ABAKUS

Halbjahresbericht per 30.09.2020 (ungeprüft)

R.C.S. Luxembourg K761

Ein Investmentfonds gemäß Teil I
des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010
über Organismen für gemeinsame Anlagen
(in seiner derzeitigen gültigen Fassung)

GSLP International S.à r.l.

Vermögensverwaltersozietät
(Portfoliomanager)

Inhaltsverzeichnis

Organisation 3

Auf einen Blick 4

Zusammengefasst 6

Vermögensrechnung per 30.09.2020 6
Erfolgsrechnung vom 01.04.2020 bis 30.09.2020 7

ABAKUS Asia Growth Fund 8

Vermögensrechnung per 30.09.2020 8
Erfolgsrechnung vom 01.04.2020 bis 30.09.2020 9
3-Jahres-Vergleich 10
Veränderung des Nettovermögens 11
Anteile im Umlauf 12
Vermögensinventar per 30.09.2020 13
Derivative Finanzinstrumente 15

ABAKUS New Growth Stocks 16

Vermögensrechnung per 30.09.2020 16
Erfolgsrechnung vom 01.04.2020 bis 30.09.2020 17
3-Jahres-Vergleich 18
Veränderung des Nettovermögens 19
Anteile im Umlauf 20
Vermögensinventar per 30.09.2020 21
Derivative Finanzinstrumente 22

ABAKUS World Dividend Fund 23

Vermögensrechnung per 30.09.2020 23
Erfolgsrechnung vom 01.04.2020 bis 30.09.2020 24
3-Jahres-Vergleich 25
Veränderung des Nettovermögens 26
Anteile im Umlauf 27
Vermögensinventar per 30.09.2020 28
Derivative Finanzinstrumente 31

Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht 32

Ergänzende Angaben 37

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der „Wesentlichen Informationen für den Anleger" sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht erfolgen.

Organisation

Verwaltungsgesellschaft, Register- und Transferstelle
VP Fund Solutions (Luxembourg) SA
2, rue Edward Steichen
LU-2540 Luxemburg

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft
Seit dem 5. August 2020:
Dr. Felix Brill (Vorsitzender), Vaduz (LI)
Jean-Paul Gennari (Mitglied), Bergem (LU)
Ralf Konrad (Mitglied), Vaduz (LI)
Bis zum 4. August 2020:
Eduard von Kymmel (Vorsitzender),
Luxemburg (LU)

Geschäftsleiter der Verwaltungsgesellschaft
Eduard von Kymmel (Vorsitzender),
Luxemburg (LU)
Ralf Funk (Mitglied), Luxemburg (LU)
Torsten Ries (Mitglied), Luxemburg (LU)
Dr. Uwe Stein (Mitglied), Luxemburg (LU)

Portfoliomanager
GSLP International S.à r.l.
Vermögensverwaltersozietät
2, Rue Gabriel Lippmann
LU-5365 Munsbach

Der Portfoliomanager delegiert das Management der Teilfonds ABAKUS World Dividend Fund und ABAKUS Asia Growth Fund an:

Keppler Asset Management, Inc.
350 West 57th Street
US-10019 New York

Verwahr- und Hauptzahlstelle
VP Bank (Luxembourg) SA
2, rue Edward Steichen
LU-2540 Luxemburg

Zahlstelle Deutschland nebst sämtlicher inländischer Niederlassungen
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG
Königsallee 21/23
DE-40212 Düsseldorf

Abschlussprüfer des Fonds
PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
LU-2182 Luxemburg

Rechtsberater der Verwaltungsgesellschaft
Elvinger Hoss Prussen
Société anonyme
2, Place Winston Churchill
LU-1340 Luxemburg

Auf einen Blick

Nettovermögen per 30.09.2020	EUR 32.9 Millionen
Nettoinventarwert pro Anteil per 30.09.2020	
ABAKUS Asia Growth Fund (EUR)	EUR 72.70
ABAKUS New Growth Stocks (EUR)	EUR 165.17
ABAKUS World Dividend Fund (EUR)	EUR 90.62
Rendite[1]	**Seit 31.03.2020**
ABAKUS Asia Growth Fund (EUR)	4.85 %
ABAKUS New Growth Stocks (EUR)	49.03 %
ABAKUS World Dividend Fund (EUR)	9.17 %
Auflegung	**per**
ABAKUS Asia Growth Fund (EUR)	21.02.2006
ABAKUS New Growth Stocks (EUR)	12.05.2009
ABAKUS World Dividend Fund (EUR)	21.02.2006
Ertragsverwendung	
ABAKUS Asia Growth Fund (EUR)	Thesaurierend
ABAKUS New Growth Stocks (EUR)	Thesaurierend
ABAKUS World Dividend Fund (EUR)	Thesaurierend

	Ausgabekommission (max.)	Ausgabekommission zugunsten Fonds (max.)
ABAKUS Asia Growth Fund (EUR)	5.00 %	n/a
ABAKUS New Growth Stocks (EUR)	5.00 %	n/a
ABAKUS World Dividend Fund (EUR)	5.00 %	n/a

	Rücknahmekommission (max.)	Rücknahmekommission zugunsten Fonds (max.)
ABAKUS Asia Growth Fund (EUR)	0.00 %	n/a
ABAKUS New Growth Stocks (EUR)	0.00 %	n/a
ABAKUS World Dividend Fund (EUR)	0.00 %	n/a

	Konversionsgebühr (max.)	Konversionsgebühr zugunsten Fonds (max.)
ABAKUS Asia Growth Fund (EUR)	2.00 %	n/a
ABAKUS New Growth Stocks (EUR)	2.00 %	n/a
ABAKUS World Dividend Fund (EUR)	2.00 %	n/a

[1] Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

	Fondsdomizil	ISIN
ABAKUS Asia Growth Fund (EUR)	Luxemburg	LU0245042808
ABAKUS New Growth Stocks (EUR)	Luxemburg	LU0418573316
ABAKUS World Dividend Fund (EUR)	Luxemburg	LU0245042477

