

# Halbjahresbericht

zum 30. April 2020

## 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  
PRIVATBANK 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	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**  
Vorstand  
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Frankfurt am Main

### Mitglieder

**Marie-Anne van den Berg**  
Independent Director

**Andreas Neugebauer**  
Independent Director

## Vorstand

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

**Christoph Kraiker**  
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

**Wendelin Schmitt (seit dem 15. März 2020)**  
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

**Stefan Schneider (bis zum 31. Dezember 2019)**  
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 und Vertriebsstelle

**Abaris Investment Management AG**  
Bächastrasse 61, CH-8806 Bäch

## Abschlussprüfer

**PricewaterhouseCoopers, Société coopérative**  
Cabinet de révision agréé  
2, rue Gerhard Mercator, L-2182 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 2019 bis zum 30. April 2020.

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

Abaris Emerging Markets Equity A USD (vom 1. November 2019 bis 05. März 2020)	9,57 %
Abaris Emerging Markets Equity A EUR (vom 1. November 2019 bis 05. März 2020)	7,37 %
Abaris Emerging Markets Equity A CHF (vom 1. November 2019 bis 05. März 2020)	9,35 %
Abaris Emerging Markets Equity B USD (vom 1. November 2019 bis 30. April 2020)	2,05 %
Abaris Emerging Markets Equity B EUR (vom 1. November 2019 bis 30. April 2020)	0,29 %

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.

Mit Wirkung zum 6. März 2020 erfolgte eine Zusammenlegung von Anteilklassen. Nachfolgende übertragende Anteilklassen des Fonds wurden, wie angegeben, in die jeweilige übernehmende Anteilklasse eingebracht:

Übertragende Anteilklasse:	Übernehmende Anteilklasse:
Anteilklasse A USD	Anteilklasse B USD
Anteilklasse A EUR	Anteilklasse B EUR
Anteilklasse A CHF	Anteilklasse B USD



zum 30. April 2020

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

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

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, 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 30.04.2020

## Abaris Emerging Markets Equity

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.04.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>8.477.801,57</b>	<b>101,96</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>China</b>										
China Tower Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1		CNE100003688	Stück	2.600.000,00	3.120.000,00	-520.000,00	HKD	1,74	583.667,30	7,02
UXIN Ltd. Reg.Shs A (ADRs)/3 YC 1		US91818X1081	Stück	130.000,00	35.000,00	-85.000,00	USD	1,57	204.100,00	2,45
<b>Kaimaninseln</b>										
360 Finance Inc. Reg.Shs(Spons.ADRs)/2 o.N.		US88557W1018	Stück	40.000,00	54.000,00	-14.000,00	USD	9,03	361.200,00	4,34
Baozun Inc. R.Shs Cl.A(sp.ADRs)/3 DL-,0001		US06684L1035	Stück	11.500,00	18.500,00	-16.000,00	USD	32,65	375.475,00	4,52
BeiGene Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs) o.N.		US07725L1026	Stück	2.300,00	1.600,00	-2.800,00	USD	161,62	371.726,00	4,47
DouYu International Holdings L Reg.Shs (Sp.ADRs)/1 o.N.		US25985W1053	Stück	7.000,00	8.000,00	-19.000,00	USD	7,48	52.360,00	0,63
GSX Techedu Inc. Reg.Shs (spons.ADRs)/2/3 o.N.		US36257Y1091	Stück	20.000,00	14.200,00	-57.200,00	USD	38,97	779.400,00	9,37
Genscript Biotech Corp. Registered Shares DL -,001		KYG3825B1059	Stück	60.000,00	77.000,00	-17.000,00	HKD	13,84	107.134,69	1,29
Huami Corp. Reg.Shs Cl.A(spon.ADRs)/4 o.N.		US44331K1034	Stück	54.000,00	24.000,00	-40.000,00	USD	12,45	672.300,00	8,09
Huya Inc. Reg. Sh.Cl.A(spon.ADRs)/1 o.N.		US44852D1081	Stück	2.000,00	0,00	-2.700,00	USD	15,99	31.980,00	0,38
Innovent Biologics Inc. Registered Shares o.N.		KYG4818G1010	Stück	14.000,00	14.000,00	0,00	HKD	38,40	69.358,87	0,83
JOYY Inc. Reg.Shs (sp.ADRs)/20 Cl.A o.N.		US46591M1099	Stück	700,00	700,00	0,00	USD	57,47	40.229,00	0,48
LexinFintech Holdings Ltd. Reg.Shares (ADRs)/2 Cl.A o.N.		US5288771034	Stück	10.000,00	10.000,00	0,00	USD	8,68	86.800,00	1,04
Niu Technologies Rg.Sh.(ADRs)/2 Cl.A DL-,0001		US65481N1000	Stück	42.000,00	23.000,00	-21.000,00	USD	8,81	370.020,00	4,45
Pagseguro Digital Ltd. Reg.Shs. Cl. A DL -,000025		KYG687071012	Stück	4.000,00	0,00	-2.000,00	USD	25,40	101.600,00	1,22
Pinduoduo Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.		US7223041028	Stück	13.500,00	8.500,00	-16.000,00	USD	48,86	659.610,00	7,93
So-Young International Inc. Reg.Sh.(Sp.ADRs)/0,77 Cl.A o.N.		US83356Q1085	Stück	9.000,00	0,00	-8.000,00	USD	10,48	94.320,00	1,13
StoneCo Ltd. Reg.Sh. Cl.A DL-,000079365		KYG851581069	Stück	3.700,00	0,00	-9.300,00	USD	28,04	103.748,00	1,25
Viomi Technology Co. Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)/3 o.N.		US92762J1034	Stück	4.700,00	0,00	-2.300,00	USD	5,94	27.918,00	0,34
Weimob Inc. Registered Shares DL-,0001		KYG9T20A1060	Stück	100.000,00	100.000,00	0,00	HKD	5,90	76.119,30	0,92
<b>Südkorea</b>										
Chunbo Co. Ltd. Registered Shares SW500		KR7278280003	Stück	6.300,00	9.800,00	-3.500,00	KRW	67.000,00	347.658,32	4,18
Daewoong Pharmaceutical (new) Registered Shares SW 2500		KR7069620003	Stück	1.200,00	400,00	-600,00	KRW	107.000,00	105.755,34	1,27
Ecopro BM Co. Ltd. Registered Shares SW500		KR7247540008	Stück	2.900,00	0,00	-11.100,00	KRW	73.000,00	174.364,52	2,10
Ecopro Co. Ltd. Registered Shares SW 500		KR7086520004	Stück	16.000,00	2.000,00	-7.000,00	KRW	20.200,00	266.200,35	3,20
Hugel Inc. Registered Shares SW 500		KR7145020004	Stück	500,00	0,00	-400,00	KRW	384.100,00	158.180,00	1,90
KMW Inc. Registered Shares SW 500		KR7032500001	Stück	6.500,00	10.300,00	-3.800,00	KRW	61.000,00	326.573,14	3,93
Medy-Tox Inc. Registered Shares SW 500		KR7086900008	Stück	1.133,00	233,00	-500,00	KRW	115.600,00	107.876,04	1,30
OE Solutions Co. Ltd. Registered Shares SW500		KR7138080007	Stück	10.500,00	12.300,00	-1.800,00	KRW	39.400,00	340.739,74	4,10



