



ABAKUS

Halbjahresbericht per 30.09.2025 (ungeprüft)

R.C.S. Luxembourg K761

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

GSLP International S.à r.l.
Vermögensverwaltersozietät
(Portfoliomanager)

Inhaltsverzeichnis

Organisation	3
Auf einen Blick	4
Zusammengefasst	5
Vermögensrechnung per 30.09.2025	5
Erfolgsrechnung vom 01.04.2025 bis 30.09.2025	6
Veränderung des Nettovermögens	7
ABAKUS New Growth Stocks	8
Vermögensrechnung per 30.09.2025	8
Erfolgsrechnung vom 01.04.2025 bis 30.09.2025	9
3-Jahres-Vergleich	10
Veränderung des Nettovermögens	11
Anteile im Umlauf	12
Vermögensinventar per 30.09.2025	13
Derivative Finanzinstrumente per 30.09.2025	15
ABAKUS World Dividend Fund	16
Vermögensrechnung per 30.09.2025	16
Erfolgsrechnung vom 01.04.2025 bis 30.09.2025	17
3-Jahres-Vergleich	18
Veränderung des Nettovermögens	19
Anteile im Umlauf	20
Vermögensinventar per 30.09.2025	21
Derivative Finanzinstrumente per 30.09.2025	25
Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht (Anhang)	26
Ergänzende Angaben (ungeprüft)	30

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 Luxembourg

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. September 2025
Louis Le Goff (Mitglied), Luxemburg (LU)

Portfoliomanager
GSLP International S.à r.l.
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
D-40476 Düsseldorf

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

**Zahlstelle Deutschland nebst sämtlicher inländischer
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 Luxembourg

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

Auf einen Blick

Nettovermögen per 30.09.2025	EUR 42,5 Millionen			
Nettoinventarwert pro Anteil per 30.09.2025				
ABAKUS New Growth Stocks (EUR)	EUR 344,51			
ABAKUS World Dividend Fund (EUR)	EUR 161,48			
Rendite¹	seit 31.03.2025			
ABAKUS New Growth Stocks (EUR)	30,86 %			
ABAKUS World Dividend Fund (EUR)	11,18 %			
Auflegung	per			
ABAKUS New Growth Stocks (EUR)	12.05.2009			
ABAKUS World Dividend Fund (EUR)	21.02.2006			
Erfolgsverwendung				
ABAKUS New Growth Stocks (EUR)	Thesaurierend			
ABAKUS World Dividend Fund (EUR)	Thesaurierend			
Ausgabekommission				
(max.)				
ABAKUS New Growth Stocks (EUR)	5,00 %	n/a		
ABAKUS World Dividend Fund (EUR)	5,00 %	n/a		
Rücknahmekommission				
(max.)				
ABAKUS New Growth Stocks (EUR)	0,00 %	n/a		
ABAKUS World Dividend Fund (EUR)	0,00 %	n/a		
Konversionsgebühr				
(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 Performance daten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Zusammengefasst

Vermögensrechnung per 30.09.2025

Zusammengefasst

(in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	645.971,80
Wertpapiere	
Aktien	41.363.815,57
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	529.072,86
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	30.712,04
Gesamtvermögen	42.569.572,27
Verbindlichkeiten	-79.035,95
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-22.802,19
Gesamtverbindlichkeiten	-101.838,14
Nettovermögen	42.467.734,13

Erfolgsrechnung vom 01.04.2025 bis 30.09.2025

Zusammengefasst

(in EUR)

Erträge der Bankguthaben	6.720,78
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	399.822,72
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	8.497,88
Erträge der sonstigen, den Wertpapieren gleichgestellten Rechte	10.966,45
Total Erträge	426.007,83
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	1.962,98
Verwaltungsvergütung	38.396,19
Portfolio Management Gebühr	249.574,85
Verwahrstellenvergütung	49.012,58
Vertriebsstellenvergütung	1.480,79
Taxe d'abonnement	10.127,53
Prüfungskosten	13.547,99
Sonstige Aufwendungen	16.846,51
Total Aufwendungen	380.949,42
Nettoergebnis	45.058,41
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	1.820.853,02
Realisiertes Ergebnis	1.865.911,43
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	5.531.372,90
Gesamtergebnis	7.397.284,33