Zusammengefasst

Vermögensrechnung per 30.09.2020

Zusammengefasst	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1,200,071.58
Wertpapiere	
Aktien	31,760,655.79
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	77,972.56
Gesamtvermögen	**33,038,699.93**
Verbindlichkeiten	-47,262.19
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-78,919.17
Gesamtverbindlichkeiten	**-126,181.36**
Nettovermögen	**32,912,518.57**

Erfolgsrechnung vom 01.04.2020 bis 30.09.2020

Zusammengefasst	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	303.68
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	423,955.38
Sonstige Erträge	45,541.59
Total Erträge	**469,800.65**
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	1,180.92
Verwaltungsvergütung	225,851.57
Verwahrstellenvergütung	53,899.25
Taxe d'abonnement	8,185.11
Prüfungskosten	9,030.83
Sonstige Aufwendungen	36,026.73
Total Aufwendungen	**334,174.41**
Nettoerfolg	**135,626.24**
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	**847,242.87**
Realisierter Erfolg	**982,869.11**
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	**4,367,187.13**
Gesamtergebnis	**5,350,056.24**

ABAKUS Asia Growth Fund

Vermögensrechnung per 30.09.2020

ABAKUS Asia Growth Fund	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	237,067.57
Wertpapiere	
Aktien	5,404,111.75
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	45,846.18
Gesamtvermögen	**5,687,025.50**
Verbindlichkeiten	-4,478.68
Gesamtverbindlichkeiten	**-4,478.68**
Nettovermögen	**5,682,546.82**
Anteile im Umlauf	**78,167**
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 72.70

Erfolgsrechnung vom 01.04.2020 bis 30.09.2020

ABAKUS Asia Growth Fund	(in EUR)
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	144,624.94
Sonstige Erträge	10,316.82
Total Erträge	**154,941.76**
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	275.88
Verwaltungsvergütung	35,066.97
Verwahrstellenvergütung	6,112.73
Taxe d'abonnement	1,433.03
Prüfungskosten	-353.00
Sonstige Aufwendungen	10,124.73
Total Aufwendungen	**52,660.34**
Nettoerfolg	**102,281.42**
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	**39,244.00**
Realisierter Erfolg	**141,525.42**
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	**108,827.42**
Gesamtergebnis	**250,352.84**

3-Jahres-Vergleich

ABAKUS Asia Growth Fund	(in EUR)
Nettovermögen	
31.03.2019	7,953,381.41
31.03.2020	5,357,039.45
30.09.2020	5,682,546.82
Anteile im Umlauf	
31.03.2019	95,622
31.03.2020	77,253
30.09.2020	78,167
Nettoinventarwert pro Anteil	
31.03.2019	83.18
31.03.2020	69.34
30.09.2020	72.70

Veränderung des Nettovermögens

ABAKUS Asia Growth Fund	(in EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	5,357,039.45
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	276,662.86
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-201,508.33
Gesamtergebnis	250,352.84
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	5,682,546.82

Anteile im Umlauf

ABAKUS Asia Growth Fund

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	77,253
Neu ausgegebene Anteile	3,733
Zurückgenommene Anteile	-2,819
Stand am Ende der Berichtsperiode	78,167

Vermögensinventar per 30.09.2020

ABAKUS Asia Growth Fund

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Hongkong							
China Mobile	HK0941009539	HKD	10,000	49.45	57,891	54,384	0.96
Guangdong Invest	HK0270001396	HKD	83,000	12.26	31,280	111,910	1.97
Total Aktien in Hongkong						**166,294**	**2.93**
Aktien in Malaysia							
Tenaga Nasional	MYL5347OO009	MYR	24,600	10.50	78,743	52,992	0.93
Total Aktien in Malaysia						**52,992**	**0.93**
Aktien in Südkorea							
Samsung Electron	KR7005930003	KRW	3,100	58,200.00	116,028	132,113	2.32
Total Aktien in Südkorea						**132,113**	**2.32**
Aktien in Taiwan							
Asia Cement	TW0001102002	TWD	70,489	41.50	53,986	86,171	1.52
Hon Hai Precisio	TW0002317005	TWD	29,400	77.40	73,073	67,031	1.18
Total Aktien in Taiwan						**153,202**	**2.70**
Aktien in Thailand							
Bangkok Bank -F-	TH0001010014	THB	17,100	96.00	63,978	44,303	0.78
Total Aktien in Thailand						**44,303**	**0.78**
Total Aktien						**548,903**	**9.66**
Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						**548,903**	**9.66**
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Australien							
ANZ Banking Grou	AU000000ANZ3	AUD	4,500	17.22	73,516	47,357	0.83
BHP Billiton	AU000000BHP4	AUD	3,600	35.60	77,196	78,323	1.38
National Austral	AU000000NAB4	AUD	5,600	17.75	97,145	60,747	1.07
Rio Tinto	AU000000RIO1	AUD	1,400	94.32	75,737	80,699	1.42
Scentre Grp Ant	AU000000SCG8	AUD	31,500	2.20	84,957	42,352	0.75
Wesfarmers	AU000000WES1	AUD	2,669	44.42	52,225	72,455	1.28
Total Aktien in Australien						**381,933**	**6.72**
Aktien in Bermudas							
COSCO SHIPPING	BMG2442N1048	HKD	138,000	4.42	167,224	67,081	1.18
Total Aktien in Bermudas						**67,081**	**1.18**
Aktien in Cayman Inseln							
CK Asset	KYG2177B1014	HKD	10,708	37.75	41,995	44,456	0.78
CK Hutchison Holding	KYG217651051	HKD	8,208	46.60	62,602	42,065	0.74
Total Aktien in Cayman Inseln						**86,521**	**1.52**
Aktien in China							
CPetro & Chem -H-	CNE1000002Q2	HKD	197,600	3.11	98,602	67,585	1.19
Guangzhou Auto -H-	CNE100000Q35	HKD	56,000	6.45	58,405	39,724	0.70
ICBC-H	CNE1000003G1	HKD	127,000	4.02	79,766	56,148	0.99

