

ABAKUS

Ungeprüfter

Halbjahresbericht

für den Zeitraum

vom 1. April 2014

bis zum 30. September 2014

Ein Investmentfonds
gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes
vom 17. Dezember 2010
über Organismen für gemeinsame Anlagen



GSLP
International S.à r.l. Luxembourg
Vermögensverwaltersozietät

(Portfoliomanager)

Ungeprüfter Halbjahresbericht für den Zeitraum vom 1. April 2014 bis zum 30. September 2014

Inhaltsverzeichnis

Management und Verwaltung	2
Zusammensetzung der Teilfondsvermögen zum 30. September 2014	4
Entwicklung der Teilfondsvermögen für den Zeitraum vom 1. April 2014 bis zum 30. September 2014	4
Entwicklung der Anteile im Umlauf	5
Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. April 2014 bis zum 30. September 2014	5
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2014	
ABAKUS World Dividend Fund	6
ABAKUS Asia Growth Fund	11
ABAKUS New Growth Stocks	14
Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht für den Zeitraum vom 1. April 2014 bis zum 30. September 2014	16
Entwicklung des Fondsvermögens	21
Allgemeine Informationen für den Anleger	22

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.

© Copyright: VPB Finance S.A. (2014). All Rights Reserved.

No part of this publication may be reproduced, stored in a retrieval system, or transmitted, on any form or by any means, electronic, mechanical, photocopying, recording, or otherwise, without the prior written permission of VPB Finance S.A.

Production: KNEIP (www.kneip.com)

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft:

VPB Finance S.A.
26, Avenue de la Liberté
L-1930 Luxemburg

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft:

seit dem 16. Juni 2014:
Christoph Mauchle
Präsident des Verwaltungsrates (seit dem 24. Juli 2014)
Mitglied der Geschäftsleitung der
VP Bank AG,
Vaduz

Romain Moebus
Vizepräsident des Verwaltungsrates (seit dem 24. Juli 2014)
Mitglied der Geschäftsleitung der
VP Bank (Luxembourg) SA,
Luxemburg

bis zum 24. Juli 2014:
Jos Wautraets
Verwaltungsratsmitglied
Mitglied der Geschäftsleitung der
VPB Finance S.A.,
Luxemburg

seit dem 1. Juli 2014:
Rolf Diderrich
Verwaltungsratsmitglied
Mitglied der Geschäftsleitung der
VPB Finance S.A.,
Luxemburg

seit dem 16. Juni 2014:
Ralf Funk
Verwaltungsratsmitglied
Mitglied der Geschäftsleitung der
VPB Finance S.A.,
Luxemburg

bis zum 30. Juni 2014:
Enrico Mela
Verwaltungsratsmitglied
Vorsitzender der Geschäftsleitung der
VPB Finance S.A.,
Luxemburg

bis zum 20. Mai 2014:
Joachim Kuske
Verwaltungsratsmitglied
Mitglied der Geschäftsleitung der
VPB Finance S.A.,
Luxemburg

bis zum 17. März 2014:
Yves de Vos
Verwaltungsratsmitglied
Vorsitzender der Geschäftsleitung der
VP Bank (Luxembourg) SA,
Luxemburg

Geschäftsleiter:

Rolf Diderrich (seit dem 1. Juli 2014)
Ralf Funk
Jos Wautraets (bis zum 30. September 2014)
Enrico Mela (bis zum 30. Juni 2014)
Joachim Kuske (bis zum 14. Juni 2014)

Depotbank und Hauptzahlstelle:

VP Bank (Luxembourg) SA
26, Avenue de la Liberté
L-1930 Luxemburg

Register- und Transferstelle:

VPB Finance S.A.
26, Avenue de la Liberté
L-1930 Luxemburg

Portfoliomanager:

GSLP International S.à r.l. Luxembourg
Vermögensverwalterssozietät
3, Place Clairefontaine
L-1341 Luxemburg

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
New York, N.Y. 10019
USA

Zahlstelle:

Deutschland:

HSBC Trinkaus & Burkhardt AG
Königsallee 21-23
D-40212 Düsseldorf
und deren Filialen in Deutschland

ABAKUS

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

Abschlussprüfer des Fonds:

KPMG Luxembourg S.à r.l.
Cabinet de révision agréé
9, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg

Rechtsberater der Verwaltungsgesellschaft:

Elvinger, Hoss & Prussen
2, Place Winston Churchill
L-1340 Luxembourg

ABAKUS

Zusammensetzung der Teilfondsvermögen zum 30. September 2014

	ABAKUS World Dividend Fund	ABAKUS Asia Growth Fund	ABAKUS New Growth Stocks	Total
Erläuterung	EUR	EUR	EUR	EUR
AKTIVA				
Wertpapiervermögen	23.941.172,18	7.387.713,66	10.312.164,42	41.641.050,26
Anschaffungskosten	18.998.130,36	6.460.368,08	7.164.143,38	32.622.641,82
Bankguthaben bei Depotbank (9)	413.216,83	105.314,52	162.653,50	681.184,85
Dividendenforderungen	73.867,27	64.848,72	1.147,05	139.863,04
Sonstige Forderungen (6)	94.883,47	0,00	0,00	94.883,47
SUMME AKTIVA	24.523.139,75	7.557.876,90	10.475.964,97	42.556.981,62
PASSIVA				
Zinsverbindlichkeiten	0,00	-0,02	0,00	-0,02
Sonstige Passiva (5)	-42.907,37	-19.270,96	-23.002,06	-85.180,39
SUMME PASSIVA	-42.907,37	-19.270,98	-23.002,06	-85.180,41
Teilfondsvermögen	24.480.232,38	7.538.605,92	10.452.962,91	42.471.801,21
Nettoinventarwert pro Anteil				
Thesaurierung	73,10	65,69		
Ausschüttung			62,48	
Anteile im Umlauf				
Thesaurierung	334.900,00	114.761,00		
Ausschüttung			167.301,00	