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.04.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Posco Chemical Co. Ltd. Registered Shares SW 500		KR7003670007	Stück	3.200,00	0,00	-6.800,00	KRW	51.800,00	136.526,52	1,64
Samsung Electro-Mechan.Co.Ltd. Registered Shares SW 5000		KR7009150004	Stück	900,00	0,00	-1.600,00	KRW	113.500,00	84.134,80	1,01
Samsung SDI Co. Ltd. Registered Shares SW 5000		KR7006400006	Stück	1.150,00	0,00	-1.150,00	KRW	286.000,00	270.895,10	3,26
Seojin System Co. Ltd. Registered Shares SW500		KR7178320008	Stück	14.500,00	14.500,00	0,00	KRW	26.450,00	315.886,41	3,80
Shin Heung Energ. & Electr. Registered Shares SW2500		KR7243840006	Stück	12.600,00	2.600,00	-6.000,00	KRW	30.200,00	313.411,38	3,77
SkC Kolon Pi Inc. Registered Shares SW 500		KR7178920005	Stück	13.000,00	2.000,00	-5.500,00	KRW	32.800,00	351.199,97	4,22
<b>Organisierter Markt</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Großbritannien</b>										
NMC HEALTH PLC Registered Shares LS -,10		GB00B7FC0762	Stück	8.000,00	8.000,00	0,00	GBP	0,94	9.333,78	0,11
<b>Derivate</b>									<b>-542.113,75</b>	<b>-6,52</b>
<b>Derivate auf Index-Derivate</b>										
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices</b>										
E-Mini MSCI Em.Marktes Ind.Fut (NYB) Jun.2020		XNYM		-90,00			USD		-386.805,00	-4,65
<b>Devisentermingeschäfte bei Hauck &amp; Aufhäuser Privatbankiers AG</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
Kauf EUR 4.360.000,00 / Verkauf USD 4.889.650,17		OTC							-155.223,83	-1,87
Verkauf EUR 660.000,00 / Kauf USD 716.594,30		OTC							-84,92	0,00
<b>Bankguthaben</b>									<b>17.563,82</b>	<b>0,21</b>
<b>EUR - Guthaben</b>										
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				12.140,70			EUR		13.173,87	0,16
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
GBP bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				224,06			GBP		278,58	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
CHF bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				488,92			CHF		502,13	0,01
HKD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				-1.593.514,30			HKD		-205.588,46	-2,47
INR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				-87.167,31			INR		-1.154,82	-0,01
KRW bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				51.236.406,00			KRW		42.200,34	0,51
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		2.823,91	0,03
USD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				165.384,74			USD		165.384,74	1,99