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Jiangsu Express -H-	CNE1000003J5	HKD	116,000	7.80	149,327	99,507	1.75
Jiangxi Copper -H-	CNE1000003K3	HKD	72,000	8.65	141,200	68,494	1.21
Ping An Ins -H-	CNE1000003X6	HKD	7,000	79.50	63,711	61,202	1.08
Total Aktien in China						**392,659**	**6.91**
Aktien in Hongkong							
BOC Hong Kong	HK2388011192	HKD	20,000	20.40	19,141	44,871	0.79
China Everbright	HK0165000859	HKD	32,000	10.34	58,426	36,389	0.64
CLP Holdings	HK0002007356	HKD	8,000	72.00	38,285	63,347	1.11
CNOOC	HK0883013259	HKD	76,000	7.45	113,269	62,269	1.10
Hang Seng Bk	HK0011000095	HKD	3,000	114.10	64,537	37,645	0.66
Jardine Math.Hol	BMG507361001	USD	1,100	39.68	60,008	37,211	0.65
New World Dev	HK0000608585	HKD	11,000	37.50	57,614	45,365	0.80
Power Assets	HK0006000050	HKD	12,900	40.60	66,309	57,599	1.01
Sun Hung Kai Pti	HK0016000132	HKD	4,000	98.80	55,613	43,463	0.76
Total Aktien in Hongkong						**428,159**	**7.53**
Aktien in Japan							
AGC	JP3112000009	JPY	2,600	3,070.00	76,232	64,486	1.13
Bridgestone Corp	JP3830800003	JPY	1,700	3,317.00	58,058	45,556	0.80
CANO	JP3242800005	JPY	4,250	1,746.50	147,318	59,967	1.06
DAIICHI SANKYO	JP3475350009	JPY	6,000	3,229.00	33,890	156,520	2.75
Hitachi Ltd	JP3788600009	JPY	1,600	3,543.00	55,531	45,798	0.81
HONDA MOTOR	JP3854600008	JPY	3,300	2,473.50	87,847	65,944	1.16
KAJIMA	JP3210200006	JPY	7,800	1,262.00	33,409	79,525	1.40
Komatsu	JP3304200003	JPY	2,700	2,310.00	57,591	50,388	0.89
Mitsubishi Corp	JP3898400001	JPY	3,100	2,512.50	76,882	62,924	1.11
Mizuho Finance Group	JP3885780001	JPY	7,400	1,310.50	92,117	78,347	1.38
Nippon Tel&Tel	JP3735400008	JPY	5,400	2,150.00	58,042	93,796	1.65
Nissan Motor Co	JP3672400003	JPY	21,000	371.80	156,772	63,078	1.11
NISSIN FOODS Holding	JP3675600005	JPY	800	9,900.00	22,221	63,985	1.13
ONO PHARMACEUTIC	JP3197600004	JPY	4,000	3,304.00	30,009	106,771	1.88
Otsuka Holdings	JP3188220002	JPY	3,600	4,448.00	114,350	129,366	2.28
Panasonic	JP3866800000	JPY	6,800	888.80	57,503	48,828	0.86
Sekisui House	JP3420600003	JPY	5,600	1,857.50	84,240	84,037	1.48
Seven & i Hdgs	JP3422950000	JPY	3,200	3,250.00	63,749	84,020	1.48
Shin-Etsu Chemic	JP3371200001	JPY	800	13,685.00	57,948	88,448	1.56
Sumitomo Mitsui	JP3892100003	JPY	1,819	2,792.50	64,459	41,037	0.72
Takeda Pharma	JP3463000004	JPY	4,000	3,744.00	116,142	120,989	2.13
TOYOTA MOTOR	JP3633400001	JPY	2,140	6,932.00	108,834	119,846	2.11
Trend Micro	JP3637300009	JPY	1,200	6,410.00	39,147	62,143	1.09
Total Aktien in Japan						**1,815,798**	**31.95**
Aktien in Malaysia							
Malayan Banking	MYL1155OO000	MYR	48,000	7.22	94,742	71,099	1.25
Total Aktien in Malaysia						**71,099**	**1.25**
Aktien in Singapur							
DBS Group Holdings	SG1L01001701	SGD	9,000	19.91	62,820	111,921	1.97
OCBC	SG1S04926220	SGD	13,600	8.42	71,141	71,524	1.26
Singapore Airlin	SG1V61937297	SGD	15,900	3.47	72,470	34,461	0.61
SingTel	SG1T75931496	SGD	51,400	2.12	126,606	68,061	1.20
Spore Press Holding	SG1P66918738	SGD	51,600	1.04	147,088	33,518	0.59
Utd Overseas Bk	SG1M31001969	SGD	6,200	19.03	92,979	73,693	1.30
Total Aktien in Singapur						**393,178**	**6.92**

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Aktien in Südkorea							
HANA FINL GR	KR7086790003	KRW	2,800	28,100.00	92,219	57,613	1.01
KT&G	KR7033780008	KRW	1,000	82,400.00	53,261	60,337	1.06
Samsung El Pfd RgNV /VZ	KR7005931001	KRW	5,300	50,500.00	40,495	195,987	3.45
SK hynix	KR7000660001	KRW	1,600	84,000.00	88,494	98,414	1.73
SK Innovation	KR7096770003	KRW	600	139,000.00	76,152	61,070	1.07
Total Aktien in Südkorea						**473,422**	**8.33**
Aktien in Taiwan							
First Financial	TW0002892007	TWD	95,028	20.55	44,518	57,525	1.01
Formosa Chem Fib	TW0001326007	TWD	19,000	67.70	61,934	37,891	0.67
Formosa Petroche	TW0006505001	TWD	18,000	80.00	60,828	42,418	0.75
Formosa Plastics	TW0001301000	TWD	20,000	78.60	61,365	46,307	0.81
Taiwan Semicon	TW0002330008	TWD	21,500	433.00	54,889	274,231	4.83
United Microelec	TW0002303005	TWD	189,000	28.55	71,161	158,949	2.80
Total Aktien in Taiwan						**617,319**	**10.86**
Aktien in Thailand							
Krung Thai Bank -F-	TH0150010Z11	THB	208,500	8.85	39,091	49,798	0.88
PTT NVDR	TH0646010R18	THB	90,600	32.00	34,191	78,242	1.38
Total Aktien in Thailand						**128,040**	**2.25**
Total Aktien						**4,855,209**	**85.44**
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						**4,855,209**	**85.44**
Total Wertpapiere						**5,404,112**	**95.10**
Bankguthaben						**237,068**	**4.17**
Sonstige Vermögenswerte						**45,846**	**0.81**
Gesamtvermögen						**5,687,026**	**100.08**
Verbindlichkeiten						**-4,479**	**-0.08**
Nettovermögen						**5,682,547**	**100.00**