Entwicklung der Teilfondsvermögen für den Zeitraum vom 1. April 2014 bis zum 30. September 2014

	ABAKUS World Dividend Fund	ABAKUS Asia Growth Fund	ABAKUS New Growth Stocks	Total
Erläuterung	EUR	EUR	EUR	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	22.204.209,84	6.751.484,90	11.225.837,40	40.181.532,14
Mittelzuflüsse aus der Ausgabe von Anteilen				
Thesaurierung	2.203.767,95	912.580,50	0,00	3.116.348,45
Ausschüttung	0,00	0,00	236.625,40	236.625,40
Mittelrückflüsse aus der Rücknahme von Anteilen				
Thesaurierung	-2.140.753,48	-956.653,50	0,00	-3.097.406,98
Ausschüttung	0,00	0,00	-1.882.527,99	-1.882.527,99
Ergebnis des Berichtszeitraums	2.213.008,07	831.194,02	873.028,10	3.917.230,19
TEILFONDSVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	24.480.232,38	7.538.605,92	10.452.962,91	42.471.801,21

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	ABAKUS World Dividend Fund	ABAKUS Asia Growth Fund	ABAKUS New Growth Stocks
Thesaurierung			
Anzahl der Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	333.622,00	115.541,00	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	32.067,00	14.700,00	
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-30.789,00	-15.480,00	
Anzahl der Anteile am Ende des Berichtszeitraums	334.900,00	114.761,00	
Ausschüttung			
Anzahl der Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums			195.390,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile			3.865,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile			-31.954,00
Anzahl der Anteile am Ende des Berichtszeitraums			167.301,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. April 2014 bis zum 30. September 2014

	ABAKUS World Dividend Fund	ABAKUS Asia Growth Fund	ABAKUS New Growth Stocks	Total
Erläuterung	EUR	EUR	EUR	EUR
ERTRÄGE				
Dividenden	485.107,94	191.842,36	229.543,18	906.493,48
Zinsen auf Bankguthaben	446,26	150,50	0,00	596,76
ERTRÄGE INSGESAMT	485.554,20	191.992,86	229.543,18	907.090,24
AUFWENDUNGEN				
Zinsen auf Bankverbindlichkeiten	-130,72	-1.028,38	-7.035,51	-8.194,61
Verwaltungsvergütung (3)	-179.603,12	-54.105,72	-77.045,61	-310.754,45
Depotbankvergütung (3)	-24.306,33	-10.929,21	-15.563,21	-50.798,75
Lagerstellengebühren	-1.064,87	-327,92	-260,00	-1.652,79
Taxe d'Abonnement (4)	-6.036,32	-1.826,04	-2.663,75	-10.526,11
Sonstige Aufwendungen (7)	-18.666,78	-17.644,33	-14.518,45	-50.829,56
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	-229.808,14	-85.861,60	-117.086,53	-432.756,27
Ordentliches Ergebnis	255.746,06	106.131,26	112.456,65	474.333,97
Realisierte Gewinne / Verluste	17.919,40	9.452,43	192.844,31	220.216,14
Nettoergebnis	273.665,46	115.583,69	305.300,96	694.550,11
Veränderung der nicht realisierten Gewinne / Verluste	1.939.342,61	715.610,33	567.727,14	3.222.680,08
Ergebnis des Berichtszeitraums	2.213.008,07	831.194,02	873.028,10	3.917.230,19

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2014

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
WERTPAPIERE					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Australien					
Crown Resorts Ltd	21.200	AUD	172.548,97	202.653,00	0,8
Goodman Group	76.200	AUD	276.609,33	272.887,47	1,1
Sonic Healthcare Ltd	21.900	AUD	235.291,87	266.079,73	1,1
Wesfarmers Ltd	9.185	AUD	259.396,23	268.236,48	1,1
Summe Australien			943.846,40	1.009.856,68	4,1
Bermudas					
NWS Holdings Ltd	232.000	HKD	287.487,04	326.858,83	1,3
Summe Bermudas			287.487,04	326.858,83	1,3
Brasilien					
AMBEV SA	48.000	BRL	219.822,41	248.806,73	1,0
Banco do Brasil SA	29.800	BRL	311.570,50	243.642,65	1,0
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo ADR	24.600	USD	173.884,01	157.930,73	0,6
Vale SA ADR	22.800	USD	458.944,03	198.716,01	0,8
Summe Brasilien			1.164.220,95	849.096,12	3,5
China					
Bank of China Ltd	820.000	HKD	262.085,72	290.909,09	1,2
China Petroleum & Chemical Corp	421.200	HKD	249.337,02	291.985,63	1,2
PetroChina Co Ltd	302.000	HKD	265.191,02	306.333,31	1,3
Summe China			776.613,76	889.228,03	3,6
Deutschland					
Allianz SE	1.900	EUR	182.066,72	243.865,00	1,0
BASF SE	3.000	EUR	198.658,20	217.890,00	0,9
Deutsche Post AG	9.200	EUR	140.639,70	233.588,00	1,0
E.ON SE	17.500	EUR	309.587,64	253.662,50	1,0
Siemens AG	2.600	EUR	198.170,99	245.362,00	1,0
Volkswagen AG	1.300	EUR	194.082,83	213.590,00	0,9
Summe Deutschland			1.223.206,08	1.407.957,50	5,8
Finnland					
UPM-Kymmene OYJ	19.200	EUR	158.243,09	217.152,00	0,9
Summe Finnland			158.243,09	217.152,00	0,9
Frankreich					
Cie de St-Gobain	5.900	EUR	171.640,34	213.786,50	0,9
Sanofi	3.300	EUR	161.360,18	295.548,00	1,2
Total SA	5.500	EUR	214.160,91	282.975,00	1,2
Unibail-Rodamco SE	1.300	EUR	222.372,69	264.810,00	1,1
Vivendi SA	11.983	EUR	228.438,87	229.114,96	0,9
Summe Frankreich			997.972,99	1.286.234,46	5,3