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.04.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
ZAR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				-1.032,58			ZAR		-56,47	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>389.629,53</b>	<b>4,69</b>
Dividendenansprüche				642,44			USD		642,44	0,01
Sonstige Forderungen				2.182,09			USD		2.182,09	0,03
Forderungen aus Future Variation Margin				386.805,00			USD		386.805,00	4,65
<b>Gesamtaktiva</b>									<b>8.342.881,17</b>	<b>100,34</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>									<b>-28.338,13</b>	<b>-0,34</b>
<b>aus</b>										
Fondsmanagementvergütung				-9.521,83			CHF		-9.779,13	-0,12
Prüfungskosten				-6.142,39			EUR		-6.665,11	-0,08
Risikomanagementvergütung				-750,00			EUR		-813,82	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten				-3.808,70			USD		-3.808,70	-0,05
Taxe d'abonnement				-346,46			USD		-346,46	0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung				-700,00			EUR		-759,58	-0,01
Vertriebsstellenvergütung				-4.126,12			CHF		-4.237,62	-0,05
Verwahrstellenvergütung				-513,90			EUR		-557,64	-0,01
Verwaltungsvergütung				-1.023,34			EUR		-1.110,43	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-259,64			USD		-259,64	0,00
<b>Gesamtpassiva</b>									<b>-28.338,13</b>	<b>-0,34</b>
<b>Fondsvermögen</b>									<b>8.314.543,04</b>	<b>100,00**</b>
Inventarwert je Anteil B USD			USD						61,85	
Inventarwert je Anteil B EUR			EUR						54,59	
Umlaufende Anteile B USD			STK						68.939,92	
Umlaufende Anteile B EUR			STK						68.385,31	

\*\*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 29.04.2020
Britische Pfund	GBP	0,8043	= 1 US-Dollar (USD)
Euro	EUR	0,9216	= 1 US-Dollar (USD)
Hongkong Dollar	HKD	7,7510	= 1 US-Dollar (USD)
Indische Rupien	INR	75,4815	= 1 US-Dollar (USD)
Neue Taiwan-Dollar	TWD	29,8897	= 1 US-Dollar (USD)
Philippinische Pisos	PHP	50,4272	= 1 US-Dollar (USD)
Schweizer Franken	CHF	0,9737	= 1 US-Dollar (USD)
Südafr.Rand	ZAR	18,2854	= 1 US-Dollar (USD)
Südkoreanische Won	KRW	1.214,1231	= 1 US-Dollar (USD)

## Marktschlüssel

### Terminhandel

XNYM New York Mercantile Exchange

### Außerbörslicher Handel

OTC Over-the-Counter



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

	Anteilklasse B USD in USD	Anteilklasse B EUR in EUR
<b>zum 30.04.2020</b>		
Fondsvermögen	4.263.592,94	3.733.250,48
Inventarwert je Anteil	61,85	54,59
Umlaufende Anteile	68.939,924	68.385,305



### 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 USD (1. November 2019 bis 5. März 2020)	9,57 %
Abaris Emerging Markets Equity A EUR (1. November 2019 bis 5. März 2020)	7,37 %
Abaris Emerging Markets Equity A CHF (1. November 2019 bis 5. März 2020)	9,35 %
Abaris Emerging Markets Equity B EUR (1. November 2019 bis 30. April 2020)	0,29 %
Abaris Emerging Markets Equity B USD (1. November 2019 bis 30. April 2020)	2,05 %

### Total Expense Ratio (TER) inkl. performanceabhängige Vergütung

Abaris Emerging Markets Equity A USD (1. November 2019 bis 5. März 2020)	4,58%
Abaris Emerging Markets Equity A EUR (1. November 2019 bis 5. März 2020)	5,56%
Abaris Emerging Markets Equity A CHF (1. November 2019 bis 5. März 2020)	3,83%
Abaris Emerging Markets Equity B USD	3,55%
Abaris Emerging Markets Equity B EUR	3,72%

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 (1. November 2019 bis 5. März 2020)	4,58 %
Abaris Emerging Markets Equity A EUR (1. November 2019 bis 5. März 2020)	5,56 %
Abaris Emerging Markets Equity A CHF (1. November 2019 bis 5. März 2020)	3,83 %
Abaris Emerging Markets Equity B USD	3,55 %
Abaris Emerging Markets Equity B EUR	3,72 %

### Performanceabhängige Vergütung

Abaris Emerging Markets Equity A USD (1. November 2019 bis 5. März 2020)	0,00 %
Abaris Emerging Markets Equity A EUR (1. November 2019 bis 5. März 2020)	0,00 %
Abaris Emerging Markets Equity A CHF (1. November 2019 bis 5. März 2020)	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 (1. November 2019 bis 30. April 2020)	103 %
--	-------

### 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 erhaltenen 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 Anteile 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.