Derivative Finanzinstrumente

Zum 30.09.2020 bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

ABAKUS New Growth Stocks

Vermögensrechnung per 30.09.2020

ABAKUS New Growth Stocks	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	618,593.69
Wertpapiere	
Aktien	10,922,196.09
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	2,751.11
Gesamtvermögen	**11,543,540.89**
Verbindlichkeiten	-23,204.41
Gesamtverbindlichkeiten	**-23,204.41**
Nettovermögen	**11,520,336.48**
Anteile im Umlauf	**69,748**
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 165.17

Erfolgsrechnung vom 01.04.2020 bis 30.09.2020

ABAKUS New Growth Stocks	(in EUR)
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	11,642.02
Total Erträge	**11,642.02**
Verwaltungsvergütung	77,089.25
Verwahrstellenvergütung	19,692.71
Taxe d'abonnement	2,737.23
Prüfungskosten	4,333.83
Sonstige Aufwendungen	9,119.75
Total Aufwendungen	**112,972.77**
Nettoerfolg	**-101,330.75**
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	**695,154.48**
Realisierter Erfolg	**593,823.73**
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	**3,140,185.69**
Gesamtergebnis	**3,734,009.42**

3-Jahres-Vergleich

ABAKUS New Growth Stocks	(in EUR)
Nettovermögen	
31.03.2019	9,499,395.65
31.03.2020	7,546,781.99
30.09.2020	11,520,336.48
Anteile im Umlauf	
31.03.2019	94,524
31.03.2020	68,095
30.09.2020	69,748
Nettoinventarwert pro Anteil	
31.03.2019	100.50
31.03.2020	110.83
30.09.2020	165.17

Veränderung des Nettovermögens

ABAKUS New Growth Stocks	(in EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	7,546,781.99
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	939,076.72
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-699,531.65
Gesamtergebnis	3,734,009.42
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	11,520,336.48

Anteile im Umlauf

ABAKUS New Growth Stocks

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	68,095
Neu ausgegebene Anteile	6,607
Zurückgenommene Anteile	-4,954
Stand am Ende der Berichtsperiode	69,748

Vermögensinventar per 30.09.2020

ABAKUS New Growth Stocks

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Cayman Inseln							
Fabrinet Br	KYG3323L1005	USD	4,000	63.03	219,429	214,940	1.87
Ichor	KYG4740B1059	USD	5,000	21.57	104,136	91,945	0.80
Total Aktien in Cayman Inseln						**306,885**	**2.66**
Aktien in Israel							
NICE Br	IL0002730112	ILS	1,000	773.90	147,972	192,905	1.67
SolarEdge Tech	US83417M1045	USD	5,000	238.35	109,814	1,016,001	8.82
Total Aktien in Israel						**1,208,906**	**10.49**
Aktien in Niederlande							
ASML Holding	NL0010273215	EUR	2,800	314.70	124,417	881,160	7.65
Total Aktien in Niederlande						**881,160**	**7.65**
Aktien in Schweden							
Hexagon -B-	SE0000103699	SEK	8,500	677.80	150,576	549,080	4.77
Total Aktien in Schweden						**549,080**	**4.77**
Aktien in USA							
Alphabet-A	US02079K3059	USD	250	1,465.60	63,222	312,367	2.71
Amazon.Com	US0231351067	USD	175	3,148.73	174,060	469,767	4.08
Apple	US0378331005	USD	3,200	115.81	15,122	315,940	2.74
Enphase Energy	US29355A1079	USD	6,000	82.59	207,412	422,462	3.67
Everspn Technlgs	US30041T1043	USD	28,175	5.67	168,214	136,193	1.18
First Solar	US3364331070	USD	8,000	66.20	347,370	451,499	3.92
Fortinet	US34959E1091	USD	1,200	117.81	116,121	120,524	1.05
IAC/InterActive	US44891N1090	USD	500	119.78	36,785	51,058	0.44
Ii Vi	US9021041085	USD	6,004	40.56	212,121	207,610	1.80
Inphi	US45772F1075	USD	4,000	112.25	148,266	382,785	3.32
Lam Research Cor	US5128071082	USD	2,700	331.75	80,062	763,631	6.63
Match Group	US57667L1070	USD	1,079	110.65	78,608	101,785	0.88
MercadoLibre	US58733R1023	USD	500	1,082.48	212,886	461,423	4.01
MKS Instruments	US55306N1046	USD	4,400	109.23	236,842	409,736	3.56
Monolithic Power	US6098391054	USD	2,200	279.61	165,725	524,426	4.55
NVIDIA	US67066G1040	USD	1,200	541.22	169,856	553,687	4.81
Onto Innovation	US6833441057	USD	11,500	29.78	223,794	291,966	2.53
PayPal Holdings	US70450Y1038	USD	1,000	197.03	83,879	167,974	1.46
Proto Labs	US7437131094	USD	3,000	129.50	149,514	331,207	2.87
Synopsys	US8716071076	USD	4,000	213.98	93,718	729,696	6.33
Universal Displa	US91347P1057	USD	5,000	180.74	437,813	770,430	6.69
Total Aktien in USA						**7,976,166**	**69.24**
Total Aktien						**10,922,196**	**94.81**
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						**10,922,196**	**94.81**
Total Wertpapiere						**10,922,196**	**94.81**

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Bankguthaben						618,594	5.37
Sonstige Vermögenswerte						2,751	0.02
Gesamtvermögen						11,543,541	100.20
Verbindlichkeiten						-23,204	-0.20
Nettovermögen						11,520,336	100.00

Derivative Finanzinstrumente

Zum 30.09.2020 bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

ABAKUS World Dividend Fund

Vermögensrechnung per 30.09.2020

ABAKUS World Dividend Fund	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	344,410.32
Wertpapiere	
Aktien	15,434,347.95
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	29,375.27
Gesamtvermögen	**15,808,133.54**
Verbindlichkeiten	-19,579.10
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-78,919.17
Gesamtverbindlichkeiten	**-98,498.27**
Nettovermögen	**15,709,635.27**
Anteile im Umlauf	**173,358**
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 90.62

