse A EUR					16'762.436000			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse A USD					77'937.107000			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse B EUR					1'281.049000			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse I EUR					7'362.223000			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse I USD					59'160.450000			
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse A CHF						CHF	77.48	
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse A EUR						EUR	101.70	
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse A USD						USD	229.10	
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse B EUR						EUR	104.06	
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse I EUR						EUR	212.87	
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse I USD						USD	171.87	

Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD)

0.00

- 1) inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung von Anrechten
- 2) inkl. Ausübung von Bezugsrechten, Gleichstellung

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

Hinterlegungsstellen per 31.12.2025

Die Wertpapiere waren per Abschlussdatum bei den folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

Deutsche Bank AG
SIX SIS AG
UBS AG

Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2025

Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des Abaris Advanced Artificial Intelligence geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2025, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens sowie ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Abaris Advanced Artificial Intelligence zum 31. Dezember 2025 sowie dessen Ertragslage für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

Sonstige Informationen

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

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

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten

PricewaterhouseCoopers AG, Kornhausstrasse 25, Postfach, 9000 St. Gallen
+41 58 792 72 00

zum Jahresbericht oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Erkenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

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

Verantwortlichkeiten der Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

- Identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Verwaltungsgesellschaft abzugeben.

- Beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.
- Ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von der Geschäftsleitung angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Berichts erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.
- Beurteilen wir die Darstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichtes einschliesslich der Angaben in den ergänzenden Angaben sowie, ob die dem Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass eine sachgerechte Darstellung erreicht wird.

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

PricewaterhouseCoopers AG

Andreas Scheibli

Patricia Bösch

Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer
Leitender Revisor

Liechtensteinische Wirtschaftsprüferin

St. Gallen, 29. April 2026

Offenlegung Vergütungsinformationen (ungeprüft)

Vergütungsinformationen betreffend die LLB Fund Services AG

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

Die hier ausgewiesenen Beträge umfassen die fixe und variable Bruttovergütung, das heisst vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen. Die jährliche Überprüfung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft, die Bestimmung der "Identifizierten Mitarbeitenden" (Anm. 4) sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die Genehmigung der variablen Vergütung durch den Verwaltungsrat kann nach Berichtserstellung erfolgen. Gegenüber dem Vorjahr erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2025.

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

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

Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft (Anm. 1)

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2025	CHF	2.49-2.63 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	2.20 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)	CHF	0.29-0.43 Mio.

Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen (Anm. 3) keine

An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees keine

Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2025 22

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31.12.2025	Anzahl Teilfonds	Verwaltetes Vermögen
in OGAW	62	CHF 8'300 Mio.
in AIF	26	CHF 2'655 Mio.
Total	88	CHF 10'955 Mio.

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" (Anm. 4) der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2025	CHF	1.24-1.35 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.02 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)	CHF	0.22-0.33 Mio.

Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2025 8

Gesamtvergütung für andere Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2025	CHF	1.25-1.28 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.19 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)	CHF	0.06-0.10 Mio.

Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2025 14

Anmerkungen

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

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

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

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

Ergänzende Angaben gemäss der Verordnung (EU) 2015/2365 (ungeprüft)

Betreffend Abaris Advanced Artificial Intelligence

Wertpapierleihgeschäft¹⁾

Verwendete Vermögensgegenstände

Absolut (in Mio. USD)	0.00
in % des Fondsvermögen	0.00 %
in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände	0.00 %

Zehn grösste Gegenparteien²⁾

1. Name	Liechtensteinische Landesbank AG
1. Bruttovolumen offene Geschäfte (in Mio. USD)	0.00
1. Sitzstaat	Liechtenstein

Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. bilateral, trilateral, CCP)

Bilateral

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (in Mio. USD)

unbefristet	0.00
-------------	------

Art und Qualität der erhaltenen Sicherheiten

Art	Liquide Mittel
Qualität ³⁾	AA2
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Schweizer Franken

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (in Mio. USD)

unbefristet	0.00
-------------	------

Angabe zu Rendite und Kosten

Ertragsanteil des Fonds absolut	0.00
in % der Bruttoerträge	50.00 %
Ertragsanteil Dritter	0.00
in % der Bruttoerträge	50.00 %
Kostenanteil des Fonds absolut	0.00

Es erfolgt keine Weiterverwendung von erhaltenen Sicherheiten bei Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Zehn grösste Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte²⁾

1. Name	Liechtensteinische Landesbank AG
1. Volumen empfangene Sicherheiten (in Mio. USD) (105 % der verwendeten Vermögensgegenstände)	0.00

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	
1. Name	Liechtensteinische Landesbank AG
1. Verwahrter Betrag absolut (in Mio. USD)	0.00

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften auf gesonderten Konten, Sammelkonten oder anderen Konten	n/a
--	-----

- 1) Es werden nur die tatsächlich vom Fonds getätigten Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgelistet. Im Berichtszeitraum tätigte der Fonds keine Pensionsgeschäfte, Kauf-/Rückverkaufsgeschäfte, Verkauf-/Rückkaufgeschäfte oder Geschäfte mit Total Return Swaps. Da bei Lombardkrediten der Verwendungszweck nicht eindeutig zuordenbar ist, werden diese in diesem Anhang nicht aufgelistet.
- 2) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien und Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl der Gegenparteien und Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.
- 3) Die LLB als Verwahrstelle tritt gegenüber dem Fonds und im Markt als Principal auf, das heisst, die LLB ist alleiniger Vertragspartner und haftet für die Rückgabe von Effekten gleicher Art, Menge und Güte. Bei der Ausleihe von Wertschriften ("Lending") stellt die LLB als Gegenpartei dem Fonds bzw. beim Verleih von Wertschriften ("Borrowing") der Fonds der LLB Depotwerte oder liquide Mittel in Höhe von 105 % als Sicherheiten zu Pfand zur Verfügung.
Das unter "Art und Qualität der erhaltenen Sicherheiten" genannte Rating entspricht dem Moody's Depositenrating der Liechtensteinischen Landesbank per Reporting-Stichtag. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.

Adressen

Verwahrstelle

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

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers AG
Kornhausstrasse 25
9000 St. Gallen, Schweiz

Fondspromotor

Abaris Investment Management AG
Kapellweg 8
8806 Bäch, Schweiz

Vermögensverwalter

Abaris Investment Management AG
Kapellweg 8
8806 Bäch, Schweiz

Vertriebsträger

LLB Fund Services AG
Äulestrasse 76, Postfach 1238
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein
Telefon +423 236 94 00
Fax +423 236 94 06
E-mail fundservices@llb.li

Einrichtung / Kontaktstelle für Deutschland

LLB Fund Services AG
Äulestrasse 76
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein

Kontaktstelle für Österreich

LLB Fund Services AG
Äulestrasse 76
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein