ABAKUS

Jahresbericht inklusive dem geprüften Jahresabschluss per 31.03.2026

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**

Bericht des Fondsmanagers **5**

Zusammengefasst **9**

Vermögensrechnung per 31.03.2026 9
Erfolgsrechnung vom 01.04.2025 bis 31.03.2026 10
Veränderung des Nettovermögens 11

ABAKUS New Growth Stocks **12**

Vermögensrechnung per 31.03.2026 12
Erfolgsrechnung vom 01.04.2025 bis 31.03.2026 13
3-Jahres-Vergleich 14
Veränderung des Nettovermögens 15
Anteile im Umlauf 16
Vermögensinventar per 31.03.2026 17
Derivative Finanzinstrumente 19

ABAKUS World Dividend Fund **20**

Vermögensrechnung per 31.03.2026 20
Erfolgsrechnung vom 01.04.2025 bis 31.03.2026 21
3-Jahres-Vergleich 22
Veränderung des Nettovermögens 23
Anteile im Umlauf 24
Vermögensinventar per 31.03.2026 25
Derivative Finanzinstrumente 29

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Anhang) **30**

Prüfungsvermerk **34**

Ergänzende Angaben (ungeprüft) **39**

Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung (ungeprüft) **42**

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der „Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP)" 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
Dr. Rolf Steiner (Vorsitzender), Vaduz (LI)
Dr. Daniel Siepmann (Mitglied), Triesen (LI)
Jean-Paul Gennari (Mitglied), Bergem (LU)

Geschäftsleiter der Verwaltungsgesellschaft
Torsten Ries (Vorsitzender), Luxemburg (LU)
Anja Richter (Mitglied), Luxemburg (LU)
Günter Lauer (Mitglied), Luxemburg (LU)

Seit dem 01.09.2025
Louis LeGoff (Mitglied), Luxemburg (LU)
Seit dem 01.01.2026
Anja Steilen (Mitglied), Luxemburg (LU)

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

Der Portfoliomanager delegiert das Management des Teilfonds ABAKUS World Dividend Fund an:

Lingohr Asset Management GmbH
Roßstraße 92
DE-40476 Düsseldorf

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

Zahlstelle Deutschland nebst sämtlichen inländischen Niederlassungen
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstraße 24
DE-60311 Frankfurt am Main

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

Rechtsberater der Verwaltungsgesellschaft
GSK Stockmann SA
44, avenue John F. Kennedy
LU-1855 Luxemburg

Auf einen Blick

Nettovermögen per 31.03.2026	EUR 48,2 Millionen

Nettoinventarwert pro Anteil per 31.03.2026	
ABAKUS New Growth Stocks (EUR)	EUR 402,88
ABAKUS World Dividend Fund (EUR)	EUR 178,58

Rendite[1]	1 Jahr
ABAKUS New Growth Stocks (EUR)	53,03 %
ABAKUS World Dividend Fund (EUR)	22,96 %

Auflegung	per
ABAKUS New Growth Stocks (EUR)	12.05.2009
ABAKUS World Dividend Fund (EUR)	21.02.2006

Total Expense Ratio (TER)[2]	ohne Performance Fee
ABAKUS New Growth Stocks (EUR)	2,06 %
ABAKUS World Dividend Fund (EUR)	1,98 %

Erfolgsverwendung	
ABAKUS New Growth Stocks (EUR)	Thesaurierend
ABAKUS World Dividend Fund (EUR)	Thesaurierend

	Ausgabekommission (max.)	Ausgabekommission zugunsten Fonds (max.)
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 New Growth Stocks (EUR)	0,00 %	n/a
ABAKUS World Dividend Fund (EUR)	0,00 %	n/a

	Konversionsgebühr (max.)	Konversionsgebühr zugunsten Fonds (max.)
ABAKUS New Growth Stocks (EUR)	2,00 %	n/a
ABAKUS World Dividend Fund (EUR)	2,00 %	n/a

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

[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.
[2] Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettofondsvermögens aus.

Bericht des Fondsmanagers

ABAKUS New Growth Stocks (NGS)
Managementbericht
1. April 2025 – 31. März 2026

Das Ergebnis des Geschäftsjahres von NGS weist ein Wachstum des Nettoinventarwerts von 53 % auf.

Der Nasdaq Composite stieg um 24,8 %. Der Haupttrend im Geschäftsjahr war der beispiellose Einfluss der Künstlichen Intelligenz (KI) und die daraus resultierende unersättliche Marktnachfrage nach Halbleitern. Die Prozessoren von Nvidia und anderen führen zu einem massiven Ausbau großer Rechenzentren, was die allgemeine Nachfrage nach Chips steigert. Die Performance von NGS basiert auf Expertenwissen über Lieferketten und zugrunde liegende Technologien – zusätzlich zur Analyse wirtschaftlicher Variablen. Zum Ende des Geschäftsjahres war NGS in der Halbleiterfertigungsindustrie (37 %), in der eigentlichen Herstellung von Halbleitern (17 %) sowie in optischen Komponenten (6 %) investiert, die solide zum Ergebnis beitrugen. Die Investitionen von NGS waren zum Jahresende zu 89 % in USD denominiert. Der USD schwächte sich im Geschäftsjahr gegenüber dem EUR um 9,1 % ab, was die Performance negativ um 8,1 Prozentpunkte beeinflusste.

Das verwaltete Nettovermögen belief sich zum Jahresende auf 28,5 Mio. EUR, ein Anstieg von 50,9 % im Geschäftsjahr. Die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile sank um 3,7 %.

Hintergrund und Strategie

NGS wurde 1997 gegründet und am 19. Juli 2009 von L.K. (Fondsnummer 0414070) in seine heutige Form überführt; ISIN A0RGKU / LU0418573316.

Aktien von schnell wachsenden Unternehmen bieten ein Potenzial für höhere Renditen als allgemeine Aktienindizes, allerdings in der Regel bei höherer Volatilität als z. B. Value-Aktien. Die Strategie von NGS basiert auf dieser Beobachtung und legt den Fokus auf Technologiewerte. In einem Bärenmarkt neigen Wachstumsaktien jedoch dazu, stärker zu fallen als allgemeine Indizes. Dies wirkte sich im Geschäftsjahr 2024/25 negativ aus, wurde jedoch durch die diesjährige Performance mehr als ausgeglichen.

NGS sammelt spezialisierte Informationen aus verschiedenen Quellen mit fundierter Erfahrung aus Managementfunktionen im „High-Tech"-Bereich. Dies ermöglicht eine tiefere und detailliertere Bewertung von Technologie, Marktwachstum und den komplexen Lieferketten.

NGS investiert in einzelne Unternehmen ohne Berücksichtigung von Indizes oder Marktkapitalisierung. Alle Investitionsentscheidungen basieren auf einer kontinuierlichen Bewertung des Potenzials einzelner Unternehmen für die kommenden Jahre. Da die Nasdaq das weltweite Zentrum für Technologie- und Wachstumsaktien ist, ist NGS typischerweise zu 70–85 % an dieser Börse investiert.

Zum Geschäftsjahr 1. April 2025 – 31. März 2026

Das Geschäftsjahr war geprägt vom außergewöhnlichen Einfluss des US-Präsidenten. Der Rückgang der Aktienmärkte von Anfang Februar bis März 2025 um mehr als 20 % spiegelte Rezessionsängste und die Unsicherheit über die vom neu gewählten Präsidenten Trump angekündigten Zölle wider. Nachdem die Zölle angekündigt wurden und mehrere Anpassungen folgten, entwickelte sich der Markt wieder positiv. Bis Juni hatte der Nasdaq Composite den Rückgang

aufgeholt. Gegen Ende des Geschäftsjahres kam es aufgrund eskalierender Spannungen im Nahen Osten zu einem weiteren Rückgang.

Die Technologiemärkte wurden durch die Investitionsbereitschaft in KI von Anthropic, Alphabet, Microsoft, Meta und anderen sowie durch zahlreiche Venture-Fonds beeinflusst. Allein Google wird im Jahr 2026 185 Milliarden USD in Rechenzentren investieren.

Die von Trump eingeführten Zölle sollen der Produktion in den USA Vorteile verschaffen. Die Auswirkungen – sofern die Zölle bestehen bleiben – werden Zeit benötigen; kurzfristig wirken sie vor allem wie eine Steuer für US-Verbraucher. Die Verlagerung einer Halbleiterfabrik beispielsweise aus Taiwan ist eine milliardenschwere Entscheidung und ein mehrjähriger Prozess. Die Technologiebranche wird unabhängig von schwankenden Zöllen weiterwachsen.

Allgemeine Risikobetrachtung

Von Wachstumsaktien wird erwartet, dass sie höhere Renditen als allgemeine Indizes erzielen, jedoch bei höherer Volatilität. Dies ist logisch, da die Bewertung von Wachstumsunternehmen stark von diskontierten zukünftigen Ergebnissen abhängt. Da sich Erwartungen durch Nachrichten oder sogar Gerüchte schnell ändern können, kann die Volatilität erheblich sein. Auch die Marktbewertung von Risiken hat sich historisch im Einklang mit wirtschaftlichen Zyklen verändert. ABAKUS New Growth Stocks ist diesem Umfeld ausgesetzt, hat jedoch in Phasen steigender Märkte in der Vergangenheit häufig besser abgeschnitten als die meisten breiten Indizes.

Munsbach, im April 2026
GSLP International S.à r.l.

ABAKUS World Dividend Fund

Bericht des Submanagers

1. April 2025 - 31. März 2026

Marktbericht

Von Anfang April 2025 bis Ende März 2026 prägten geopolitische Spannungen und wirtschaftliche Erholung die globalen Märkte. Trumps Zollankündigungen lösten im Frühjahr 2025 starke Rückgänge aus: Der MSCI All Country World Index (ACWI) in Euro fiel im März und im April deutlich, bedingt durch Unsicherheiten um Handelskonflikte.

Ab Mai 2025 erholten sich die Märkte rapide. US-Tech-Aktien, angeführt von den Magnificent Seven, sowie starke Unternehmensgewinne trieben den Aufschwung. Die Marktvolatilität blieb dennoch hoch mit temporären Einbrüchen durch Zinsdebatten im Laufe des Jahres 2025.

Das 1. Quartal 2026 war geprägt durch geopolitische Spannungen. Der Angriff auf den Iran durch die Koalition aus Israel und der USA überraschte. Nach mehr als einem Monat Luftkrieg zeigt sich jedoch, dass das Mullah-Regime widerstandsfähiger ist als frühere Gegner. Die Konsequenzen für die Weltgemeinschaft waren erheblich: der Ölpreis verdoppelte sich seit Kriegsbeginn (faktische Schließung der Straße von Hormus) nahezu. Die Folge: steigende Zinsen und ein Anstieg der Inflationserwartungen. Der Aktienmarkt konnte daher die zwischenzeitlichen Höchststände per Ende Februar nicht halten. Der MSCI ACWI in Euro legte dennoch im Berichtszeitraum insgesamt um +12,51 Prozent zu.

Marktausblick

Der Ausblick für die kommenden Monate ist zum einen dadurch geprägt, dass sich, erfahrungsgemäß, Kapitalmärkte nach kriegerischen Handlungen wieder schnell erholen. Gleichzeitig bleibt die Unsicherheit hinsichtlich einer unkontrollierten Eskalation. Allerdings besteht der Optimismus, dass alle führenden Wirtschaftsnationen kein Interesse an einem dauerhaft hohen Ölpreis haben. Weiterhin fraglich ist, ob die riesigen Investitionen in KI durch angemessene Erträge „belohnt" werden. Die Multiples bleiben in einigen Regionen auf einem historisch überhöhten Niveau und die Zinssenkungshoffnung in den USA und Europa ist erst einmal verflogen. Sie wird sogar von weiteren Zinserhöhungsdiskussionen begleitet.
In diesem Marktumfeld sind günstig bewertete Dividendentitel eine attraktive Alternative zu Zinstiteln. Der von uns verfolgte aktive Anlagestil bietet daher eine attraktive Investitionschance für aktuelle und potenzielle Anleger.

Jüngste Entwicklung des Fonds

Die Wertsteigerung nach Abzug aller Kosten im Berichtszeitraum betrug +22,96%. Der MSCI AC World stieg im Berichtszeitraum um +12,51% (nach DPG).

Allokation

Die größten Anteile in den etablierten Märkten – gemessen in Prozent des Nettofondsvermögens – werden zum Stichtag in den USA (32,5%), Großbritannien (10,2%), Frankreich (8,5%), der Schweiz (7,5%) und in Deutschland (7,3%) gehalten. Unter den Schwellenländern sind China (3,2%), Brasilien (3,2%), Taiwan (2,3%) und Südkorea (1,7%) hoch dotiert. Das Barvermögen belief sich auf 3,2 Prozent.

Mit 20,0% waren Finanzen unter den Sektoren am höchsten gewichtet. Es folgten mit 12,1% Industrietitel, Informationstechnologie (11,9%), Energie (11,5%) und Rohstoffe mit 10,3%.
Der ABAKUS World Dividend Fund ist geografisch sehr breit diversifiziert. Darüber hinaus sorgt eine umfassende Sektor- und Branchenstreuung für die Reduzierung makroökonomischer Risiken.

Transaktionen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden im Fondsvermögen verschiedene taktische Veränderungen vorgenommen, die vorwiegend durch Zeichnungen und Rücknahmen von Fondsanteilen ausgelöst wurden. Dabei wurden tendenziell bewertungstechnisch teure Aktien verkauft oder reduziert und in attraktivere Titel getauscht. Strategische Veränderungen gab es im Berichtszeitraum keine.

Bewertung & Ausblick

n der nachstehenden Tabelle zeigen wir Bewertungsvergleiche des ABAKUS World Dividend Fund mit der Benchmark (Stand: 31. März 2026):

	Bewertungen			
	KBV	KCF	KGV	DR (%)
ABAKUS World Dividend Fund	2,06	15,92	16,99	3,29
MSCI All Country (AC) World Index	3,30	26,58	26,93	1,77

Abkürzungen: KBV: Kurs/Buchwert; KCF: Kurs/Cashflow; KGV: Kurs/Gewinn; DR: Dividendenrendite

Basierend auf den aktuellen Daten weist der ABAKUS World Dividend Fund zum Ende der Berichtsperiode im Vergleich zum MSCI AC World Index einen deutlichen Bewertungsvorteil auf. Damit ist der ABAKUS World Dividend Fund zum Geschäftsjahresende hervorragend positioniert, sein Anlageziel einer auf Sicht von drei bis fünf Jahren überdurchschnittlichen Wertentwicklung zu erreichen.

Düsseldorf, der 20.04.2026

Lingohr Asset Management GmbH

Submanager

Zusammengefasst

Vermögensrechnung per 31.03.2026

Zusammengefasst	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1.323.865,97
Wertpapiere	
Aktien	46.437.080,36
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	495.440,00
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	66.139,60
Gesamtvermögen	**48.322.525,93**
Verbindlichkeiten	-86.472,70
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-219,04
Gesamtverbindlichkeiten	**-86.691,74**
Nettovermögen	**48.235.834,19**

Erfolgsrechnung vom 01.04.2025 bis 31.03.2026

Zusammengefasst	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	13.708,95
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	638.046,85
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	8.497,88
Erträge der sonstigen, den Wertpapieren gleichgestellten Rechte	10.966,45
Sonstige Erträge	11.299,66
Total Erträge	**682.519,79**
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	3.296,82
Verwaltungsvergütung	636.933,21
Verwahrstellenvergütung	109.078,87
Vertriebsstellenvergütung	6.729,87
Taxe d'abonnement	21.662,47
Prüfungskosten	26.509,63
Sonstige Aufwendungen	55.147,10
Total Aufwendungen	**859.357,97**
Nettoergebnis	**-176.838,18**
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	**7.230.806,94**
Realisiertes Ergebnis	**7.053.968,76**
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	**6.275.833,85**
Gesamtergebnis	**13.329.802,61**

Veränderung des Nettovermögens

Zusammengefasst	(in EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**36.540.532,16**
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	**2.483.826,96**
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	**-4.118.327,54**
Gesamtergebnis	**13.329.802,61**
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**48.235.834,19**

ABAKUS New Growth Stocks

Vermögensrechnung per 31.03.2026

ABAKUS New Growth Stocks	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	661.063,80
Wertpapiere	
Aktien	25.860.164,92
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	5.907,80
Gesamtvermögen	**26.527.136,52**
Verbindlichkeiten	-49.176,34
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-219,04
Gesamtverbindlichkeiten	**-49.395,38**
Nettovermögen	**26.477.741,14**
Anteile im Umlauf	**65.721,785**
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 402,88

Erfolgsrechnung vom 01.04.2025 bis 31.03.2026

ABAKUS New Growth Stocks	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	7.814,59
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	54.431,55
Sonstige Erträge	7.519,27
Total Erträge	**69.765,41**
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	3.296,82
Verwaltungsvergütung	340.021,89
Verwahrstellenvergütung	68.797,79
Vertriebsstellenvergütung	3.447,19
Taxe d'abonnement	11.590,14
Prüfungskosten	14.287,81
Sonstige Aufwendungen	26.160,81
Total Aufwendungen	**467.602,45**
Nettoergebnis	**-397.837,04**
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	**4.455.636,93**
Realisiertes Ergebnis	**4.057.799,89**
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	**5.223.121,85**
Gesamtergebnis	**9.280.921,74**

3-Jahres-Vergleich

ABAKUS New Growth Stocks (in EUR)

Nettovermögen	
31.03.2024	**23.397.075,80**
31.03.2025	**17.962.373,61**
31.03.2026	**26.477.741,14**
Anteile im Umlauf	
31.03.2024	**78.134,884**
31.03.2025	**68.228,106**
31.03.2026	**65.721,785**
Nettoinventarwert pro Anteil	
31.03.2024	**299,44**
31.03.2025	**263,27**
31.03.2026	**402,88**

Veränderung des Nettovermögens

ABAKUS New Growth Stocks	(in EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**17.962.373,61**
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	**1.909.368,75**
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	**-2.674.922,96**
Gesamtergebnis	**9.280.921,74**
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**26.477.741,14**

Anteile im Umlauf

ABAKUS New Growth Stocks

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	**68.228,106**
Neu ausgegebene Anteile	**5.641,641**
Zurückgenommene Anteile	**-8.147,962**
Stand am Ende der Berichtsperiode	**65.721,785**

Vermögensinventar per 31.03.2026

ABAKUS New Growth Stocks

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Cayman Inseln							
Fabrinet (B)	KYG3323L1005	USD	2.300	521,52	185.998	1.041.500	3,93
Total Aktien in Cayman Inseln						**1.041.500**	**3,93**
Aktien in Frankreich							
Exosens (P)	FR001400Q9V2	EUR	10.500	61,20	510.397	642.600	2,43
Total Aktien in Frankreich						**642.600**	**2,43**
Aktien in Grossbritannien							
Arm Holding Sp ADR (N)	US0420682058	USD	3.000	151,28	437.900	394.061	1,49
Total Aktien in Grossbritannien						**394.061**	**1,49**
Aktien in Israel							
NOVA	IL0010845571	USD	3.000	434,28	419.287	1.131.232	4,27
Total Aktien in Israel						**1.131.232**	**4,27**
Aktien in Kanada							
Shopify-A	CA82509L1076	USD	7.300	118,62	671.738	751.868	2,84
Total Aktien in Kanada						**751.868**	**2,84**
Aktien in Luxemburg							
Spotify Tech	LU1778762911	USD	2.000	484,91	511.094	842.077	3,18
Total Aktien in Luxemburg						**842.077**	**3,18**
Aktien in Niederlande							
ASML Holding	NL0010273215	EUR	1.400	1.119,20	258.333	1.566.880	5,92
Total Aktien in Niederlande						**1.566.880**	**5,92**
Aktien in Schweden							
Hexagon-B	SE0015961909	SEK	24.000	90,04	139.538	197.034	0,74
Total Aktien in Schweden						**197.034**	**0,74**
Aktien in Taiwan							
Taiwan Semi Sp ADR (N)	US8740391003	USD	4.000	337,95	722.256	1.173.743	4,43
Total Aktien in Taiwan						**1.173.743**	**4,43**
Aktien in USA							
Alphab-C-NV	US02079K1079	USD	1.000	286,86	120.782	249.075	0,94
Alphabet-A	US02079K3059	USD	1.300	287,56	273.451	324.588	1,23

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 Jahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Amazon.Com	US0231351067	USD	4.500	208,27	407.413	813.767	3,07
Applied Material	US0382221051	USD	4.150	341,79	429.677	1.231.595	4,65
Axcelis Techs	US0545402085	USD	4.500	93,08	506.680	363.688	1,37
Coherent	US19247G1076	USD	6.500	238,21	325.045	1.344.417	5,08
Everspn Technlgs	US30041T1043	USD	67.000	8,79	412.035	511.357	1,93
First Solar	US3364331070	USD	3.000	197,26	472.181	513.832	1,94
Fortinet	US34959E1091	USD	13.000	81,72	578.438	922.428	3,48
KLA	US4824801009	USD	1.000	1.472,41	335.731	1.278.467	4,83
Lam Research Corp	US5128073062	USD	9.600	213,66	83.492	1.780.964	6,73
Marvell Tech	US5738741041	USD	8.800	99,05	380.332	756.829	2,86
MercadoLibre	US58733R1023	USD	1.130	1.729,02	1.449.233	1.696.442	6,41
Microsoft	US5949181045	USD	1.500	370,17	590.360	482.118	1,82
Monolithic Power	US6098391054	USD	1.300	1.093,35	176.305	1.234.136	4,66
NVIDIA	US67066G1040	USD	7.300	174,40	36.915	1.105.427	4,17
Onto Innovation	US6833441057	USD	6.500	205,07	355.728	1.157.380	4,37
Synopsys	US8716071076	USD	3.600	396,48	357.606	1.239.323	4,68
Zscaler	US98980G1022	USD	1.300	140,29	273.602	158.355	0,60
Total Aktien in USA						**17.164.188**	**64,82**
Aktien in Zypern							
Theon Intl	CY0200751713	EUR	13.500	30,90	389.957	417.150	1,58
Total Aktien in Zypern						**417.150**	**1,58**
Total Aktien						**25.322.333**	**95,64**
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						**25.322.333**	**95,64**
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Kanada							
Celestica	CA15101Q2071	USD	1.700	281,68	422.911	415.782	1,57
Celestica	CA15101Q2071	CAD	500	392,42	127.147	122.050	0,46
Total Aktien in Kanada						**537.832**	**2,03**
Total Aktien						**537.832**	**2,03**
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						**537.832**	**2,03**
Total Wertpapiere						**25.860.165**	**97,67**
Bankguthaben						**661.064**	**2,50**
Sonstige Vermögenswerte						**5.908**	**0,02**
Gesamtvermögen						**26.527.137**	**100,19**
Bankverbindlichkeiten						**-219**	**0,00**
Verbindlichkeiten						**-49.176**	**-0,19**
Nettovermögen						**26.477.741**	**100,00**

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 Jahresabschlusses.

Derivative Finanzinstrumente

Zum 31.03.2026 bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

ABAKUS World Dividend Fund

Vermögensrechnung per 31.03.2026

ABAKUS World Dividend Fund	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	662.802,17
Wertpapiere	
Aktien	20.576.915,44
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	495.440,00
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	60.231,80
Gesamtvermögen	**21.795.389,41**
Verbindlichkeiten	-37.296,36
Gesamtverbindlichkeiten	**-37.296,36**
Nettovermögen	**21.758.093,05**
Anteile im Umlauf	**121.838,699**
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 178,58

Erfolgsrechnung vom 01.04.2025 bis 31.03.2026

ABAKUS World Dividend Fund	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	5.894,36
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	583.615,30
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	8.497,88
Erträge der sonstigen, den Wertpapieren gleichgestellten Rechte	10.966,45
Sonstige Erträge	3.780,39
Total Erträge	**612.754,38**
Verwaltungsvergütung	296.911,32
Verwahrstellenvergütung	40.281,08
Vertriebsstellenvergütung	3.282,68
Taxe d'abonnement	10.072,33
Prüfungskosten	12.221,82
Sonstige Aufwendungen	28.986,29
Total Aufwendungen	**391.755,52**
Nettoergebnis	**220.998,86**
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	**2.775.170,01**
Realisiertes Ergebnis	**2.996.168,87**
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	**1.052.712,00**
Gesamtergebnis	**4.048.880,87**

3-Jahres-Vergleich

ABAKUS World Dividend Fund (in EUR)

Nettovermögen	
31.03.2024	**21.127.242,12**
31.03.2025	**18.578.158,55**
31.03.2026	**21.758.093,05**
Anteile im Umlauf	
31.03.2024	**151.823,699**
31.03.2025	**127.912,699**
31.03.2026	**121.838,699**
Nettoinventarwert pro Anteil	
31.03.2024	**139,16**
31.03.2025	**145,24**
31.03.2026	**178,58**

Veränderung des Nettovermögens

ABAKUS World Dividend Fund	(in EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**18.578.158,55**
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	**574.458,21**
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	**-1.443.404,58**
Gesamtergebnis	**4.048.880,87**
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**21.758.093,05**

Anteile im Umlauf

ABAKUS World Dividend Fund

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	**127.912,699**
Neu ausgegebene Anteile	**3.483,000**
Zurückgenommene Anteile	**-9.557,000**
Stand am Ende der Berichtsperiode	**121.838,699**

Vermögensinventar per 31.03.2026

ABAKUS World Dividend Fund

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Bermudas							
Axis Capital (Rg)	BMG0692U1099	USD	4.000	101,41	224.209	352.210	1,62
Total Aktien in Bermudas						**352.210**	**1,62**
Aktien in Brasilien							
Marcopolo NCPP (Rg) /VZ	BRPOMOACNPR7	BRL	225.000	5,81	239.595	217.286	1,00
Petrobras NCPP (Rg) /VZ	BRPETRACNPR6	BRL	29.000	48,67	178.727	234.602	1,08
TIM (Rg)	BRTIMSACNOR5	BRL	45.000	27,46	166.846	205.393	0,94
Total Aktien in Brasilien						**657.282**	**3,02**
Aktien in Cayman Inseln							
CK Hutchison Holding (N)	KYG217651051	HKD	18.000	59,60	108.121	118.800	0,55
Cn Hongqiao Grp (Rg)	KYG211501005	HKD	40.000	34,76	63.246	153.971	0,71
Lonking Holdings (N)	KYG5636C1078	HKD	800.000	2,99	251.235	264.887	1,22
WH Grp-Unty (Rg)	KYG960071028	HKD	160.000	10,26	102.962	181.789	0,84
Total Aktien in Cayman Inseln						**719.447**	**3,31**
Aktien in China							
Weichai Power -H- (Rg)	CNE1000004L9	HKD	85.000	27,32	157.514	257.157	1,18
Total Aktien in China						**257.157**	**1,18**
Aktien in Dänemark							
Novo Nordisk -B- Br/Rg-B (B/R)	DK0062498333	DKK	2.000	230,90	89.449	61.813	0,28
Total Aktien in Dänemark						**61.813**	**0,28**
Aktien in Deutschland							
Bechtle (I)	DE0005158703	EUR	5.000	29,16	180.447	145.800	0,67
Deutsche Telekom	DE0005557508	EUR	7.000	31,95	191.163	223.650	1,03
HeidelbergMat (I)	DE0006047004	EUR	1.800	178,35	345.693	321.030	1,48
Henkel Vz I /VZ	DE0006048432	EUR	2.000	66,30	134.098	132.600	0,61
Siemens	DE0007236101	EUR	1.245	205,70	202.708	256.097	1,18
Total Aktien in Deutschland						**1.079.177**	**4,96**
Aktien in Finnland							
Upm-Kymmene Corp (Rg)	FI0009005987	EUR	12.500	26,80	306.494	335.000	1,54
Total Aktien in Finnland						**335.000**	**1,54**