Erfolgsrechnung vom 01.04.2020 bis 30.09.2020

ABAKUS World Dividend Fund	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	303.68
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	267,688.42
Sonstige Erträge	35,224.77
Total Erträge	**303,216.87**
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	905.04
Verwaltungsvergütung	113,695.35
Verwahrstellenvergütung	28,093.81
Taxe d'abonnement	4,014.85
Prüfungskosten	5,050.00
Sonstige Aufwendungen	16,782.25
Total Aufwendungen	**168,541.30**
Nettoerfolg	**134,675.57**
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	**112,844.39**
Realisierter Erfolg	**247,519.96**
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	**1,118,174.02**
Gesamtergebnis	**1,365,693.98**

3-Jahres-Vergleich

ABAKUS World Dividend Fund	(in EUR)
Nettovermögen	
31.03.2019	23,367,047.05
31.03.2020	15,170,001.88
30.09.2020	15,709,635.27
Anteile im Umlauf	
31.03.2019	241,663
31.03.2020	182,757
30.09.2020	173,358
Nettoinventarwert pro Anteil	
31.03.2019	96.69
31.03.2020	83.01
30.09.2020	90.62

Veränderung des Nettovermögens

ABAKUS World Dividend Fund	(in EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	15,170,001.88
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	41,360.22
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-867,420.81
Gesamtergebnis	1,365,693.98
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	15,709,635.27

Anteile im Umlauf

ABAKUS World Dividend Fund

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	182,757
Neu ausgegebene Anteile	456
Zurückgenommene Anteile	-9,855
Stand am Ende der Berichtsperiode	173,358

Vermögensinventar per 30.09.2020

ABAKUS World Dividend Fund

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in China							
Bank of China -H-	CNE1000001Z5	HKD	619,000	2.40	197,843	163,382	1.04
Total Aktien in China						**163,382**	**1.04**
Aktien in Grossbritannien							
Anglo Amern Sp ADR	US03485P3001	USD	16,500	12.09	117,519	170,067	1.08
Rio Tinto	GB0007188757	GBP	4,000	46.56	84,202	205,300	1.31
Total Aktien in Grossbritannien						**375,367**	**2.39**
Aktien in Hongkong							
Guangdong Invest	HK0270001396	HKD	180,000	12.26	74,124	242,697	1.54
Total Aktien in Hongkong						**242,697**	**1.54**
Aktien in Taiwan							
Asia Cement	TW0001102002	TWD	119,564	41.50	115,829	146,163	0.93
Total Aktien in Taiwan						**146,163**	**0.93**
Total Aktien						**927,608**	**5.90**
Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						**927,608**	**5.90**
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Australien							
Goodman Grp Ant	AU000000GMG2	AUD	19,700	17.94	71,512	215,987	1.37
Sonic Healthcare	AU000000SHL7	AUD	8,800	33.16	94,547	178,335	1.14
Wesfarmers	AU000000WES1	AUD	6,226	44.42	138,882	169,015	1.08
Total Aktien in Australien						**563,337**	**3.59**
Aktien in Brasilien							
Ambev SA	BRABEVACNOR1	BRL	38,800	12.54	177,690	73,604	0.47
SABESP Sp ADR	US20441A1025	USD	17,000	8.30	120,164	120,292	0.77
Vale ADR	US91912E1055	USD	9,200	10.58	185,188	82,982	0.53
Total Aktien in Brasilien						**276,877**	**1.76**
Aktien in Cayman Inseln							
CK Hutchison Holding	KYG217651051	HKD	20,000	46.60	177,375	102,498	0.65
Total Aktien in Cayman Inseln						**102,498**	**0.65**
Aktien in China							
CPetro & Chem -H-	CNE1000002Q2	HKD	315,200	3.11	146,186	107,807	0.69
Total Aktien in China						**107,807**	**0.69**
Aktien in Deutschland							
Allianz	DE0008404005	EUR	1,000	163.62	95,825	163,620	1.04
BASF	DE000BASF111	EUR	3,000	51.98	198,658	155,940	0.99
BMW	DE0005190003	EUR	3,000	61.99	254,811	185,970	1.18
Daimler	DE0007100000	EUR	3,700	46.04	251,561	170,330	1.08
Deutsche Post	DE0005552004	EUR	8,000	38.90	122,295	311,200	1.98
Siemens	DE0007236101	EUR	2,000	107.88	137,418	215,760	1.37