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) zum 30. September 2014

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Großbritannien					
AstraZeneca PLC	5.000	GBP	176.790,77	284.725,92	1,2
BAE Systems PLC	47.000	GBP	181.450,18	284.400,67	1,2
HSBC Holdings PLC	31.075	GBP	294.974,60	249.692,74	1,0
Legal & General Group PLC	84.000	GBP	169.911,40	246.760,78	1,0
Marks & Spencer Group PLC	40.800	GBP	190.059,23	211.854,21	0,9
Old Mutual PLC	109.250	GBP	241.509,34	254.757,76	1,0
Reckitt Benckiser Group PLC	4.000	GBP	191.763,29	274.640,66	1,1
Rio Tinto PLC	5.700	GBP	119.988,11	221.760,14	0,9
Royal Dutch Shell PLC	9.300	GBP	246.520,37	282.022,50	1,2
SABMiller PLC	7.200	GBP	115.243,77	316.755,65	1,3
Tesco PLC	61.000	GBP	245.825,63	145.767,45	0,6
Anglo American PLC ADR	26.200	USD	186.605,62	231.563,82	0,9
Summe Großbritannien			2.360.642,31	3.004.702,30	12,3
Hongkong					
CLP Holdings Ltd	43.400	HKD	230.432,01	275.861,05	1,1
Guangdong Investment Ltd	332.000	HKD	136.717,78	306.979,64	1,3
Swire Pacific Ltd	31.000	HKD	292.887,06	316.028,24	1,3
Summe Hongkong			660.036,85	898.868,93	3,7
Indonesien					
Indofood Sukses Makmur Tbk PT	577.000	IDR	263.319,51	262.397,08	1,1
Summe Indonesien			263.319,51	262.397,08	1,1
Italien					
Enel SpA	65.520	EUR	277.048,33	275.315,04	1,1
Eni SpA	14.100	EUR	297.862,28	266.067,00	1,1
Summe Italien			574.910,61	541.382,04	2,2
Japan					
Asahi Glass Co Ltd	57.000	JPY	313.507,59	244.581,53	1,0
Daihatsu Motor Co Ltd	19.500	JPY	262.129,16	244.995,03	1,0
Eisai Co Ltd	9.000	JPY	288.570,91	288.044,79	1,2
Nippon Telegraph & Telephone Corp	6.100	JPY	212.944,32	300.262,97	1,2
Seven & I Holdings Co Ltd	8.800	JPY	197.252,00	270.149,42	1,1
Summe Japan			1.274.403,98	1.348.033,74	5,5
Kanada					
Husky Energy Inc	10.900	CAD	236.106,89	237.340,89	1,0
Royal Bank of Canada	5.100	CAD	189.596,25	289.183,64	1,2
Summe Kanada			425.703,14	526.524,53	2,2
Malaysia					
Kuala Lumpur Kepong Bhd	46.600	MYR	139.502,89	237.042,54	1,0
Malayan Banking Bhd	112.000	MYR	235.828,28	269.182,69	1,1
Summe Malaysia			375.331,17	506.225,23	2,1
Mexiko					
Grupo Mexico SAB de CV	106.000	MXN	259.299,62	281.966,90	1,2
Summe Mexiko			259.299,62	281.966,90	1,2

ABAKUS World Dividend Fund

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) zum 30. September 2014

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Niederlande					
Heineken NV	5.200	EUR	257.839,82	308.048,00	1,3
Reed Elsevier NV	15.400	EUR	162.409,70	276.738,00	1,1
Summe Niederlande			420.249,52	584.786,00	2,4
Österreich					
OMV AG	7.200	EUR	161.094,77	191.844,00	0,8
Summe Österreich			161.094,77	191.844,00	0,8
Polen					
KGHM Polska Miedz SA	8.000	PLN	222.956,81	242.325,56	1,0
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	2.300	PLN	218.980,95	265.181,27	1,1
Summe Polen			441.937,76	507.506,83	2,1
Russland					
Lukoil OAO ADR	5.100	USD	244.211,61	205.871,24	0,8
Rosneft OAO	41.500	USD	261.906,32	192.018,60	0,8
Tatneft OAO ADR	8.200	USD	228.329,17	230.422,43	0,9
Summe Russland			734.447,10	628.312,27	2,6
Schweden					
Skanska AB	16.400	SEK	196.699,71	268.889,36	1,1
Summe Schweden			196.699,71	268.889,36	1,1
Schweiz					
Adecco SA	4.000	CHF	148.279,20	214.904,11	0,9
Novartis AG	4.000	CHF	125.425,21	298.744,87	1,2
Summe Schweiz			273.704,41	513.648,98	2,1
Singapur					
Keppel Corp Ltd	40.600	SGD	268.372,17	264.610,04	1,1
Summe Singapur			268.372,17	264.610,04	1,1
Südafrika					
Sanlam Ltd	69.900	ZAR	151.161,07	320.053,60	1,3
Sasol Ltd	6.700	ZAR	241.310,06	288.650,41	1,2
Summe Südafrika			392.471,13	608.704,01	2,5
Südkorea					
KT&G Corp	4.700	KRW	230.993,42	333.184,65	1,4
SK Telecom Co Ltd	1.800	KRW	198.171,13	391.584,80	1,6
Summe Südkorea			429.164,55	724.769,45	3,0
Taiwan					
Asia Cement Corp	273.564	TWD	265.019,05	276.572,12	1,1
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	94.203	TWD	138.420,11	294.174,09	1,2
Summe Taiwan			403.439,16	570.746,21	2,3