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 Jahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Aktien in Frankreich							
LVMH (P)	FR0000121014	EUR	700	463,10	394.376	324.170	1,49
Saint-Gobain (P)	FR0000125007	EUR	3.100	70,06	269.444	217.186	1,00
SCOR (P)	FR0010411983	EUR	7.000	30,56	193.344	213.920	0,98
Societe Generale (P)	FR0000130809	EUR	4.000	61,76	170.254	247.040	1,14
TotalEnergies (P)	FR0000120271	EUR	3.100	80,91	146.457	250.821	1,15
Vallourec (P)	FR0013506730	EUR	11.000	21,75	191.848	239.250	1,10
Vinci (P)	FR0000125486	EUR	2.400	128,35	260.641	308.040	1,42
Total Aktien in Frankreich						**1.800.427**	**8,27**
Aktien in Grossbritannien							
Endeavour Mng (Rg)	GB00BL6K5J42	CAD	6.500	83,41	251.220	337.248	1,55
GSK (Rg)	GB00BN7SWP63	GBP	9.000	20,64	146.369	212.779	0,98
Lloyds Banking G (Rg)	GB0008706128	GBP	190.000	0,92	189.794	200.965	0,92
NatWest Grp (Rg)	GB00BM8PJY71	GBP	58.000	5,53	281.091	367.525	1,69
Reckitt Ben (Rg)	GB00BSZBP530	GBP	5.300	50,88	308.890	308.887	1,42
Rightmove (Rg)	GB00BGDT3G23	GBP	30.000	4,29	158.314	147.385	0,68
Rio Tinto	GB0007188757	GBP	6.600	69,44	378.581	524.966	2,41
Unilever (Rg)	GB00BVZK7T90	GBP	3.000	41,99	162.256	144.293	0,66
Total Aktien in Grossbritannien						**2.244.049**	**10,31**
Aktien in Italien							
BPER Banca (N)	IT0000066123	EUR	19.500	11,14	121.750	217.133	1,00
UniCredit (N)	IT0005239360	EUR	3.000	60,86	77.537	182.580	0,84
Total Aktien in Italien						**399.713**	**1,84**
Aktien in Japan							
Asahi Group HD (Rg)	JP3116000005	JPY	25.000	1.585,00	276.917	216.144	0,99
Mizuho Finance Group (N)	JP3885780001	JPY	5.100	6.087,00	145.661	169.335	0,78
Total Aktien in Japan						**385.480**	**1,77**
Aktien in Kanada							
Suncor Energy (Rg)	CA8672241079	CAD	5.700	92,01	177.684	326.233	1,50
Total Aktien in Kanada						**326.233**	**1,50**
Aktien in Luxemburg							
Opap	GRS419003009	EUR	11.000	13,09	161.117	143.990	0,66
Befesa (Rg)	LU1704650164	EUR	9.000	29,08	248.582	261.720	1,20
Total Aktien in Luxemburg						**405.710**	**1,86**
Aktien in Niederlande							
ASML Holding	NL0010273215	EUR	250	1.119,20	225.037	279.800	1,29
Qiagen (Rg)	NL0015002SN0	USD	6.000	40,04	236.552	208.596	0,96
Total Aktien in Niederlande						**488.396**	**2,24**

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 Jahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Aktien in Österreich							
BAWAG Group (I)	AT0000BAWAG2	EUR	1.600	129,50	217.564	207.200	0,95
OMV (I)	AT0000743059	EUR	7.000	63,20	276.349	442.400	2,03
Total Aktien in Österreich						**649.600**	**2,99**
Aktien in Schweiz							
Coca-Cola HBC (N)	CH0198251305	GBP	5.600	42,46	165.339	272.361	1,25
Holcim (N)	CH0012214059	CHF	4.800	64,92	286.621	336.991	1,55
Novartis	CH0012005267	CHF	4.000	120,86	287.055	522.807	2,40
Stadler Rail (N)	CH0002178181	CHF	15.000	20,18	337.692	327.349	1,50
UBS Group (N)	CH0244767585	CHF	12.000	30,73	356.833	398.789	1,83
Total Aktien in Schweiz						**1.858.298**	**8,54**
Aktien in Spanien							
Banco Santander (Rg)	ES0113900J37	EUR	25.000	9,49	128.000	237.250	1,09
Endesa (B)	ES0130670112	EUR	14.000	36,08	322.793	505.120	2,32
Logistantegral (B)	ES0105027009	EUR	10.500	32,26	307.648	338.730	1,56
Total Aktien in Spanien						**1.081.100**	**4,97**
Aktien in Südafrika							
Impala Plat Hdgs (Rg)	ZAE000083648	ZAR	15.000	238,93	173.734	181.775	0,84
Total Aktien in Südafrika						**181.775**	**0,84**
Aktien in Südkorea							
KIA CORP. (Rg)	KR7000270009	KRW	2.361	144.100,00	148.166	193.528	0,89
Samsung Electron (Rg)	KR7005930003	KRW	1.700	166.700,00	67.324	161.202	0,74
Total Aktien in Südkorea						**354.730**	**1,63**
Aktien in USA							
AbbVie (Rg)	US00287Y1091	USD	2.700	217,49	464.994	509.875	2,34
ADT (Rg)	US00090Q1031	USD	40.000	6,57	298.185	228.184	1,05
Altria Group	US02209S1033	USD	8.500	65,99	431.455	487.032	2,24
AT&T	US00206R1023	USD	17.000	28,99	322.582	427.915	1,97
Dell Tech-C (Rg)	US24703L2025	USD	2.000	164,13	179.912	285.022	1,31
Exxon Mobil (Rg)	US30231G1022	USD	3.000	169,66	319.936	441.938	2,03
Gen Digital (Rg)	US6687711084	USD	4.000	18,83	99.180	65.399	0,30
HP Enterprise (Rg)	US42824C1099	USD	9.000	23,81	185.263	186.064	0,86
IBM	US4592001014	USD	1.100	242,39	276.731	231.509	1,06
Keurig Dr Pepper (Rg)	US49271V1008	USD	7.000	26,33	166.366	160.033	0,74
Lam Research Corp	US5128073062	USD	1.700	213,66	204.682	315.379	1,45
Merck (Rg)	US58933Y1055	USD	3.300	120,29	275.972	344.670	1,58
Microchip Tech (Rg)	US5950171042	USD	3.800	64,61	236.447	213.179	0,98
Microsoft	US5949181045	USD	2.000	370,17	772.861	642.824	2,95
NRG Energy (Rg)	US6293775085	USD	3.000	146,14	348.519	380.672	1,75
PayPal Holdings	US70450Y1038	USD	5.700	45,23	214.042	223.853	1,03