Veränderung des Nettovermögens

Zusammengefasst

(in EUR)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	36.540.532,16
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	771.466,68
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-2.241.549,04
Gesamtergebnis	7.397.284,33
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	42.467.734,13

ABAKUS New Growth Stocks

Vermögensrechnung per 30.09.2025

ABAKUS New Growth Stocks

(in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	128.941,09
Wertpapiere	
Aktien	22.760.036,46
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	6.204,68
Gesamtvermögen	22.895.182,23
Verbindlichkeiten	-42.319,68
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-22.802,19
Gesamtverbindlichkeiten	-65.121,87
Nettovermögen	22.830.060,36
Anteile im Umlauf	66.267,661
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilkasse EUR	EUR 344,51

Erfolgsrechnung vom 01.04.2025 bis 30.09.2025

ABAKUS New Growth Stocks

(in EUR)

Erträge der Bankguthaben	3.254,37
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	29.750,12
Total Erträge	33.004,49
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	1.962,98
Verwaltungsvergütung	149.165,93
Verwahrstellenvergütung	30.181,28
Vertriebsstellenvergütung	760,99
Taxe d'abonnement	5.383,73
Prüfungskosten	6.797,99
Sonstige Aufwendungen	7.552,08
Total Aufwendungen	201.804,98
Nettoergebnis	-168.800,49
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	1.049.252,75
Realisiertes Ergebnis	880.452,26
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	4.557.008,06
Gesamtergebnis	5.437.460,32

3-Jahres-Vergleich

ABAKUS New Growth Stocks

(in EUR)

Nettovermögen

31.03.2024	23.397.075,80
31.03.2025	17.962.373,61
30.09.2025	22.830.060,36

Anteile im Umlauf

31.03.2024	78.134,884
31.03.2025	68.228,106
30.09.2025	66.267,661

Nettoinventarwert pro Anteil

31.03.2024	299,44
31.03.2025	263,27
30.09.2025	344,51

Veränderung des Nettovermögens

ABAKUS New Growth Stocks

(in EUR)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	17.962.373,61
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	602.380,21
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-1.172.153,78
Gesamtergebnis	5.437.460,32
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	22.830.060,36

Anteile im Umlauf

ABAKUS New Growth Stocks

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	68.228,106
Neu ausgegebene Anteile	2.197,204
Zurückgenommene Anteile	-4.157,649
Stand am Ende der Berichtsperiode	66.267,661

Vermögensinventar per 30.09.2025

ABAKUS New Growth Stocks

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Frankreich							
Exosens (P)	FR001400Q9V2	EUR	4.500	43,20	185.441	194.400	0,85
Total Aktien in Frankreich						194.400	0,85
Total Aktien						194.400	0,85
Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						194.400	0,85
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Cayman Inseln							
Fabrinet (B)	KYG3323L1005	USD	3.200	364,62	258.780	992.984	4,35
Total Aktien in Cayman Inseln						992.984	4,35
Aktien in Grossbritannien (U1)							
Arm Holding Sp ADR (N)	US0420682058	USD	3.000	141,49	437.900	361.242	1,58
Total Aktien in Grossbritannien (U1)						361.242	1,58
Aktien in Israel							
NOVA	IL0010845571	USD	4.000	319,66	459.717	1.088.178	4,77
Total Aktien in Israel						1.088.178	4,77
Aktien in Kanada							
Shopify-A	CA82509L1076	USD	5.300	148,61	407.590	670.310	2,94
Total Aktien in Kanada						670.310	2,94
Aktien in Luxemburg							
Spotify Tech	LU1778762911	USD	1.350	698,00	240.283	801.938	3,51
Total Aktien in Luxemburg						801.938	3,51
Aktien in Niederlande							
ASML Holding	NL0010273215	EUR	2.000	828,10	369.048	1.656.200	7,25
Total Aktien in Niederlande						1.656.200	7,25
Aktien in Schweden							
Hexagon-B	SE0015961909	SEK	24.000	111,90	139.538	243.049	1,06
Total Aktien in Schweden						243.049	1,06

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Halbjahresbericht ABAKUS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands- wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Aktien in Taiwan							
Taiwan Semi Sp ADR (N)	US8740391003	USD	4.000	279,29	722.256	950.752	4,16
Total Aktien in Taiwan						950.752	4,16
Aktien in USA							
Alphab-C-NV	US02079K1079	USD	1.000	243,55	120.782	207.272	0,91
Alphabet-A	US02079K3059	USD	300	243,10	3.793	62.067	0,27
Amazon.Com	US0231351067	USD	4.500	219,57	407.413	840.886	3,68
Applied Material	US0382221051	USD	4.500	204,74	465.915	784.092	3,43
Axcelis Techs	US0545402085	USD	4.500	97,64	506.680	373.932	1,64
Coherent	US19247G1076	USD	9.800	107,72	490.067	898.409	3,94
Everspn Technlgs	US30041T1043	USD	67.000	9,31	412.035	530.855	2,33
First Solar	US3364331070	USD	2.500	220,53	367.115	469.202	2,06
Fortinet	US34959E1091	USD	11.700	84,08	485.289	837.202	3,67
KLA	US4824801009	USD	1.000	1.078,60	335.731	917.936	4,02
Lam Research Corp	US5128073062	USD	17.000	133,90	147.851	1.937.230	8,49
Marvell Tech	US5738741041	USD	10.000	84,07	327.099	715.472	3,13
MercadoLibre	US58733R1023	USD	700	2.336,94	707.924	1.392.186	6,10
Microsoft	US5949181045	USD	1.500	517,95	590.360	661.197	2,90
Monolithic Power	US6098391054	USD	1.400	920,64	189.867	1.096.907	4,80
NVIDIA	US67066G1040	USD	8.200	186,58	41.466	1.302.059	5,70
Onto Innovation	US6833441057	USD	8.900	129,22	487.073	978.749	4,29
Synopsys	US8716071076	USD	2.800	493,39	65.603	1.175.710	5,15
Universal Displa	US91347P1057	USD	3.400	143,63	337.620	415.600	1,82
Zscaler	US98980G1022	USD	800	299,66	205.613	204.019	0,89
Total Aktien in USA						15.800.983	69,21
Total Aktien						22.565.636	98,84
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						22.565.636	98,84
Total Wertpapiere						22.760.036	99,69
Bankguthaben						128.941	0,56
Sonstige Vermögenswerte						6.205	0,03
Gesamtvermögen						22.895.182	100,29
Bankverbindlichkeiten						-22.802	-0,10
Verbindlichkeiten						-42.320	-0,18
Nettovermögen						22.830.060	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 ungeprüften Halbjahresberichtes.

Halbjahresbericht ABAKUS

Derivative Finanzinstrumente per 30.09.2025

Zum 30.09.2025 bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

ABAKUS World Dividend Fund

Vermögensrechnung per 30.09.2025

ABAKUS World Dividend Fund

(in EUR)

Bankguthaben

Bankguthaben auf Sicht 517.030,71

Wertpapiere

Aktien 18.603.779,11

Andere Wertpapiere und Wertrechte

Fonds 529.072,86

Sonstige Vermögenswerte

Forderungen aus Dividenden 24.507,36

Gesamtvermögen

19.674.390,04

Verbindlichkeiten

-36.716,27

Gesamtverbindlichkeiten

-36.716,27

Nettovermögen

19.637.673,77

Anteile im Umlauf

121.610,699

Nettoinventarwert pro Anteil

Anteilkasse EUR EUR 161,48

Erfolgsrechnung vom 01.04.2025 bis 30.09.2025

ABAKUS World Dividend Fund

(in EUR)