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) zum 30. September 2014

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Tschechien					
Komerční banka a.s.	1.400	CZK	199.402,21	263.591,09	1,1
Summe Tschechien			199.402,21	263.591,09	1,1
Türkei					
Tupras Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.	14.900	TRY	220.309,40	236.590,02	1,0
Summe Türkei			220.309,40	236.590,02	1,0
Vereinigte Staaten von Amerika					
Apple Inc.	4.200	USD	186.320,19	335.255,25	1,4
Bank of America Corp.	19.800	USD	150.084,03	267.239,26	1,1
Bristol-Myers Squibb Co.	6.200	USD	115.458,81	251.190,18	1,0
CA Inc.	10.100	USD	174.154,46	223.467,25	0,9
ConocoPhillips	5.100	USD	223.838,97	308.926,97	1,3
Eli Lilly & Co.	6.200	USD	229.415,76	318.282,21	1,3
Exxon Mobil Corp.	3.600	USD	182.100,47	268.022,96	1,1
Intel Corp.	13.500	USD	209.499,73	372.859,69	1,5
JPMorgan Chase & Co.	5.700	USD	183.403,46	271.813,18	1,1
Merck & Co Inc.	6.000	USD	176.875,79	281.559,47	1,2
Microsoft Corp.	8.800	USD	160.572,01	322.881,46	1,3
Mondelez International Inc.	9.768	USD	102.282,44	264.835,94	1,1
Pfizer Inc.	10.500	USD	183.981,93	245.782,70	1,0
Reynolds American Inc.	6.900	USD	148.553,80	322.264,00	1,3
The Bank of New York Mellon Corp.	10.400	USD	196.673,78	318.853,75	1,3
Time Inc.	638	USD	7.420,54	11.833,24	0,0
Time Warner Inc.	5.100	USD	175.643,27	303.638,23	1,2
Wells Fargo & Co.	7.200	USD	189.230,34	295.637,44	1,2
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			2.995.509,78	4.984.343,18	20,4
Summe Aktien			18.882.039,17	23.704.825,81	96,8
Summe Börsengehandelte Wertpapiere			18.882.039,17	23.704.825,81	96,8
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Russland					
MMC Norilsk Nickel OJSC ADR	16.031	USD	116.091,17	236.346,37	1,0
Summe Russland			116.091,17	236.346,37	1,0
Summe Aktien			116.091,17	236.346,37	1,0
Summe An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			116.091,17	236.346,37	1,0
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Belgien					
Ageas	650	EUR	0,01	-	0,0

ABAKUS

ABAKUS World Dividend Fund

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) zum 30. September 2014

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Anheuser-Busch InBev NV	16.000	EUR	0,01	-	0,0
Summe Belgien			0,02	-	0,0
Summe Aktien			0,02	-	0,0
Summe Nichtnotierte Wertpapiere			0,02	-	0,0
SUMME WERTPAPIERE			18.998.130,36	23.941.172,18	97,8
SUMME WERTPAPIERBESTAND			18.998.130,36	23.941.172,18	97,8

Durch Rundung der Prozentanteile können bei der Berechnung geringfügige Rundungsdifferenzen entstehen. Die Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierbestandes für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Depotbank und die Zahlstellen erhältlich.

