



Halbjahresbericht 2019

Halbjahresbericht

zum 30. April 2019

Abaris Emerging Markets Equity

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter (fonds commun de placement) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung
K794



HAUCK & AUFHÄUSER
FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANKIERS SEIT 1796

Verwahrstelle

Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	5
Abaris Emerging Markets Equity	6
Informationen für die Anleger in der Schweiz (ungeprüft)	11



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
R.C.S. Luxembourg B 28.878
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp (seit dem 4. April 2019)
Vorstand
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg
Independent Director

Andreas Neugebauer
Independent Director

Michael Bentlage (bis zum 15. März 2019)
Vorsitzender des Vorstands
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Frankfurt am Main

Vorstand

Stefan Schneider
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Achim Welschoff
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Christoph Kraiker (seit dem 8. Februar 2019)
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Thomas Albert (bis zum 10. Dezember 2018)
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl- und Informationsstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

**Zahl- und Informationsstelle Deutschland:
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG**
Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main

Republik Österreich

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1, A-1100 Wien

Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz

Telco AG
Bahnhofstrasse 4, CH-6431 Schwyz

Vertreter in der Schweiz

1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen

Fondsmanager

Abaris Investment Management AG
Bächastrasse 61, CH-8806 Bäch

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Cabinet de révision agréé
2, rue Gerhard Mercator, L-1014 Luxemburg

Register- und Transferstelle

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



Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds Abaris Emerging Markets Equity.

Der Investmentfonds ist ein nach Luxemburger Recht in Form eines fonds commun de placement (FCP) errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") gegründet und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG").

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts oder der wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

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

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019.

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

Abaris Emerging Markets Equity A USD	7,52 %
Abaris Emerging Markets Equity A EUR	3,12 %
Abaris Emerging Markets Equity A CHF	4,29 %
Abaris Emerging Markets Equity B USD	8,10 %
Abaris Emerging Markets Equity B EUR	5,69 %