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 Jahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
PNC Finl Ser (Rg)	US6934751057	USD	1.400	208,09	265.056	252.953	1,16
Skyworks Solutio (Rg)	US83088M1027	USD	4.500	53,55	245.969	209.234	0,96
Synchrony Financ (Rg)	US87165B1035	USD	7.000	68,02	353.694	413.424	1,90
Tapestry (Rg)	US8760301072	USD	2.800	141,11	271.373	343.065	1,58
Valero Energy (Rg)	US91913Y1001	USD	2.400	247,08	317.054	514.884	2,37
Wells Fargo (Rg)	US9497461015	USD	900	79,61	45.215	62.212	0,29
Total Aktien in USA						**6.939.320**	**31,89**
Total Aktien						**20.576.915**	**94,57**
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						**20.576.915**	**94,57**
Total Wertpapiere						**20.576.915**	**94,57**
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in Irland							
iShs MSCI Taiwan USD	IE00B0M63623	EUR	4.400	112,60	276.590	495.440	2,28
Total Fonds in Irland						**495.440**	**2,28**
Total Fonds						**495.440**	**2,28**
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						**495.440**	**2,28**
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						**495.440**	**2,28**
Bankguthaben						**662.802**	**3,05**
Sonstige Vermögenswerte						**60.232**	**0,28**
Gesamtvermögen						**21.795.389**	**100,17**
Verbindlichkeiten						**-37.296**	**-0,17**
Nettovermögen						**21.758.093**	**100,00**

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 Jahresabschlusses.

Derivative Finanzinstrumente

Zum 31.03.2026 bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Anhang)

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 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 Jahresabschluss wird unter Verantwortung des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen 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 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.

Transaktionskosten

ABAKUS New Growth Stocks	
- Anteilklasse EUR:	EUR 32.666,70
ABAKUS World Dividend Fund	
- Anteilklasse EUR:	EUR 122.228,70

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 Vertirebsstellenvergütung, die Verwaltungsvergütung sowie die Prüfungskosten.

6. Sonstige Aufwendungen

Die „Sonstigen Aufwendungen" beinhalten u.a. die Bankspesen, die Gebühren der gesetzlichen Berichtserstattung, die fremden Depotgebühren, die Informationsstellenvergütung sowie die Lizenzgebühren.

7. Umrechnungskurse

Verwendete Devisenkurse per 31.03.2026:
EUR 1.– entspricht BRL 6,016265
EUR 1.– entspricht CAD 1,607615
EUR 1.– entspricht CHF 0,924700
EUR 1.– entspricht DKK 7,470935
EUR 1.– entspricht GBP 0,873017
EUR 1.– entspricht HKD 9,030273
EUR 1.– entspricht JPY 183,326725
EUR 1.– entspricht KRW 1.757,984791
EUR 1.– entspricht SEK 10,967466
EUR 1.– entspricht USD 1,151700
EUR 1.– entspricht ZAR 19,716418

8. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es gab keine wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag.

Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
ABAKUS

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des ABAKUS (der „Fonds“) und seiner jeweiligen Teilfonds zum 31. März 2026 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Jahresabschluss des Fonds besteht aus:

- der zusammengefassten Vermögensrechnung des Fonds und der Vermögensrechnung der Teilfonds zum 31. März 2026;
- der zusammengefassten Erfolgsrechnung des Fonds und der Erfolgsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der zusammengefassten Veränderung des Nettovermögens des Fonds und der Veränderung des Nettovermögens der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- dem Vermögensinventar und den derivativen Finanzinstrumenten der Teilfonds zum 31. März 2026; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative,
2 rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, www.pwc.lu

Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation ministérielle n°10181659)
R.C.S. Luxembourg B294273 - TVA LU36559370

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einen seiner Teilfonds zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé" für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

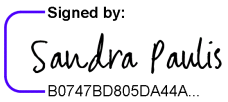
- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 1. Juli 2026

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
Vertreten durch



Sandra Paulis

Ergänzende Angaben (ungeprüft)

1. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Im Geschäftsjahr 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 Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

2. Risikomanagementverfahren

Die Verwaltungsgesellschaft setzt ein Risikomanagement-Verfahren im Einklang mit den Bestimmungen des Gesetzes von Dezember 2010 und sonstigen anwendbaren Vorschriften, insbesondere dem Rundschreiben 11/512 der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF"), ein, welches es ermöglicht, das mit den Anlagepositionen des Fonds verbundene Marktrisiko, Liquiditätsrisiko, Kontrahentenrisiko sowie ihren jeweiligen Anteil am Gesamtrisikoprofil des Anlageportfolios sowie alle sonstigen Risiken, einschließlich operationelle Risiken, die für den Fonds wesentlich sind, jederzeit zu überwachen und zu messen.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt im Rahmen des Risikomanagement-Verfahrens anhand angemessener Methoden sicher, dass das mit Derivaten verbundene Gesamtrisiko der verwalteten Fonds den Gesamtnettowert deren Portfolios nicht überschreitet. Dazu bedient sie sich folgender Methoden:

Commitment-Ansatz:
Bei der Methode „Commitment-Ansatz" werden die Positionen aus derivativen Finanzinstrumenten in ihre entsprechenden Basiswertäquivalente umgerechnet. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt. Die Summe dieser Basiswertäquivalente darf den Gesamtnettowert des Fondsportfolios nicht überschreiten.

VaR-Ansatz:
Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch-statistisches Konzept und gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums (Halteperiode) an, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit (Konfidenzniveau) nicht überschritten wird.

• Relativer VaR-Ansatz:
Bei dem relativen VaR-Ansatz darf der VaR des Fonds den VaR eines Referenzportfolios um einen von der Höhe des Risikoprofils des Fonds abhängigen Faktor nicht übersteigen. Der aufsichtsrechtlich maximal zulässige Faktor beträgt 200%. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds.

• Absoluter VaR-Ansatz:
Bei dem absoluten VaR-Ansatz darf der VaR des Fonds unter Berücksichtigung eines Konfidenzniveau von 99% und 20 Tagen Haltedauer einen von der Höhe des Risikoprofils des Fonds abhängigen Anteil des Fondsvermögens nicht überschreiten. Das aufsichtsrechtlich maximal zulässige Limit beträgt 20% des Fondsvermögens.