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2014

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
WERTPAPIERE					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Australien					
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	6.500	AUD	106.189,51	139.216,57	1,8
Crown Resorts Ltd	10.000	AUD	84.008,48	95.591,04	1,3
Insurance Australia Group Ltd	34.000	AUD	124.703,44	144.134,66	1,9
National Australia Bank Ltd	5.600	AUD	100.839,70	126.224,50	1,7
Origin Energy Ltd	11.000	AUD	121.633,18	114.065,04	1,5
Suncorp Group Ltd	13.500	AUD	143.780,11	131.292,21	1,7
Wesfarmers Ltd	4.345	AUD	107.642,88	126.890,31	1,7
Summe Australien			788.797,30	877.414,33	11,6
Bermudas					
COSCO Pacific Ltd	138.000	HKD	167.223,66	144.904,04	1,9
Summe Bermudas			167.223,66	144.904,04	1,9
China					
China Petroleum & Chemical Corp	197.600	HKD	123.929,65	136.980,91	1,8
Jiangxi Copper Co Ltd	72.000	HKD	141.200,10	93.805,34	1,2
Summe China			265.129,75	230.786,25	3,1
Hongkong					
BOC Hong Kong Holdings Ltd	46.000	HKD	44.024,70	116.063,92	1,5
Cheung Kong Holdings Ltd	10.000	HKD	91.851,81	130.387,13	1,7
CLP Holdings Ltd	22.000	HKD	105.285,03	139.837,40	1,9
CNOOC Ltd	76.000	HKD	113.268,79	103.200,55	1,4
Guangdong Investment Ltd	199.000	HKD	74.996,32	184.002,85	2,4
Hutchison Whampoa Ltd	12.000	HKD	94.037,20	114.993,50	1,5
Power Assets Holdings Ltd	18.000	HKD	84.576,53	125.972,93	1,7
Shanghai Industrial Holdings Ltd	49.000	HKD	124.256,78	114.891,56	1,5
Swire Pacific Ltd	16.000	HKD	158.740,23	163.111,35	2,2
Summe Hongkong			891.037,39	1.192.461,19	15,8
Indonesien					
Indofood Sukses Makmur Tbk PT	273.000	IDR	124.609,04	124.149,74	1,6
Summe Indonesien			124.609,04	124.149,74	1,6
Japan					
Amada Co Ltd	10.000	JPY	64.544,33	75.411,95	1,0
Asahi Glass Co Ltd	25.000	JPY	146.600,74	107.272,60	1,4
Canon Inc	50	JPY	1.996,39	1.288,32	0,0
Daihatsu Motor Co Ltd	9.000	JPY	120.415,42	113.074,63	1,5
Daiichi Sankyo Co Ltd	12.000	JPY	203.341,58	149.034,22	2,0
Eisai Co Ltd	4.000	JPY	128.853,08	128.019,91	1,7
Kajima Corp	47.000	JPY	100.654,94	178.066,02	2,4
LIXIL Group Corp	6.900	JPY	78.539,71	116.666,26	1,5
Mizuho Financial Group Inc	74.000	JPY	92.116,85	104.614,06	1,4
Nissan Motor Co Ltd	21.000	JPY	156.772,32	162.002,19	2,1
Nissin Foods Holdings Co Ltd	3.800	JPY	105.548,70	156.308,41	2,1

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) zum 30. September 2014

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Ono Pharmaceutical Co Ltd	1.800	JPY	67.520,97	126.518,88	1,7
Sankyo Co Ltd	3.000	JPY	97.770,92	85.082,00	1,1
Seven & I Holdings Co Ltd	4.600	JPY	91.638,76	141.214,47	1,9
Sumitomo Corp	14.000	JPY	141.998,45	122.297,26	1,6
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	38.190	JPY	135.332,88	125.809,76	1,7
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	4.000	JPY	116.142,15	137.632,22	1,8
Summe Japan			1.849.788,19	2.030.313,16	26,9
Malaysia					
Malayan Banking Bhd	48.000	MYR	94.742,20	115.364,01	1,5
Telekom Malaysia Bhd	60.000	MYR	97.165,84	95.557,54	1,3
UMW Holdings Bhd	40.000	MYR	108.011,68	118.336,91	1,6
Summe Malaysia			299.919,72	329.258,46	4,4
Neuseeland					
Spark New Zealand Ltd	96.000	NZD	171.673,47	175.923,98	2,3
Summe Neuseeland			171.673,47	175.923,98	2,3
Singapur					
DBS Group Holdings Ltd	12.000	SGD	83.759,70	137.202,45	1,8
Keppel Corp Ltd	15.700	SGD	106.285,12	102.324,57	1,4
Keppel Land Ltd	63.000	SGD	157.292,57	136.867,26	1,8
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	18.000	SGD	94.156,81	108.823,44	1,4
Summe Singapur			441.494,20	485.217,72	6,4
Südkorea					
Hana Financial Group Inc	5.300	KRW	174.556,74	153.070,65	2,0
KT Corp	5.400	KRW	184.618,17	138.945,09	1,8
KT&G Corp	2.200	KRW	117.174,41	155.958,77	2,1
Samsung Electronics Co Ltd	200	KRW	76.406,03	134.729,18	1,8
Summe Südkorea			552.755,35	582.703,69	7,7
Taiwan					
Asia Cement Corp	146.489	TWD	112.192,29	148.099,80	2,0
Compal Electronics Inc	230.642	TWD	147.663,16	136.545,76	1,8
First Financial Holding Co Ltd	266.203	TWD	131.068,30	127.118,12	1,7
Quanta Computer Inc	56.559	TWD	54.762,52	113.625,93	1,5
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	45.000	TWD	114.884,21	140.524,55	1,9
United Microelectronics Corp	420.000	TWD	158.135,55	137.714,06	1,8
Summe Taiwan			718.706,03	803.628,22	10,7
Thailand					
Bangkok Bank PCL	19.000	THB	71.086,19	94.626,83	1,3
Krung Thai Bank PCL	290.000	THB	54.370,72	167.794,16	2,2

ABAKUS

ABAKUS Asia Growth Fund

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) zum 30. September 2014

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
PTT PCL	16.900	THB	63.777,07	148.531,89	2,0
Summe Thailand			189.233,98	410.952,88	5,5
Summe Aktien			6.460.368,08	7.387.713,66	98,0
Summe Börsengehandelte Wertpapiere			6.460.368,08	7.387.713,66	98,0
SUMME WERTPAPIERE			6.460.368,08	7.387.713,66	98,0
SUMME WERTPAPIERBESTAND			6.460.368,08	7.387.713,66	98,0

Durch Rundung der Prozentanteile können bei der Berechnung geringfügige Rundungsdifferenzen entstehen. Die Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierbestandes für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Depotbank und die Zahlstellen erhältlich.