Erträge der Bankguthaben	3.466,41
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	370.072,60
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	8.497,88
Erträge der sonstigen, den Wertpapieren gleichgestellten Rechte	10.966,45
Total Erträge	393.003,34
Verwaltungsvergütung	18.507,39
Portfolio Management Gebühr	120.297,72
Verwahrstellenvergütung	18.831,30
Vertriebsstellenvergütung	719,80
Taxe d'abonnement	4.743,80
Prüfungskosten	6.750,00
Sonstige Aufwendungen	9.294,43
Total Aufwendungen	179.144,44
Nettoergebnis	213.858,90
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	771.600,27
Realisiertes Ergebnis	985.459,17
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	974.364,84
Gesamtergebnis	1.959.824,01

3-Jahres-Vergleich

ABAKUS World Dividend Fund

(in EUR)

Nettovermögen

31.03.2024	21.127.242,12
31.03.2025	18.578.158,55
30.09.2025	19.637.673,77

Anteile im Umlauf

31.03.2024	151.823,699
31.03.2025	127.912,699
30.09.2025	121.610,699

Nettoinventarwert pro Anteil

31.03.2024	139,16
31.03.2025	145,24
30.09.2025	161,48

Veränderung des Nettovermögens

ABAKUS World Dividend Fund

(in EUR)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	18.578.158,55
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	169.086,47
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-1.069.395,26
Gesamtergebnis	1.959.824,01
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	19.637.673,77

Anteile im Umlauf

ABAKUS World Dividend Fund

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	127.912,699
Neu ausgegebene Anteile	1.115,000
Zurückgenommene Anteile	-7.417,000
Stand am Ende der Berichtsperiode	121.610,699

Vermögensinventar per 30.09.2025

ABAKUS World Dividend Fund

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Bermudas							
Axis Capital	BMG0692U1099	USD	4.942	95,80	277.010	402.921	2,05
Total Aktien in Bermudas						402.921	2,05
Aktien in Brasilien							
Petrobras NCPP /VZ	BRPETRACNPR6	BRL	33.000	31,46	218.002	165.975	0,85
Total Aktien in Brasilien						165.975	0,85
Aktien in Cayman Inseln							
Alibaba Grp	KYG017191142	HKD	18.000	177,00	184.280	348.431	1,77
CK Hutchison Holding (N)	KYG217651051	HKD	26.000	51,25	156.174	145.727	0,74
Cn Hongqiao Grp	KYG211501005	HKD	110.000	26,42	173.926	317.832	1,62
Lonking Holdings (N)	KYG5636C1078	HKD	638.000	2,98	195.803	207.926	1,06
Sany Heavy Eq	KYG781631059	HKD	230.000	8,13	196.491	204.498	1,04
WH Grp-Unty	KYG960071028	HKD	310.000	8,43	199.488	285.799	1,46
Total Aktien in Cayman Inseln						1.510.213	7,69
Aktien in China							
Weichai Power -H-	CNE1000004L9	HKD	150.000	13,95	277.965	228.843	1,17
Total Aktien in China						228.843	1,17
Aktien in Dänemark							
Scan Tobacco (B)	DK0060696300	DKK	10.000	87,70	121.837	117.475	0,60
Total Aktien in Dänemark						117.475	0,60
Aktien in Deutschland							
Bechtle (I)	DE0005158703	EUR	4.500	39,24	163.509	176.580	0,90
SAP	DE0007164600	EUR	1.300	227,90	273.382	296.270	1,51
Siemens	DE0007236101	EUR	1.245	229,20	202.708	285.354	1,45
Stroeer (I)	DE0007493991	EUR	3.000	37,90	112.969	113.700	0,58
Vonovia	DE000A1ML7J1	EUR	7.000	26,55	183.706	185.850	0,95
Total Aktien in Deutschland						1.057.754	5,39
Aktien in Frankreich							
LVMH (P)	FR0000121014	EUR	550	520,50	336.860	286.275	1,46
Saint-Gobain (P)	FR0000125007	EUR	2.500	91,66	217.062	229.150	1,17
SCOR (P)	FR0010411983	EUR	9.500	30,00	262.396	285.000	1,45
Societe Generale (P)	FR0000130809	EUR	5.000	56,36	212.818	281.800	1,43
TotalEnergies (P)	FR0000120271	EUR	6.000	51,73	283.464	310.380	1,58

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Halbjahresbericht ABAKUS

21/30

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands- wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Vallourec (P)	FR0013506730	EUR	16.000	16,19	274.524	258.960	1,32
Vinci (P)	FR0000125486	EUR	2.700	117,95	282.584	318.465	1,62
Total Aktien in Frankreich						1.970.030	10,03
Aktien in Grossbritannien							
LondonMetric	GB00B4WFW713	GBP	90.000	1,82	187.097	187.570	0,96
Total Aktien in Grossbritannien						187.570	0,96
Aktien in Grossbritannien							
GSK	GB00BN7SWP63	GBP	15.000	15,75	243.948	270.597	1,38
Lloyds Banking G	GB0008706128	GBP	200.000	0,84	189.143	192.073	0,98
NatWest Grp	GB00BM8PJY71	GBP	56.487	5,22	156.745	337.579	1,72
Reckitt Benck Gr	GB00B24CGK77	GBP	4.402	57,18	240.237	288.392	1,47
Rio Tinto	GB0007188757	GBP	3.700	48,88	188.296	207.194	1,06
Total Aktien in Grossbritannien						1.295.834	6,60
Aktien in Guernsey							
Amdocs	GB0022569080	USD	2.500	82,05	206.004	174.570	0,89
Total Aktien in Guernsey						174.570	0,89
Aktien in Hongkong							
Lenovo Group	HK0992009065	HKD	150.000	11,55	195.276	189.472	0,96
Total Aktien in Hongkong						189.472	0,96
Aktien in Irland							
Medtronic	IE00BTN1Y115	USD	4.494	95,24	340.886	364.254	1,85
Total Aktien in Irland						364.254	1,85
Aktien in Italien							
BPER Banca (N)	IT0000066123	EUR	19.500	9,44	121.750	184.002	0,94
UniCredit (N)	IT0005239360	EUR	4.000	64,47	103.383	257.880	1,31
Total Aktien in Italien						441.882	2,25
Aktien in Japan							
Asahi Group HD	JP3116000005	JPY	17.100	1.775,50	197.971	174.921	0,89
Mizuho Finance Group (N)	JP3885780001	JPY	7.000	4.988,00	182.280	201.164	1,02
Total Aktien in Japan						376.085	1,92
Aktien in Kanada							
Suncor Energy	CA8672241079	CAD	5.700	58,24	173.093	203.088	1,03
Total Aktien in Kanada						203.088	1,03
Aktien in Luxemburg							
Befesa	LU1704650164	EUR	7.000	28,80	188.641	201.600	1,03
Total Aktien in Luxemburg						201.600	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 ungeprüften Halbjahresberichtes.