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Siemens Energy	DE000ENER6Y0	EUR	1,000	23.00	15,021	23,000	0.15
Volkswagen I	DE0007664005	EUR	1,000	149.20	152,144	149,200	0.95
Total Aktien in Deutschland						**1,375,020**	**8.75**
Aktien in Finnland							
Upm-Kymmene Corp	FI0009005987	EUR	8,100	25.99	66,759	210,519	1.34
Total Aktien in Finnland						**210,519**	**1.34**
Aktien in Frankreich							
Saint-Gobain	FR0000125007	EUR	5,900	36.01	171,640	212,459	1.35
Sanofi	FR0000120578	EUR	3,300	85.33	161,360	281,589	1.79
Total	FR0000120271	EUR	4,856	29.20	189,228	141,795	0.90
Total Aktien in Frankreich						**635,843**	**4.05**
Aktien in Grossbritannien							
AstraZeneca	GB0009895292	GBP	2,500	84.57	88,395	233,087	1.48
BAE Systems	GB0002634946	GBP	32,600	4.82	125,857	173,232	1.10
Brit Amr Tob Sp ADR	US1104481072	USD	4,944	36.15	101,181	152,369	0.97
HSBC Holding	GB0005405286	GBP	26,475	3.02	251,310	88,001	0.56
Reckitt Benck Gr	GB00B24CGK77	GBP	2,600	75.60	121,302	216,699	1.38
Royal Dutch Shell-A	GB00B03MLX29	EUR	6,500	10.78	174,276	70,057	0.45
Total Aktien in Grossbritannien						**933,445**	**5.94**
Aktien in Hongkong							
CLP Holdings	HK0002007356	HKD	22,900	72.00	121,587	181,330	1.15
Swire Pacific -A-	HK0019000162	HKD	22,400	37.20	211,635	91,641	0.58
Total Aktien in Hongkong						**272,971**	**1.74**
Aktien in Indonesien							
Indofood Sukses	ID1000057003	IDR	400,000	7,150.00	182,544	164,566	1.05
Total Aktien in Indonesien						**164,566**	**1.05**
Aktien in Italien							
Enel	IT0003128367	EUR	35,420	7.42	149,772	262,746	1.67
Eni	IT0003132476	EUR	15,900	6.69	324,297	106,339	0.68
Total Aktien in Italien						**369,085**	**2.35**
Aktien in Japan							
DAIICHI SANKYO	JP3475350009	JPY	9,000	3,229.00	48,752	234,781	1.49
HONDA MOTOR	JP3854600008	JPY	9,000	2,473.50	256,066	179,848	1.14
KDDI	JP3496400007	JPY	7,500	2,656.00	163,838	160,931	1.02
Nippon Tel&Tel	JP3735400008	JPY	8,000	2,150.00	69,818	138,957	0.88
Seven & i Hdgs	JP3422950000	JPY	6,500	3,250.00	157,408	170,666	1.09
TOYOTA MOTOR	JP3633400001	JPY	4,270	6,932.00	218,902	239,132	1.52
Total Aktien in Japan						**1,124,316**	**7.16**
Aktien in Kanada							
Royal Bank Canad	CA7800871021	CAD	3,200	93.49	118,962	190,912	1.22
Total Aktien in Kanada						**190,912**	**1.22**
Aktien in Mexico							
Coca-Cola Sp ADR	US1912411089	USD	4,800	40.72	324,719	166,632	1.06
Gmexico-B	MXP370841019	MXN	106,000	56.25	259,300	230,426	1.47
Total Aktien in Mexico						**397,058**	**2.53**

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Aktien in Niederlande							
Heineken Br	NL0000009165	EUR	2,100	75.88	104,128	159,348	1.01
Total Aktien in Niederlande						**159,348**	**1.01**
Aktien in Österreich							
Andritz I	AT0000730007	EUR	3,800	26.36	164,115	100,168	0.64
OMV I	AT0000743059	EUR	5,700	23.40	127,533	133,380	0.85
Total Aktien in Österreich						**233,548**	**1.49**
Aktien in Russland							
Lukoil Sp ADR	US69343P1057	EUR	3,000	49.00	143,654	147,000	0.94
MMC Nor Nickel ADR	US55315J1025	EUR	8,031	20.69	58,158	166,161	1.06
Tatnft Sp ADR	US8766292051	USD	5,000	35.84	139,225	152,773	0.97
Total Aktien in Russland						**465,935**	**2.97**
Aktien in Schweden							
Ind.Vaerden -C-	SE0000107203	SEK	9,800	238.90	188,286	223,130	1.42
Total Aktien in Schweden						**223,130**	**1.42**
Aktien in Schweiz							
Novartis	CH0012005267	CHF	3,500	79.91	100,164	259,568	1.65
Total Aktien in Schweiz						**259,568**	**1.65**
Aktien in Singapur							
Keppel	SG1U68934629	SGD	40,600	4.45	268,372	112,845	0.72
Spore Press Holding	SG1P66918738	SGD	81,300	1.04	233,263	52,811	0.34
Total Aktien in Singapur						**165,656**	**1.05**
Aktien in Südafrika							
Sanlam	ZAE000070660	ZAR	50,300	51.92	108,775	133,543	0.85
Sasol	ZAE000006896	ZAR	6,700	129.57	241,310	44,393	0.28
Total Aktien in Südafrika						**177,936**	**1.13**
Aktien in Südkorea							
KT&G	KR7033780008	KRW	3,700	82,400.00	181,846	223,249	1.42
Total Aktien in Südkorea						**223,249**	**1.42**
Aktien in Taiwan							
Taiwan Semicon	TW0002330008	TWD	31,203	433.00	45,849	397,992	2.53
Total Aktien in Taiwan						**397,992**	**2.53**
Aktien in Thailand							
Krung Thai Bank -F-	TH0150010Z11	THB	360,000	8.85	205,327	85,982	0.55
Total Aktien in Thailand						**85,982**	**0.55**
Aktien in USA							
Apple	US0378331005	USD	11,200	115.81	124,213	1,105,791	7.04
AT&T	US00206R1023	USD	8,529	28.51	206,559	207,302	1.32
Bank of America	US0605051046	USD	16,100	24.09	122,038	330,652	2.10
Bank of NY Mello	US0640581007	USD	9,200	34.34	173,981	269,338	1.71
Bristol-MyersSqu	US1101221083	USD	4,000	60.29	86,912	205,596	1.31
ConocoPhillips	US20825C1045	USD	4,500	32.84	197,505	125,987	0.80
Eli Lilly & Co	US5324571083	USD	2,000	148.02	74,005	252,383	1.61
Intel	US4581401001	USD	8,000	51.78	124,148	353,152	2.25
JPMorgan Chase	US46625H1005	USD	4,800	96.27	154,445	393,950	2.51
Merck	US58933Y1055	USD	4,000	82.95	117,917	282,869	1.80

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Microsoft	US5949181045	USD	4,600	210.33	83,935	824,837	5.25
Mondelez Intl Rg-A	US6092071058	USD	5,568	57.45	58,304	272,708	1.74
Norfolk Southern	US6558441084	USD	1,400	213.99	124,595	255,406	1.63
Pfizer	US7170811035	USD	7,700	36.70	134,920	240,916	1.53
The Kraft Heinz	US5007541064	USD	5,600	29.95	272,388	142,986	0.91
Wells Fargo	US9497461015	USD	6,300	23.51	165,577	126,271	0.80
Total Aktien in USA						**5,390,143**	**34.31**
Total Aktien						**14,506,740**	**92.34**
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						**14,506,740**	**92.34**
Total Wertpapiere						**15,434,348**	**98.25**
Bankguthaben						**344,410**	**2.19**
Sonstige Vermögenswerte						**29,375**	**0.19**
Gesamtvermögen						**15,808,134**	**100.63**
Bankverbindlichkeiten						**-78,919**	**-0.50**
Verbindlichkeiten						**-19,579**	**-0.12**
Nettovermögen						**15,709,635**	**100.00**

Derivative Finanzinstrumente

Zum 30.09.2020 bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht

1. Allgemeines

ABAKUS ist ein nach Luxemburger Recht als „Umbrella"-Fonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines „fonds commun de placement à compartiments multiples" errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen zulässigen Vermögenswerten. Der Fonds wurde am 21. Februar 2006 gegründet. Er unterliegt Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 folgend der Umsetzung der Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordination der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Richtlinie 2009/65/EG").