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2014

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
WERTPAPIERE					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Finnland					
Nokia OYJ ADR	39.500	USD	324.544,57	264.531,96	2,5
Summe Finnland			324.544,57	264.531,96	2,5
Israel					
Stratsys Ltd	5.000	USD	350.616,99	478.052,64	4,6
Summe Israel			350.616,99	478.052,64	4,6
Niederlande					
ASML Holding NV	3.052	EUR	74.449,28	240.558,64	2,3
ASML Holding NV	3.450	USD	94.319,77	269.882,45	2,6
Summe Niederlande			168.769,05	510.441,09	4,9
Schweden					
Hexagon AB	19.500	SEK	291.808,93	490.388,26	4,7
Telefonaktiebolaget LM Ericsson ADR	28.000	USD	203.509,35	280.028,00	2,7
Summe Schweden			495.318,28	770.416,26	7,4
Schweiz					
Garmin Ltd	5.500	USD	129.549,30	224.361,50	2,1
Summe Schweiz			129.549,30	224.361,50	2,1
Vereinigte Staaten von Amerika					
Apple Inc	3.500	USD	66.157,52	279.379,38	2,7
Atmel Corp	69.000	USD	344.935,44	442.430,24	4,2
Cavium Inc	10.000	USD	254.045,89	393.667,13	3,8
Cree Inc	8.000	USD	289.605,37	259.331,09	2,5
First Solar Inc	8.000	USD	327.736,39	416.766,28	4,0
Google Inc	600	USD	303.000,16	279.474,37	2,7
Google Inc	450	USD	113.449,83	205.669,50	2,0
InvenSense Inc	29.000	USD	327.977,92	452.934,89	4,3
Lam Research Corp	11.500	USD	341.003,35	680.031,66	6,5
Maxim Integrated Products Inc	16.000	USD	295.408,88	383.012,07	3,7
NVIDIA Corp	22.000	USD	257.357,83	321.488,22	3,1
Proto Labs Inc	3.000	USD	116.964,60	163.863,05	1,6
QUALCOMM Inc	5.500	USD	281.946,89	325.537,30	3,1
Red Hat Inc	8.000	USD	179.293,88	355.590,74	3,4
SanDisk Corp	8.000	USD	249.428,02	620.304,77	5,9
Spansion Inc	2.000	USD	19.508,30	36.081,54	0,3
Synaptics Inc	8.500	USD	223.658,95	492.539,09	4,7
Synopsys Inc	14.000	USD	328.014,43	439.920,84	4,2
Universal Display Corp	26.000	USD	627.112,81	671.791,02	6,4
Veeco Instruments Inc	5.500	USD	161.349,41	152.167,03	1,5

ABAKUS

ABAKUS New Growth Stocks

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) zum 30. September 2014

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
3D Systems Corp	8.500	USD	293.832,89	312.075,99	3,0
Summe Vereinigte Staaten von Amerika			5.401.788,76	7.684.056,20	73,5
Summe Aktien			6.870.586,95	9.931.859,65	95,0
Summe Börsengehandelte Wertpapiere			6.870.586,95	9.931.859,65	95,0
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Großherzogtum Luxemburg					
Millicom International Cellular SA	6.000	USD	293.556,43	380.304,77	3,6
Summe Großherzogtum Luxemburg			293.556,43	380.304,77	3,6
Summe Aktien			293.556,43	380.304,77	3,6
Summe An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			293.556,43	380.304,77	3,6
SUMME WERTPAPIERE			7.164.143,38	10.312.164,42	98,7
SUMME WERTPAPIERBESTAND			7.164.143,38	10.312.164,42	98,7

Durch Rundung der Prozentanteile können bei der Berechnung geringfügige Rundungsdifferenzen entstehen. Die Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierbestandes für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Depotbank und die Zahlstellen erhältlich.

Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht für den Zeitraum vom 1. April 2014 bis zum 30. September 2014

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 Wertpapiere („Richtlinie 2009/65/EG“).

Derzeit bestehen folgende Teilfonds:

ABAKUS World Dividend Fund
ABAKUS Asia Growth Fund
ABAKUS New Growth Stocks

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

2. Rechnungslegungsgrundsätze

1. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Sonderreglement des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung („Teilfondswährung“). Er wird unter Aufsicht der Depotbank 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.
2. Die Nettoteilfondsvermögen werden nach folgenden Grundsätzen bewertet:
 - a) Die im Fonds enthaltenen offenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
 - b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und sonstigen ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Nennbetrag 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 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.

2. Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

- 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.
Swaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert bewertet.
- 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) Zinsswaps 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 Anlageberater gehen zu Lasten der Verwaltungsgesellschaft.

2. Depotbankvergütung

Die Depotbank hat gegen das jeweilige Teilfondsvermögen Anspruch auf die mit der Verwaltungsgesellschaft festgelegte Vergütung für die Wahrnehmung der Depotbankaufgaben 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.

3. Kosten (Fortsetzung)

Teilfondsname	Vergütung Verwaltungsgesellschaft	Vergütung Depotbank	Ausschüttungsprovision
ABAKUS World Dividend Fund	max. 1,50% p.a.	max. 0,20% jedoch min. EUR 15.000,00 p.a., zuzüglich gesetzlicher Mehrwertsteuer	0,75%
ABAKUS Asia Growth Fund	max. 1,50% p.a.	max. 0,30% jedoch min. EUR 15.000,00 p.a., zuzüglich gesetzlicher Mehrwertsteuer	0,75%
ABAKUS New Growth Stocks	max. 1,50% p.a.	max. 0,30% jedoch min. EUR 15.000,00 p.a., zuzüglich gesetzlicher Mehrwertsteuer	0,75%

Darüber hinaus hat die Depotbank 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 quartalsweise nachträglich eine Vergütung, die aus der Verwaltungsvergütung bezahlt wird.

