



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](http://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/<br>Anteile/<br>Whg. | Bestand<br>zum<br>30.04.2019 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichts<br>zeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge<br>zeitraum | Whg. | Kurs                 | Kurswert in<br>USD | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
|--|-------|--------------|----------------------------|------------------------------|--|----------------------------------|------|----------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Wertpapiervermögen</b>                                |       |              |                            |                              |  |                                  |      | <b>12.082.451,13</b> | <b>101,25</b>      |                              |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                      |       |              |                            |                              |  |                                  |      |                      |                    |                              |
| <b>Aktien</b>  |       |              |                            |                              |  |                                  |      |                      |                    |                              |
| <b>China</b>   |       |              |                            |                              |  |                                  |      |                      |                    |                              |
| 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                         |
| <b>Kaimaninseln</b>                                      |       |              |                            |                              |  |                                  |      |                      |                    |                              |
| 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                         |
| <b>Südkorea</b>  |       |              |                            |                              |  |                                  |      |                      |                    |                              |
| 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/<br>Anteile/<br>Whg. | Bestand<br>zum<br>30.04.2019 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichts<br>zeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge<br>zeitraum | Whg. | Kurs      | Kurswert in<br>USD | % des<br>Fonds-<br>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                         |
| <b>Organisierter Markt</b>  |       |              |                            |                              |  |                                  |      |           |                    |                              |
| <b>Aktien</b>   |       |              |                            |                              |  |                                  |      |           |                    |                              |
| <b>Kaimaninseln</b>   |       |              |                            |                              |  |                                  |      |           |                    |                              |
| 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                         |
| <b>Derivate</b>   |       |              |                            |                              |  |                                  |      |           | <b>-173.358,11</b> | <b>-1,45</b>                 |
| <b>Devisentermingeschäfte bei Hauck &amp; Aufhäuser Privatbankiers</b>  |       |              |                            |                              |  |                                  |      |           |                    |                              |
| <b>AG, Niederlassung Luxemburg</b>                                      |       |              |                            |                              |  |                                  |      |           |                    |                              |
| <b>Offene Positionen</b>  |       |              |                            |                              |  |                                  |      |           |                    |                              |
| 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                         |
| <b>Bankguthaben</b>   |       |              |                            |                              |  |                                  |      |           | <b>41.872,08</b>   | <b>0,35</b>                  |
| <b>EUR - Guthaben</b>   |       |              |                            |                              |  |                                  |      |           |                    |                              |
| EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG,<br>Niederlassung Luxemburg |       |              |                            | 119.975,69                   |  |                                  | EUR  |           | 133.964,86         | 1,12                         |
| <b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>                           |       |              |                            |                              |  |                                  |      |           |                    |                              |
| GBP bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG,<br>Niederlassung Luxemburg |       |              |                            | 435,00                       |  |                                  | GBP  |           | 562,11             | 0,00                         |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>                               |       |              |                            |                              |  |                                  |      |           |                    |                              |
| CHF bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG,<br>Niederlassung Luxemburg |       |              |                            | -338,99                      |  |                                  | CHF  |           | -332,43            | 0,00                         |
| HKD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG,<br>Niederlassung Luxemburg |       |              |                            | -786,84                      |  |                                  | HKD  |           | -100,32            | 0,00                         |
| INR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG,<br>Niederlassung Luxemburg |       |              |                            | -77.843,28                   |  |                                  | INR  |           | -1.115,14          | -0,01                        |
| KRW bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG,<br>Niederlassung Luxemburg |       |              |                            | 51.662.875,00                |  |                                  | KRW  |           | 44.508,30          | 0,38                         |
| PHP bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG,<br>Niederlassung Luxemburg |       |              |                            | 0,10                         |  |                                  | PHP  |           | 0,00               | 0,00                         |
| TWD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG,<br>Niederlassung Luxemburg |       |              |                            | 84.406,04                    |  |                                  | TWD  |           | 2.730,26           | 0,02                         |
| USD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG,<br>Niederlassung Luxemburg |       |              |                            | -138.280,34                  |  |                                  | USD  |           | -138.280,34        | -1,16                        |
| ZAR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG,<br>Niederlassung Luxemburg |       |              |                            | -933,02                      |  |                                  | ZAR  |           | -65,22             | 0,00                         |



| Gattungsbezeichnung                    | Markt | ISIN | Stück/<br>Anteile/<br>Whg. | Bestand<br>zum<br>30.04.2019 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichts<br>zeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Whg. | Kurs | Kurswert in<br>USD   | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
|--|-------|------|----------------------------|------------------------------|--|----------------------|------|------|----------------------|------------------------------|
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>   |       |      |                            |                              |  |                      |      |      | <b>19.093,45</b>     | <b>0,16</b>                  |
| 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                         |
| <b>Gesamtkтива</b>                     |       |      |                            |                              |  |                      |      |      | <b>11.970.058,55</b> | <b>100,31</b>                |
| <b>Verbindlichkeiten</b>               |       |      |                            |                              |  |                      |      |      | <b>-36.785,43</b>    | <b>-0,31</b>                 |
| <b>aus</b>                             |       |      |                            |                              |  |                      |      |      |                      |                              |
| 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                         |
| <b>Gesamtpassiva</b>                   |       |      |                            |                              |  |                      |      |      | <b>-36.785,43</b>    | <b>-0,31</b>                 |
| <b>Fondsvermögen</b>                   |       |      |                            |                              |  |                      |      |      | <b>11.933.273,12</b> | <b>100,00**</b>              |
| 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<br>A USD in USD | Anteilklasse<br>A EUR in EUR | Anteilklasse<br>A CHF in CHF | Anteilklasse<br>B USD in USD | Anteilklasse<br>B EUR in EUR |
|------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>zum 30.04.2019</b>  |                              |                              |                              |                              |                              |
| 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](http://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](http://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.