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



zum 30. April 2019

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

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

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

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

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

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

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



Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

Abaris Emerging Markets Equity

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.04.2019	Käufe/ Zugänge im Berichts zeitraum	Verkäufe/ Abgänge zeitraum	Whg.	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								12.082.451,13	101,25	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
China										
UXIN Ltd. Reg.Shs A (ADRs)/3 YC 1		US91818X1081	Stück	235.000,00	330.000,00	-95.000,00	USD	2,80	658.000,00	5,51
Kaimaninseln										
Aurora Mobile Ltd. Reg. Shares (ADRs)/1,5 o.N.		US0518571007	Stück	24.000,00	0,00	-16.000,00	USD	8,34	200.160,00	1,68
Baozun Inc. R.Shs Cl.A(sp.ADRs)/3 DL-,0001		US06684L1035	Stück	25.000,00	11.700,00	-15.700,00	USD	47,53	1.188.250,00	9,96
BeiGene Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs) o.N.		US07725L1026	Stück	4.500,00	3.500,00	0,00	USD	128,11	576.495,00	4,83
GDS Holdings Ltd Reg.Shs Cl.A(spon.ADRs)/8 o.N		US36165L1089	Stück	11.000,00	9.000,00	-11.000,00	USD	38,98	428.780,00	3,59
Gridsum Holding Inc. Reg.Shs Cl.B(Unsp.ADRs)DL-,001		US3981321009	Stück	40.000,00	0,00	-50.000,00	USD	3,73	149.000,00	1,25
Huami Corp. Reg.Shs Cl.A(spon.ADRs)/4 o.N.		US44331K1034	Stück	60.000,00	67.500,00	-7.500,00	USD	10,12	607.200,00	5,09
Huya Inc. Reg. Sh.Cl.A(spon.ADRs)/1 o.N.		US44852D1081	Stück	6.000,00	8.000,00	-2.000,00	USD	23,06	138.360,00	1,16
Niu Technologies Rg.Sh.(ADRs)/2 Cl.A DL-,0001		US65481N1000	Stück	50.000,00	50.000,00	0,00	USD	9,30	465.000,00	3,90
Pageseguro Digital Ltd. Reg.Shs. Cl. A DL -,000025		KYG687071012	Stück	9.000,00	11.000,00	-27.000,00	USD	26,37	237.330,00	1,99
Pinduoduo Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.		US7223041028	Stück	19.000,00	11.000,00	-4.000,00	USD	22,28	423.320,00	3,55
Rise Education Cayman Ltd Reg. Shares (Spon.ADRs)/2 o.N.		US76761L1026	Stück	13.000,00	0,00	-32.000,00	USD	9,86	128.180,00	1,07
Sina Corp. Registered Shares DL -,133		KYG814771047	Stück	17.800,00	12.200,00	-3.900,00	USD	63,28	1.126.384,00	9,44
Smart Global Holdings Inc. Registered Shares DL -,03		KYG8232Y1017	Stück	4.500,00	0,00	-11.500,00	USD	21,69	97.605,00	0,82
StoneCo Ltd. Reg.Sh. Cl.A DL-,000079365		KYG851581069	Stück	16.000,00	29.500,00	-13.500,00	USD	27,97	447.520,00	3,75
Weibo Corp. R.Sh.Cl.A(sp.ADRs)/1 DL-,00025		US9485961018	Stück	1.800,00	1.000,00	-19.500,00	USD	67,75	121.950,00	1,02
YY Inc. Reg.Shs A(sp.ADRs)/1 DL-,00001		US98426T1060	Stück	2.000,00	0,00	-5.000,00	USD	84,28	168.560,00	1,41
Südkorea										
Cafe24 Corp. Registered Shares SW 500		KR7042000000	Stück	1.800,00	0,00	0,00	KRW	95.700,00	148.404,44	1,24
Daewoong Pharmaceutical (new) Registered Shares SW 2500		KR7069620003	Stück	700,00	0,00	0,00	KRW	202.000,00	121.818,11	1,02
Ecopro BM Co. Ltd. Registered Shares SW500		KR7247540008	Stück	4.500,00	4.500,00	0,00	KRW	61.900,00	239.974,79	2,01
Ecopro Co. Ltd. Registered Shares SW 500		KR7086520004	Stück	21.000,00	9.000,00	0,00	KRW	27.200,00	492.096,94	4,12
Hugel Inc. Registered Shares SW 500		KR7145020004	Stück	1.100,00	0,00	-400,00	KRW	412.100,00	390.533,02	3,27
Huons Global Co. Ltd. Registered Shares SW 500		KR7084110006	Stück	2.100,00	100,00	0,00	KRW	41.100,00	74.357,29	0,62
L&F Co. Ltd. Registered Shares SW 500		KR7066970005	Stück	14.000,00	18.000,00	-4.000,00	KRW	29.850,00	360.026,80	3,02
Posco Chemical Co. Ltd. Registered Shares SW 500		KR7003670007	Stück	11.500,00	12.500,00	-1.000,00	KRW	56.800,00	562.741,11	4,72
Sam Hwa Capacitor Co. Ltd. Registered Shares SW 1000		KR7001820000	Stück	2.000,00	5.000,00	-3.000,00	KRW	59.600,00	102.692,50	0,86
Samsung Electro-Mechan.Co.Ltd. Registered Shares SW 5000		KR7009150004	Stück	2.500,00	3.500,00	-1.000,00	KRW	109.000,00	234.762,63	1,97
Samsung SDI Co. Ltd. Registered Shares SW 5000		KR7006400006	Stück	3.000,00	3.000,00	0,00	KRW	234.500,00	606.075,27	5,08
Shin Heung Energ. & Electr. Registered Shares SW2500		KR7243840006	Stück	19.500,00	21.000,00	-1.500,00	KRW	34.800,00	584.623,57	4,90