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

Ertragsverwendung:

ABAKUS World Dividend Fund:	thesaurierend
ABAKUS Asia Growth Fund:	thesaurierend
ABAKUS New Growth Stocks:	ausschüttend

4. Steuern

Das Vermögen der Teilfonds unterliegt zurzeit in Luxemburg einzig einer taxe d'abonnement in Höhe von jährlich 0,05% bzw. 0,01% (*2) zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene jeweilige Nettoteilfondsvermögen. Diejenigen Teilfonds, die unter den reduzierten Steuersatz fallen werden, soweit diese später aufgelegt werden sollten, im jeweiligen Sonderreglement mit (*2) gekennzeichnet werden. Die Einnahmen aus der Anlage der Teilfondsvermögen können etwaigen Quellensteuern in Ländern unterliegen, in welchen die Teilfondsvermögen angelegt sind. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Depotbank werden Quittungen über solche Quellensteuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

Im Einklang mit den Bestimmungen der Richtlinie über die EU-Zinsbesteuerung (die „EU-Zinsbesteuerungs-Richtlinie“), die am 1. Juli 2005 in Kraft getreten ist, kann nicht ausgeschlossen werden, dass in gewissen Fällen bzw. bestimmten Ländern eine Quellensteuer erhoben wird, falls eine Zahlstelle Ausschüttungen und Rückkäufe von Anteilen in den Teilfonds tätigt und der Nutznießer dieser Gelder eine natürliche Person ist, die in einem anderen EU-Staat ansässig ist. Der Quellensteuersatz dieser Ausschüttungen und Rückkäufe beträgt 35,00%, außer die betroffene Einzelperson beantragt ausdrücklich, dem Informationsaustausch-System der Richtlinie zu unterliegen.

Soweit das Fondsvermögen in einen anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, der seinerseits bereits der taxe d'abonnement unterliegt, entfällt diese Steuer.

5. Sonstige Passiva

Die Posten „Sonstige Passiva“ enthalten die Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften und die noch nicht gezahlten Aufwendungen des laufenden Geschäftsjahres. Hierbei handelt es sich u.a. um die „taxe d'abonnement“, die Verwaltungsvergütung, die Depotbankvergütung sowie die Prüfungskosten.

6. Sonstige Forderungen

Die Position „Sonstige Forderungen“ beinhaltet die Forderungen aus schwebenden Geschäften.

7. Sonstige Aufwendungen

Die „Sonstigen Aufwendungen“ beinhalten u.a. die Prüfungskosten, die Veröffentlichungskosten sowie die Gebühren der Aufsichtsbehörden.

8. Umrechnungskurse

Für die Umrechnung sämtlicher in Währung lautender Vermögensgegenstände, die nicht auf Euro lauten, wurden die nachfolgenden Devisenmittelkurse zum Bilanzstichtag angewandt:

Australische Dollar	(AUD)	1	=	0,69268	EUR
Brasilianische Real	(BRL)	1	=	0,32315	EUR
Britische Pfund	(GBP)	1	=	1,28336	EUR
Hongkong-Dollar	(HKD)	1	=	0,10194	EUR
Indonesische Rupiah	(IDR)	1	=	0,00006	EUR
Japanische Yen	(JPY)	1	=	0,00721	EUR
Kanadische Dollar	(CAD)	1	=	0,70834	EUR
Koreanische Won	(KRW)	1	=	0,00075	EUR
Mexikanische Peso	(MXN)	1	=	0,05894	EUR
Malaysische Ringgit	(MYR)	1	=	0,24130	EUR
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1	=	0,61701	EUR
Polnische Zloty	(PLN)	1	=	0,23945	EUR
Schwedische Kronen	(SEK)	1	=	0,10981	EUR
Schweizer Franken	(CHF)	1	=	0,82846	EUR
Singapur-Dollar	(SGD)	1	=	0,62071	EUR
Südafrikanische Rand	(ZAR)	1	=	0,07006	EUR
Taiwan-Dollar	(TWD)	1	=	0,02602	EUR
Thailändische Baht	(THB)	1	=	0,02441	EUR
Tschechische Kronen	(CZK)	1	=	0,03635	EUR
Türkische Lira	(TRY)	1	=	0,34707	EUR
US-Dollar	(USD)	1	=	0,79160	EUR

10. Bankguthaben/-verbindlichkeiten

Die Bankguthaben/-verbindlichkeiten der Teilfonds bei der Depotbank teilten sich zum Bilanzstichtag wie folgt auf:

ABAKUS World Dividend Fund

Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Währung	Währung	Gegenwert in Euro
30.797,61	AUD	21.333,16
19.883,02	BRL	6.425,38
10.336,50	CAD	7.321,76
8.000,00	CHF	6.627,73
209.300,00	CZK	7.608,97
14.996,12	EUR	14.996,12
60.607,22	GBP	77.781,34
668.546,83	HKD	68.154,73
65.547.200,00	IDR	4.258,33
2.572.731,00	JPY	18.566,00
48.968,03	MXN	2.886,29
41.710,00	MYR	10.064,91
17.868,42	PLN	4.278,63
71.750,00	SEK	7.879,38
17.052,00	SGD	10.584,40
20.064,35	TRY	6.963,77
601.560,57	TWD	15.654,45
139.006,51	USD	110.038,80
168.311,06	ZAR	11.792,68
Summe		413.216,83