Für Fonds, deren Ermittlung des Gesamtrisikos durch die VaR-Ansätze erfolgt, schätzt die Verwaltungsgesellschaft den erwarteten Grad der Hebelwirkung. Die Hebelwirkung wird anhand der erwarteten durchschnittlichen Summe der Nominalwerte der Derivate gemäß der CESR-Richtlinien 10/788 berechnet. Der Grad der Hebelwirkung kann in Abhängigkeit der jeweiligen Marktlagen vom tatsächlichen Wert abweichen und über- als auch unterschritten werden. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass sich aus dieser Angabe keine Rückschlüsse auf den Risikogehalt des Fonds ergeben. Darüber hinaus ist der veröffentlichte erwartete Grad der Hebelwirkung explizit nicht als Anlagegrenze zu verstehen.

ABAKUS New Growth Stocks

Für die Berechnung des Gesamtrisikos des Teilfonds ABAKUS New Growth Stocks verfolgt die Verwaltungsgesellschaft den relativen VaR-Ansatz.

Das Referenzportfolio für diesen Teilfonds setzt sich aus 100 % des NASDAQ Composite INDEX (USD) zusammen.

Im Berichtszeitraum vom 1. April 2025 bis zum 31. März 2026 betrug der

kleinste VaR:	121,55 %
größte VaR:	180,93 %
durchschnittliche VaR:	145,07 %

Die durchschnittliche Hebelwirkung betrug im Berichtzeitraum vom 1. April 2025 bis zum 31. März 2026: 0,00%.

ABAKUS World Dividend Fund

Für die Berechnung des Gesamtrisikos des Teilfonds ABAKUS World Dividend Fund verfolgt die Verwaltungsgesellschaft den relativen VaR-Ansatz.

Das Referenzportfolio für diesen Teilfonds setzt sich aus 100 % des MSCI World Index zusammen.

Im Berichtszeitraum vom 1. April 2025 bis zum 31. März 2026 betrug der

kleinste VaR:	69,06 %
größte VaR:	122,37 %
durchschnittliche VaR:	85,24 %

Die durchschnittliche Hebelwirkung betrug im Berichtzeitraum vom 1. April 2025 bis zum 31. März 2026: 0,00%.

3. Vergütungspolitik

Inhalt, Zweck und Geltungsbereich

VP Fund Solutions (Luxembourg) SA (im Folgenden „VPFLU") hat eine Vergütungspolitik eingeführt, in welcher die Grundsätze der VPFLU im Hinblick auf die Vergütung ihrer Mitarbeiter dargelegt werden. Darin spiegeln sich die Ziele der VPFLU für eine gute Unternehmensführung sowie eine nachhaltige und langfristige Wertschöpfung wider. Die Vergütungspolitik stellt sicher, dass VPFLU in der Lage ist, leistungsfähige und motivierte Mitarbeiter an einem wettbewerbsintensiven Arbeitsmarkt zu gewinnen, zu fördern und zu halten und dabei im besten Interesse der Fondsanleger zu handeln.

Vergütungsbestandteile

In den Beträgen der festen und variablen Vergütung spiegeln sich sowohl die Komplexität als auch die Größe der Verwaltungsgesellschaft wider. Bei der Bestimmung des Betrags des variablen Vergütungspools richtet die VPFLU sich nach einem nachhaltigen und risikoangepassten Ansatz. Die VPFLU ist bestrebt, die konservative Risikokultur auch in der Vergütungsstruktur zu berücksichtigen, und bietet ihren Mitarbeitern eine attraktive, aber maßvolle variable Vergütung. Die gezahlte Gesamtvergütung besteht aus einem Fixum und Nebenleistungen entsprechend den Marktpraktiken in Luxemburg. Es ist das erklärte Ziel, die Vergütungen der Mitarbeiter von VPFLU so festzulegen, dass das Fixum ausreicht, um ihnen auch ohne die variable Komponente einen angemessenen Lebensstandard zu ermöglichen.

Der Verwaltungsrat überprüft einmal im Jahr die Einhaltung der Vergütungspolitik. Dies beinhaltet die Ausrichtung an der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der VPFLU bzw. der von ihr verwalteten Fonds sowie Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Es ergaben sich keine Feststellungen, die eine Anpassung erfordert hätten.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Angaben zur Mitarbeitervergütung der Verwaltungsgesellschaft während des Geschäftsjahres vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025:

Gesamtsumme der von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütungen	5,322 Mio CHF
davon feste Vergütung	4,851 Mio CHF
davon variable Vergütung	0,471 Mio CHF
Anzahl der Mitarbeiter	50
davon Führungskräfte und andere Risktaker	9
Von der Verwaltungsgesellschaft gezahlte Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der an Führungskräfte und Risktaker gezahlten Vergütung	1,596 Mio CHF

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Im abgelaufenen Geschäftsjahr ergaben sich keine wesentlichen Änderungen an der festgelegten Vergütungspolitik.

Angaben zur Mitarbeitervergütung delegierter Funktionen (Portfoliomanager)

Der "Delegate" (Portfolio Manager GSLP International S.à r.l.) erhält im Rahmen der Auslagerung eine Gesamtvergütung. Da keine direkte Zahlung an die Mitarbeiter des Portfolio Managers fließt, ist eine Offenlegung der Mitarbeitervergütung nicht notwendig.

Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung (ungeprüft)

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Potenzielle Nachhaltigkeitsrisiken werden in dem Maße in die Anlageentscheidungen und die Risikoüberwachung einbezogen, wie sie potenzielle oder tatsächliche wesentliche Risiken und/oder Chancen zur Maximierung der langfristigen risikobereinigten Rendite darstellen.

Die Verwaltungsgesellschaft und der Portfoliomanager berücksichtigen nicht die nachteiligen Auswirkungen ihrer Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, da keine ausreichenden Daten von zufriedenstellender Qualität zur Verfügung stehen, die es der Verwaltungsgesellschaft und dem Portfoliomanager ermöglichen würden, die potenziellen nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für diesen Fonds angemessen zu bewerten.