Derzeit bestehen folgende Teilfonds:
ABAKUS Asia Growth Fund
ABAKUS New Growth Stocks
ABAKUS World Dividend Fund

Das Rechnungsjahr des Fonds beginnt am 1. April und endet am 31. März des folgenden Jahres.

2. Rechnungslegungs- und Bewertungsgrundsätze

Dieser Halbjahresabschluss wird unter Verantwortung des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Halbjahresabschlüssen unter Annahme des Prinzips der Unternehmensfortführung erstellt.

1. Der Wert eines Anteils („Anteilwert") lautet auf die im Sonderreglement des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung („Teilfondswährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Sonderreglement des jeweiligen Teilfonds festgelegten Tag („Bewertungstag") berechnet. Dabei erfolgt die Berechnung des Anteilwerts für jeden Bewertungstag am jeweils darauf folgenden Bankarbeitstag („Berechnungstag"). Sofern ein Dritter mit der Ausführung der Anteilwertberechnung beauftragt werden sollte, wird dieser namentlich im Verkaufsprospekt erwähnt werden. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des jeweiligen Nettoteilfondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Teile dieses Teilfonds. Die Währung des Fonds und der einzelnen Teilfonds ist Euro (EUR).

2. Die Nettoteilfondsvermögen werden nach folgenden Grundsätzen bewertet:

a) Die in einem Teilfonds enthaltenen offenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.

b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und sonstigen ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen Nennbetrag, 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 notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte Verkaufskurs an jener Börse bzw. an jenem geregelten Markt maßgebend, welcher der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.

d) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen geregelten Markt (entsprechend der Definition in Artikel 4 des Verwaltungsreglements) gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.

e) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder an einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) oder d) 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.

f) 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 der Verwaltungsgesellschaft 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, an 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 von der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.

g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und eine Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen und mehr als 90 Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen werden auf der Grundlage der Amortisierungskosten, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird, ermittelt.

h) (Zins)-Swaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert bewertet.

i) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem von der Verwaltungsgesellschaft aufzustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt bei einer Großbank verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem von der Verwaltungsgesellschaft 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 Teilfonds 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.

3. Kosten

Kosten, die aus dem Fondsvermögen des ABAKUS erstattet werden:

1. Verwaltungsvergütung

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, aus dem jeweiligen Teilfondsvermögen eine Vergütung, die aus folgender Tabelle hervorgeht, zu erhalten, die monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Nettoteilfondsvermögen eines jeden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist. Mögliche Honorare für die Portfoliomanager gehen zu Lasten der Verwaltungsgesellschaft.

2. Verwahrstellenvergütung

Die Verwahrstelle hat gegen das jeweilige Teilfondsvermögen Anspruch auf die mit der Verwaltungsgesellschaft festgelegte Vergütung für die Wahrnehmung der Verwahrstellenaufgaben und die Verwahrung des Teilfondsvermögens, die aus folgender Tabelle hervorgeht, die monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Nettoteilfondsvermögen eines jeden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist und auf eine Bearbeitungsgebühr für Transaktionen für Rechnung der Fonds.

Teilfondsname	Vergütung der Verwaltungsgesellschaft	Vergütung der Verwahrstelle
ABAKUS World Dividend Fund	max. 1.50 % p.a., (mindestens EUR 20,000.00 p.a.) zuzüglich EUR 3,000.00 p.a. ab der zweiten aktivierten Anteilklasse	max. 0.20 % jedoch min. EUR 15,000.00 p.a., zuzüglich gesetzlicher Mehrwertsteuer
ABAKUS Asia Growth Fund	max. 1.50 % p.a., (mindestens EUR 20,000.00 p.a.) zuzüglich EUR 3,000.00 p.a. ab der zweiten aktivierten Anteilklasse	max. 0.30 % jedoch min. EUR 15,000.00 p.a., zuzüglich gesetzlicher Mehrwertsteuer
ABAKUS New Growth Stocks	max. 1.50 % p.a., (mindestens EUR 20,000.00 p.a.) zuzüglich EUR 3,000.00 p.a. ab der zweiten aktivierten Anteilklasse	max. 0.30 % jedoch min. EUR 15,000.00 p.a., zuzüglich gesetzlicher Mehrwertsteuer

Darüber hinaus hat die Verwahrstelle Anspruch auf Ersatz der von ihr verauslagten Fremdspesen und darf für außergewöhnliche Dienstleistungen, die bei normalem Geschäftsablauf nicht auftreten, eine Bearbeitungsgebühr in Rechnung stellen.

Der Portfoliomanager und/oder der Anlageberater erhält von der Verwaltungsgesellschaft monatlich nachträglich eine Vergütung, die aus der Verwaltungsvergütung bezahlt wird.

Daneben können dem jeweiligen Teilfondsvermögen die weiteren Kosten gemäß Artikel 14 des Verwaltungsreglements belastet werden.

Die unter diesem Punkt genannten Kosten verstehen sich zuzüglich einer gegebenenfalls anfallenden gesetzlichen Mehrwertsteuer.

4. Steuern

Der Fonds wird in Luxemburg nicht auf Einkünfte oder Kapitalerträge besteuert.

Der Fonds unterliegt in Luxemburg keiner Vermögenssteuer.