Halbjahresbericht ABAKUS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Aktien in Niederlande							
ASML Holding	NL0010273215	EUR	400	828,10	283.729	331.240	1,69
Euronext Br Rg (B)	NL0006294274	EUR	1.000	127,40	138.199	127.400	0,65
Total Aktien in Niederlande						458.640	2,34
Aktien in Österreich							
Erste Group Bk (I)	AT0000652011	EUR	3.700	83,20	225.202	307.840	1,57
OMV (I)	AT0000743059	EUR	4.000	45,42	119.286	181.680	0,93
Total Aktien in Österreich						489.520	2,49
Aktien in Schweiz							
Amrize (N)	CH1430134226	CHF	2.530	38,39	109.132	103.934	0,53
Coca-Cola HBC (N)	CH0198251305	GBP	6.000	35,04	163.054	240.882	1,23
Holcim (N)	CH0012214059	CHF	3.000	67,34	152.910	216.180	1,10
Novartis	CH0012005267	CHF	4.800	100,12	344.466	514.260	2,62
Stadler Rail (N)	CH0002178181	CHF	12.500	19,39	285.440	259.363	1,32
Swiss Re (N)	CH0126881561	CHF	1.900	147,05	243.619	298.978	1,52
UBS Group (N)	CH0244767585	CHF	8.000	32,51	216.632	278.309	1,42
Total Aktien in Schweiz						1.911.907	9,74
Aktien in Spanien							
Banco Santander	ES0113900J37	EUR	48.000	8,87	187.587	425.952	2,17
Endesa (B)	ES0130670112	EUR	13.344	27,21	242.172	363.090	1,85
Logistantegral (B)	ES0105027009	EUR	6.500	28,90	183.557	187.850	0,96
Total Aktien in Spanien						976.892	4,97
Aktien in Südkorea							
KIA CORP.	KR7000270009	KRW	2.361 100.700,0 0	148.166	144.254	0,73	
Samsung Electron	KR7005930003	KRW	6.000 83.900,00	220.692	305.434	1,56	
Total Aktien in Südkorea						449.688	2,29
Aktien in USA							
AbbVie	US00287Y1091	USD	1.300	231,54	195.459	256.166	1,30
ADT	US00090Q1031	USD	26.000	8,71	197.214	192.727	0,98
Altria Group	US02209S1033	USD	6.643	66,06	312.106	373.469	1,90
AT&T	US00206R1023	USD	13.600	28,24	244.356	326.855	1,66
Cognizant Tech So-A	US1924461023	USD	3.500	67,07	225.050	199.778	1,02
Dell Tech-C	US24703L2025	USD	4.000	141,77	350.969	482.610	2,46
Exxon Mobil	US30231G1022	USD	3.800	112,75	405.252	364.630	1,86
Gen Digital	US6687711084	USD	11.000	28,39	291.080	265.772	1,35
Gilead Sciences	US3755581036	USD	2.000	111,00	189.184	188.932	0,96
IBM	US4592001014	USD	800	282,16	194.240	192.104	0,98
Lam Research Corp	US5128073062	USD	2.700	133,90	222.287	307.678	1,57
Microsoft	US5949181045	USD	1.600	517,95	609.832	705.277	3,59
NRG Energy	US6293775085	USD	1.500	161,95	106.965	206.740	1,05
Oracle	US68389X1054	USD	1.200	281,24	157.307	287.217	1,46

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Halbjahresbericht ABAKUS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands- wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Synchrony Financ	US87165B1035	USD	3.000	71,05	112.800	181.400	0,92
The Kraft Heinz	US5007541064	USD	3.950	26,04	92.634	87.537	0,45
Unitedhealth Gro	US91324P1021	USD	800	345,30	206.834	235.092	1,20
Valero Energy	US91913Y1001	USD	2.200	170,26	270.959	318.777	1,62
Wells Fargo	US9497461015	USD	3.600	83,82	180.859	256.804	1,31
Total Aktien in USA						5.429.565	27,65
Total Aktien						18.603.779	94,74
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						18.603.779	94,74
Total Wertpapiere						18.603.779	94,74
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in Irland							
iShs MSCI Taiwan USD	IE00B0M63623	EUR	5.547	95,38	348.692	529.073	2,69
Total Fonds in Irland						529.073	2,69
Total Fonds						529.073	2,69
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						529.073	2,69
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						529.073	2,69
Bankguthaben						517.031	2,63
Sonstige Vermögenswerte						24.507	0,12
Gesamtvermögen						19.674.390	100,19
Verbindlichkeiten						-36.716	-0,19
Nettovermögen						19.637.674	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 ungeprüften Halbjahresberichtes.

Halbjahresbericht ABAKUS

Derivative Finanzinstrumente per 30.09.2025

Zum 30.09.2025 bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht (Anhang)

1. Allgemeines

ABAKUS ist ein nach Luxemburger Recht als „Umbrella“-Fonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teifonds 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 Teifonds:

ABAKUS New Growth Stocks
ABAKUS World Dividend Fund

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

2. Rechnungslegungs- und Bewertungsgrundsätze

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

1. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Sonderreglement des jeweiligen Teifonds festgelegte Währung („Teifondswährung“). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Sonderreglement des jeweiligen Teifonds 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 Nettoteifondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Teile dieses Teifonds. Die Währung des Fonds und der einzelnen Teifonds ist Euro (EUR).