ABAKUS Asia Growth Fund

Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Währung	Währung	Gegenwert in Euro
29.437,04	AUD	20.390,70
-64.892,34	EUR	-64.892,34
566.535,66	HKD	57.755,25
31.012.800,00	IDR	2.014,77
3.423.772,00	JPY	24.707,50
698.100,00	KRW	561,63
28.260,00	MYR	6.819,33
7.163,50	NZD	4.420,00
29.181,46	SGD	18.113,32
959.912,18	TWD	24.979,86
13.903,50	USD	11.006,13
Summe		105.314,52

ABAKUS New Growth Stocks

Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Währung	Währung	Gegenwert in Euro
76.404,46	EUR	76.404,46
108.954,10	USD	86.249,04
Summe		162.653,50

ABAKUS

Entwicklung des Fondsvermögens

Teilfondsvermögen			Nettoinventarwert pro Anteil	
ABAKUS World Dividend Fund				
31. März 2012	EUR	22.048.293,92	EUR	56,62
31. März 2013	EUR	29.061.410,08	EUR	63,31
31. März 2014	EUR	22.204.209,84	EUR	66,55
30. September 2014	EUR	24.480.232,38	EUR	73,10
ABAKUS Asia Growth Fund				
31. März 2012	EUR	7.055.452,52	EUR	55,94
31. März 2013	EUR	9.606.289,17	EUR	64,23
31. März 2014	EUR	6.751.484,90	EUR	58,43
30. September 2014	EUR	7.538.605,92	EUR	65,69
ABAKUS New Growth Stocks				
31. März 2012	EUR	9.934.039,04	EUR	45,69
31. März 2013	EUR	7.479.102,18	EUR	46,93
31. März 2014	EUR	11.225.837,40	EUR	57,45
30. September 2014	EUR	10.452.962,91	EUR	62,48

Allgemeine Informationen für den Anleger

Hinweis für den Anleger in Deutschland

Widerrufsrecht gemäß § 126 InvG

Erfolgt der Kauf von Investmentanteilen durch mündliche Verhandlungen außerhalb der ständigen Geschäftsräume desjenigen, der die Anteile verkauft oder den Verkauf vermittelt hat, so kann der Käufer seine Erklärung über den Kauf binnen einer Frist von zwei Wochen der ausländischen Investmentgesellschaft gegenüber schriftlich widerrufen (**Widerrufsrecht**); dies gilt auch dann, wenn derjenige, der die Anteile verkauft oder den Verkauf vermittelt, keine ständigen Geschäftsräume hat. Handelt es sich um ein **Fernabsatzgeschäft** i. S. d. § 312b des Bürgerlichen Gesetzbuchs, so ist bei einem Erwerb von Finanzdienstleistungen, deren Preis auf dem Finanzmarkt Schwankungen unterliegt (§ 312d Abs. 4 Nr. 6 BGB), ein Widerruf ausgeschlossen.

Zur Wahrung der Frist genügt die rechtzeitige Absendung der Widerrufserklärung. Der Widerruf ist gegenüber der VPB Finance S.A., 26, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxemburg schriftlich unter Angabe der Person des Erklärenden einschließlich dessen Unterschrift zu erklären, wobei eine Begründung nicht erforderlich ist.

Die Widerrufsfrist beginnt erst zu laufen, wenn die Durchschrift des Antrags auf Vertragsabschluss dem Käufer ausgehändigt oder ihm eine Kaufabrechnung übersandt worden ist und darin eine Belehrung über das Widerrufsrecht wie die vorliegende enthalten ist.

Ist der Fristbeginn streitig, trifft die Beweislast den Verkäufer.

Das Recht zum Widerruf besteht nicht, wenn der Verkäufer nachweist, dass entweder der Käufer die Anteile im Rahmen seines Gewerbebetriebes erworben hat oder er den Käufer zu den Verhandlungen, die zum Verkauf der Anteile geführt haben, auf Grund vorhergehender Bestellung gemäß § 55 Abs. 1 der Gewerbeordnung aufgesucht hat.

Ist der Widerruf erfolgt und hat der Käufer bereits Zahlungen geleistet, so ist die ausländische Investmentgesellschaft verpflichtet, dem Käufer, gegebenenfalls Zug um Zug gegen Rückübertragung der erworbenen Anteile, die bezahlten Kosten und einen Betrag auszuführen, der dem Wert der bezahlten Anteile am Tage nach dem Eingang der Widerrufserklärung entspricht.

Auf das Recht zum Widerruf kann nicht verzichtet werden.

Weitere Informationen

Dieser Bericht ist kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Anteilen des Fonds. Die Ausgabe von Fondsanteilen erfolgt auf der Basis des zur Zeit gültigen Verkaufsprospektes und Verwaltungsreglements, ergänzt durch den jeweiligen letzten Jahresbericht und zusätzlich durch den jeweiligen ungeprüften Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngerem Datum als der letzte Jahresbericht vorliegt.

Folgende Dokumente können am Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei allen Zahlstellen während der normalen Bürozeiten eingesehen bzw. kostenlos angefordert werden:

- der aktuelle Verkaufsprospekt einschl. Verwaltungs- und Sonderreglement
- KIID
- die Satzung der VPB Finance S.A.
- die Rechenschafts-, Halbjahres- und evtl. Zwischenberichte
- die im Verkaufsprospekt weiterhin genannten Verträge (Depotbank- und Zahlstellenvertrag sowie dessen Zusatzvereinbarung, Portfoliomanagement-Vertrag, Sub-Management-Vertrag)