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.04.2019	Käufe/ Zugänge im Berichts zeitraum	Verkäufe/ Abgänge zeitraum	Whg.	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
SkC Kolon Pi Inc. Registered Shares SW 500		KR7178920005	Stück	20.000,00	8.000,00	0,00	KRW	30.400,00	523.800,66	4,39
Organisierter Markt										
Aktien										
Kaimaninseln										
Jianpu Technology Inc. Reg. Shares (ADRs) o.N.		US47738D1019	Stück	25.000,00	40.000,00	-35.000,00	USD	4,93	123.250,00	1,03
Sunlands Technology Group Reg.Sh.Cl.A(ADRs)/25 DL-,00005		US86740P1084	Stück	120.000,00	45.000,00	-50.000,00	USD	2,96	355.200,00	2,98
Derivate									-173.358,11	-1,45
Devisentermingeschäfte bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers										
AG, Niederlassung Luxemburg										
Offene Positionen										
Kauf EUR 132.000,00 / Verkauf USD 153.268,50		OTC							-5.183,27	-0,04
Kauf CHF 540.000,00 / Verkauf USD 554.443,37		OTC							-22.114,77	-0,19
Kauf EUR 3.910.000,00 / Verkauf USD 4.536.472,00		OTC							-150.008,00	-1,25
Verkauf EUR 90.000,00 / Kauf USD 103.896,00		OTC							2.928,80	0,02
Verkauf EUR 4.000,00 / Kauf USD 4.617,60		OTC							130,17	0,00
Verkauf CHF 53.000,00 / Kauf USD 53.136,03		OTC							888,96	0,01
Bankguthaben									41.872,08	0,35
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				119.975,69			EUR		133.964,86	1,12
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
GBP bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				435,00			GBP		562,11	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
CHF bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				-338,99			CHF		-332,43	0,00
HKD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				-786,84			HKD		-100,32	0,00
INR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				-77.843,28			INR		-1.115,14	-0,01
KRW bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				51.662.875,00			KRW		44.508,30	0,38
PHP bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				0,10			PHP		0,00	0,00
TWD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				84.406,04			TWD		2.730,26	0,02
USD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				-138.280,34			USD		-138.280,34	-1,16
ZAR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				-933,02			ZAR		-65,22	0,00



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.04.2019	Käufe/ Zugänge im Berichts zeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände									19.093,45	0,16
Dividendenansprüche				14.108,25				USD	14.108,25	0,12
Zinsansprüche aus Bankguthaben				42,10				USD	42,10	0,00
Sonstige Forderungen				4.943,10				EUR	4.943,10	0,04
Gesamtkтива									11.970.058,55	100,31
Verbindlichkeiten									-36.785,43	-0,31
aus										
Fondsmanagementvergütung				-14.503,17				EUR	-16.194,25	-0,14
Prüfungskosten				-6.125,38				EUR	-6.839,60	-0,06
Risikomanagementvergütung				-750,00				EUR	-837,45	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten				-703,46				USD	-703,46	-0,01
Taxe d'abonnement				-497,24				USD	-497,24	0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung				-1.400,00				EUR	-1.563,24	-0,01
Vertriebsstellenvergütung				-5.680,89				EUR	-6.343,28	-0,05
Verwahrstellenvergütung				-1.059,89				EUR	-1.183,47	-0,01
Verwaltungsvergütung				-2.104,08				EUR	-2.349,41	-0,02
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-274,03				ZAR	-274,03	0,00
Gesamtpassiva									-36.785,43	-0,31
Fondsvermögen									11.933.273,12	100,00**
Inventarwert je Anteil A USD			USD						55,49	
Inventarwert je Anteil A EUR			EUR						44,65	
Inventarwert je Anteil A CHF			CHF						47,42	
Inventarwert je Anteil B USD			USD						63,76	
Inventarwert je Anteil B EUR			EUR						58,35	
Umlaufende Anteile A USD			STK						9.260,34	
Umlaufende Anteile A EUR			STK						2.665,00	
Umlaufende Anteile A CHF			STK						9.531,00	
Umlaufende Anteile B USD			STK						107.720,25	
Umlaufende Anteile B EUR			STK						61.017,15	

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



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 29.04.2019
Britische Pfund	GBP	0,7739	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	7,8437	= 1 Euro (EUR)
Indische Rupien	INR	69,8057	= 1 Euro (EUR)
Neue Taiwan-Dollar	TWD	30,9150	= 1 Euro (EUR)
Philippinische Pisos	PHP		= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,0198	= 1 Euro (EUR)
Südafr.Rand	ZAR	14,3061	= 1 Euro (EUR)
Südkoreanische Won	KRW	1.160,7469	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0000	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Außerbörslicher Handel

OTC

Over-the-Counter



Fondsvermögen in EUR, Inventarwert je Anteil in EUR und umlaufende Anteile
Abaris Emerging Markets Equity

	Anteilklasse A USD in USD	Anteilklasse A EUR in EUR	Anteilklasse A CHF in CHF	Anteilklasse B USD in USD	Anteilklasse B EUR in EUR
zum 30.04.2019					
Fondsvermögen	513.856,17	118.999,71	452.006,50	6.867.911,95	3.560.251,09
Inventarwert je Anteil	55,49	44,65	47,42	63,76	58,35
Umlaufende Anteile	9.260,342	2.665,000	9.531,000	107.720,246	61.017,150