Der Fonds unterliegt in Luxemburg einer Zeichnungssteuer („taxe d'abonnement") in Höhe von jährlich 0.05 % auf Basis des Nettoinventarwerts des Fonds zum Ende eines Quartals, die vierteljährlich berechnet und gezahlt wird. Eine reduzierte Zeichnungssteuer („taxe d'abonnement") von 0.01 % p.a. ist anwendbar auf luxemburgische OGAs, deren ausschließlicher Zweck die gemeinsame Anlage in Geldmarktinstrumente und

Termingelder bei Kreditinstituten oder beides ist, sowie auf deren einzelne Teilfonds sowie für einzelne Klassen, die innerhalb eines OGAW oder innerhalb eines Teilfonds eines OGAW in Form eines Umbrellafonds, vorausgesetzt, dass die Wertpapiere einem oder mehreren institutionellen Anlegern vorbehalten sind. Diejenigen Teilfonds, die unter den reduzierten Steuersatz fallen werden, soweit diese später aufgelegt werden sollten, im jeweiligen Sonderreglement mit (*2) gekennzeichnet werden.

Von der Zeichnungssteuer („taxe d'abonnement") befreit sind:

- Anlagen in einen luxemburgischen OGA sowie deren einzelne Teilfonds, der bzw. die seiner/ihrerseits der Zeichnungssteuer („taxe d'abonnement") unterliegt/unterliegen;
- OGAWs sowie deren einzelne Teilfonds, (i) deren Anteile nur institutionellen Anlegers vorbehalten sind, (ii) deren ausschließlicher Zweck es ist in Geldmarktinstrumente und in Einlagen bei Kreditinstituten zu investieren, (iii) deren gewichtete Portfolio-Restlaufzeit nicht mehr als 90 Tage beträgt, und (iv) die das höchstmögliche Rating einer anerkannten Ratingagentur erhalten haben;
- OGAWs, deren Teilfonds oder Anteilklassen für betriebliche Altersversorgungssysteme reserviert sind;
- OGAWs sowie deren einzelne Teilfonds deren Hauptzweck es ist in Mikrofinanzinstitutionen zu investieren; und
- OGAWs sowie deren Anteile an der Börse notiert oder gehandelt werden und deren ausschließlicher Zweck darin besteht, die Entwicklung eines oder mehrerer Indizes zu replizieren.

Quellensteuer

Vom Fonds erhaltene Zins- und Dividendeneinkünfte können einer nichterstattungsfähigen Quellensteuer in den Herkunftsstaaten der Einkünfte unterliegen. Der Fonds kann auch Steuern auf realisierte oder nicht realisierte Kapitalzuwächse/Wertsteigerungen im Belegenheitsstaat der Vermögensanlagen unterliegen.

Einkünfte oder Kapitalerträge, die vom Fonds an die Anleger gezahlt werden sowie Liquidationserlöse und Veräußerungsgewinne hieraus unterliegen keiner Quellenbesteuerung in Luxemburg.

5. Verbindlichkeiten

Der Posten „Verbindlichkeiten" enthält die noch nicht gezahlten Aufwendungen des laufenden Geschäftsjahres. Hierbei handelt es sich im Wesentlichen um die „taxe d'abonnement", die Verwahrstellenvergütung, die Verwaltungsvergütung sowie die Prüfungskosten.

6. Sonstige Aufwendungen

Die „Sonstigen Aufwendungen" beinhalten u.a. die Vertriebsstellenvergütung, die Bankspesen, die fremden Depotgebühren, die Informationsstellenvergütung sowie die Gebühren der Aufsichtsbehörden.

7. Umrechnungskurse

Verwendete Devisenkurse per 30.09.2020:
EUR 1 — entspricht AUD 1.636295
EUR 1 — entspricht BRL 6.610429
EUR 1 — entspricht CAD 1.567045
EUR 1 — entspricht CHF 1.077500
EUR 1 — entspricht CZK 27.098056
EUR 1 — entspricht GBP 0.907063
EUR 1 — entspricht HKD 9.092827
EUR 1 — entspricht IDR 17,379.032258
EUR 1 — entspricht ILS 4.011825
EUR 1 — entspricht JPY 123.779437
EUR 1 — entspricht KRW 1,365.652725
EUR 1 — entspricht MXN 25.875940
EUR 1 — entspricht MYR 4.874308
EUR 1 — entspricht NOK 10.971611
EUR 1 — entspricht NZD 1.773955
EUR 1 — entspricht PLN 4.533578
EUR 1 — entspricht SEK 10.492643
EUR 1 — entspricht SGD 1.601040
EUR 1 — entspricht THB 37.054232
EUR 1 — entspricht TRY 9.038141
EUR 1 — entspricht TWD 33.947700
EUR 1 — entspricht USD 1.172981
EUR 1 — entspricht ZAR 19.555354

8. Wesentliche Ereignisse

Covid 19

Ende 2019 wurde in China ein Coronavirus-Stamm gemeldet, und das Virus hat sich weltweit verbreitet. Ein erheblicher Ausbruch des Covid-19 Viruses in der menschlichen Bevölkerung führte zu einer weit verbreiteten Gesundheitskrise, die sich nachteilig auf die Volkswirtschaften und Finanzmärkte weltweit auswirkt. Dies könnte die künftige Wertentwicklung des Fonds beeinträchtigen.

9. Maßnahmen der VP Fund Solutions (Luxembourg) SA im Rahmen der Covid-19-Pandemie

Unabhängig von der aktuellen Covid 19-Pandemie und ihren Auswirkungen auf die Märkte hat die VP Fund Solutions (Luxembourg) SA am 16. März 2020 erfolgreich die operativen Maßnahmen der Geschäftskontinuität, wie zum Beispiel Home Office Arbeit aktiviert, damit die Dienstleistungen für Kunden und Anleger fortgesetzt werden können. Dabei richtet und hält sich die VP Fund Solutions (Luxembourg) SA an die Empfehlungen und Voraussetzungen der Luxemburger Aufsichtsbehörde sowie des Gesundheitsministeriums, so dass die operative Geschäftstätigkeit unter Beachtung der regulatorischen Vorgaben und das gesundheitliche Wohl der Mitarbeiter vollumfänglich gewährleistet ist. Wir beobachten die sich entwickelnde Situation genau und stehen zudem im stetigen Austausch mit den Portfoliomanagern und Anlageberatern, um deren operative Geschäftstätigkeit ständig zu überwachen.

Ergänzende Angaben

1. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Im Geschäftshalbjahr des Investmentfonds 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 Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.