2. Die Nettoteifondsvermögen werden nach folgenden Grundsätzen bewertet:

- a) Die in einem Teifonds 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 Teifonds 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 Teifonds 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 Teifondsvermögen eine Vergütung, die aus folgender Tabelle hervorgeht, zu erhalten, die monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Nettoteifondsvermögen 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 Teifondsvermögen Anspruch auf die mit der Verwaltungsgesellschaft festgelegte Vergütung für die Wahrnehmung der Verwahrstellenaufgaben und die Verwahrung des Teifondsvermögens, die aus folgender Tabelle hervorgeht, die monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Nettoteifondsvermögen eines jeden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist und auf eine Bearbeitungsgebühr für Transaktionen für Rechnung der Fonds.

Teifondsname	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 Anteilkategorie	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 Anteilkategorie	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 Teifondsvermögen die weiteren Kosten gemäß Artikel 14 des Verwaltungsreglements belastet werden.

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

4. Steuern

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

Der Fonds unterliegt in Luxemburg keiner Vermögenssteuer.

Der Fonds unterliegt in Luxemburg einer Zeichnungssteuer („taxe d'abonnement“) in Höhe von jährlich 0,05 % auf Basis des Nettoinventarwerts des Fonds zum Ende eines Quartals, die vierteljährlich berechnet und gezahlt wird. Eine reduzierte Zeichnungssteuer („taxe d'abonnement“) von 0,01 % p.a. ist anwendbar auf luxemburgische OGAs, deren ausschließlicher Zweck die gemeinsame Anlage in Geldmarktinstrumente und Termingelder bei Kreditinstituten oder beides ist, sowie auf deren einzelne Teifonds sowie für einzelne Klassen, die innerhalb eines OGAW oder innerhalb eines Teifonds eines OGAW in Form eines Umbrellafonds, vorausgesetzt, dass die Wertpapiere einem oder mehreren institutionellen Anlegern vorbehalten sind. Diejenigen Teifonds, die unter den reduzierten Steuersatz fallen werden, soweit diese später aufgelegt werden sollten, im jeweiligen Sonderreglement mit (*) gekennzeichnet werden.

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

- Anlagen in einen luxemburgischen OGA sowie deren einzelne Teifonds, der bzw. die seiner/ihrerseits der Zeichnungssteuer („taxe d'abonnement“) unterliegt/unterliegen;
- OGAWs sowie deren einzelne Teifonds, (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 Teifonds oder Anteilklassen für betriebliche Altersversorgungssysteme reserviert sind;
- OGAWs sowie deren einzelne Teifonds deren Hauptzweck es ist in Mikrofinanzinstitutionen zu investieren; und
- OGAWs sowie deren Anteile an der Börse notiert oder gehandelt werden und deren ausschließlicher Zweck darin besteht, die Entwicklung eines oder mehrerer Indizes zu replizieren.

Quellensteuer

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

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

5. Verbindlichkeiten

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

6. Sonstige Aufwendungen

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

7. Umrechnungskurse

Verwendete Devisenkurse per 30.09.2025:

EUR 1 – entspricht BRL 6,255020
EUR 1 – entspricht CAD 1,634599
EUR 1 – entspricht CHF 0,934500
EUR 1 – entspricht DKK 7,465429
EUR 1 – entspricht GBP 0,872793
EUR 1 – entspricht HKD 9,143836
EUR 1 – entspricht JPY 173,569837
EUR 1 – entspricht KRW 1.648,148148
EUR 1 – entspricht SEK 11,049626
EUR 1 – entspricht USD 1,175028

8. Ereignisse während des Berichtszeitraumes

Seit dem 01.09.2025 ist Louis Le Goff Mitglied der Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft.

Ergänzende Angaben (ungeprüft)

Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Im Geschäftshalbjahr des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“) zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.