Vertreterin in der Schweiz

1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen

Zahlstelle in der Schweiz

Tellco AG
Bahnhofstrasse 4, CH-6431 Schwyz

Bezugsort der maßgebenden Dokumente

Die maßgebenden Dokumente wie der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs), die Statuten oder der Fondsvertrag sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Publikation

Die den Anlagefonds betreffenden Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform der Swiss Fund Data AG, www.swissfunddata.ch. In diesem Publikationsorgan werden insbesondere wesentliche Mitteilungen an die Anteilseigner wie wichtige Änderungen am Verkaufsprospekt sowie die Liquidation des Anlagefonds oder eines oder mehrerer Teilfonds veröffentlicht.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen" aller Anteilklassen werden täglich auf Swiss Fund Data AG, www.swissfunddata.ch publiziert.

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

Abaris Emerging Markets Equity A CHF (1. November 2018 bis 30. April 2019)	4,29 %
Abaris Emerging Markets Equity A EUR (1. November 2018 bis 30. April 2019)	3,12 %
Abaris Emerging Markets Equity A USD (1. November 2018 bis 30. April 2019)	7,52 %
Abaris Emerging Markets Equity B EUR (1. November 2018 bis 30. April 2019)	5,69 %
Abaris Emerging Markets Equity B USD (1. November 2018 bis 30. April 2019)	8,10 %
Abaris Emerging Markets Equity A CHF (1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018)	-50,81 %
Abaris Emerging Markets Equity A EUR (1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018)	-54,66 %
Abaris Emerging Markets Equity A USD (1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018)	-47,68 %
Abaris Emerging Markets Equity B EUR (1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018)	-50,24 %
Abaris Emerging Markets Equity B USD (1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018)	-47,32 %

Total Expense Ratio (TER) inkl. performanceabhängige Vergütung

Abaris Emerging Markets Equity A USD	3,95%
Abaris Emerging Markets Equity A EUR	3,39%
Abaris Emerging Markets Equity A CHF	5,09%
Abaris Emerging Markets Equity B USD	3,33%
Abaris Emerging Markets Equity B EUR	3,47%

Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäss der aktuell gültigen „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) berechnet.

Total Expense Ratio (TER) exkl. performanceabhängige Vergütung

Abaris Emerging Markets Equity A USD	3,95 %
Abaris Emerging Markets Equity A EUR	3,39 %
Abaris Emerging Markets Equity A CHF	5,09 %
Abaris Emerging Markets Equity B USD	3,33 %
Abaris Emerging Markets Equity B EUR	3,47 %

Performanceabhängige Vergütung

Abaris Emerging Markets Equity A USD	0,00%
Abaris Emerging Markets Equity A EUR	0,00%
Abaris Emerging Markets Equity A CHF	0,00%
Abaris Emerging Markets Equity B USD	0,00%
Abaris Emerging Markets Equity B EUR	0,00%

Portfolio Turnover Ratio (PTR)

Abaris Emerging Markets Equity	165%
--------------------------------	------

Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

Die Fondsleitung der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. sowie deren Beauftragte können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz oder von der Schweiz aus bezahlen. Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

- Vertriebsmaßnahmen in der Schweiz;
- Zurverfügungstellung der erforderlichen Unterlagen;
- Unterstützung beim Erwerb der Fondsanteile.

Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden. Die Empfänger der Retrozessionen gewährleisten eine transparente Offenlegung und informieren den Anleger von sich aus kostenlos über die Höhe der



Entschädigungen, die sie für den Vertrieb erhalten könnten. Auf Anfrage legen die Empfänger der Retrozessionen die effektiv erhaltenden Beträge, welche sie für den Vertrieb der kollektiven Kapitalanlage dieser Anleger erhalten, offen.

Die Fondsleitung der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. und deren Beauftragte bezahlen im Vertrieb in der Schweiz oder von der Schweiz aus keine Rabatte, um die auf den Anleger entfallenden, dem Fonds belasteten Gebühren und Kosten zu reduzieren.

Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz und von der Schweiz aus vertriebenen Anteilen ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.

Sprache

Für das Rechtsverhältnis zwischen dem Anlagefonds und den Anlegern in der Schweiz ist die deutsche Fassung des ausführlichen Verkaufsprospektes maßgebend.

