

# **CHIRON FUNDS ICAV**

(Ein Irish Collective Asset-Management Vehicle mit variablem Kapital, das in Form eines Umbrellafonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds gemäss den European Communities [Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities] Regulations 2011 in der jeweils geltenden Fassung errichtet wurde)  
Registernummer C162244

## **ZUSAMMENGEFASSTER ZWISCHENBERICHT UND UNGEPRÜFTER ABSCHLUSS**

**FÜR DEN GESCHÄFTSZEITRAUM ZUM  
30. April 2018**

## INHALT

Allgemeine Informationen	3
Bilanz	4
Gesamtergebnisrechnung	5
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	6-7
Kapitalflussrechnung	8
Erläuterungen zum Abschluss	9-24
Aufstellung des Wertpapierbestands	25-34
Wesentliche Portfolioänderungen	35-36
Anhang	37-38

## ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Zum 30. April 2018

### VERWALTUNGSRAT

Mark Fitzgerald\* (Ire)  
Yvonne Connolly^ (Irin)  
Enrico Gaglioti (USA)  
Ryan Caldwell (USA)  
John Paul Armenio (USA)

### VERWALTUNGS-, REGISTER- UND TRANSFER-STELLE

RBC Investor Services Ireland Limited  
4<sup>th</sup> Floor  
One George's Quay Plaza  
George's Quay  
Dublin 2  
Irland

### EINGETRAGENER GESCHÄFTSSITZ

2<sup>nd</sup> Floor  
Block E, Iveagh Court  
Harcourt Road  
Dublin 2  
Irland

### VERWAHRSTELLE

RBC Investor Services Bank S.A., Niederlassung  
4<sup>th</sup> Floor  
One George's Quay Plaza  
George's Quay  
Dublin 2  
Irland

### ICAV-SEKRETÄR

Carne Global Financial Services Limited  
2<sup>nd</sup> Floor  
Block E, Iveagh Court  
Harcourt Road  
Dublin 2  
Irland

### RECHTSBERATER FÜR ANGELEGENHEITEN

Walkers  
The Anchorage  
17-19 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2  
Irland

### FONDSMANAGER

Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited  
2<sup>nd</sup> Floor  
Block E, Iveagh Court  
Harcourt Road  
Dublin 2  
Irland

### UNABHÄNGIGE ABSCHLUSSPRÜFER

PricewaterhouseCoopers  
One Spencer Dock  
North Wall Quay  
Dublin 1  
Irland

### ANLAGEVERWALTER

Chiron Investment Management, LLC  
1350 Avenue of the Americas  
Suite 700  
New York 10019  
USA

\* Unabhängige nicht geschäftsführende

^ Nicht geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder

# CHIRON FUNDS ICAV

## BILANZ

Zum 30. April 2018

	Erläuterungen	Chiron Global Opportunities Fund 30. April 2018 USD	Chiron Global Opportunities Fund 31. Oktober 2017* USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert			
bewertete finanzielle Vermögenswerte:			
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	2,7	538'082'682	255'627'518
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	2,7	8'099'933	39'762'128
Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten	2,7	1'278'554	1'158'829
Bankguthaben	9	27'262'943	11'831'072
Als Sicherheiten gehaltene Barmittel	9	1'347'305	5'651'616
Forderungen aus Zeichnungen		3'023'459	4'897'182
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		3'058'143	1'744'443
Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1'338'882	440'501
Sonstige Forderungen		58'187	33'253
<b>SUMME DER VERMÖGENSWERTE</b>		<b>583'550'088</b>	<b>321'146'542</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert			
bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:			
Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten	2,7	3'169'464	749'466
Barsicherheiten gegenüber Broker	9	-	1'840'742
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		20'416	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		8'518'417	3'349'381
Angefallene Kosten	5	919'058	526'171
<b>SUMME DER VERBINDLICHKEITEN (ohne das den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zurechenbare Nettovermögen)</b>		<b>12'627'355</b>	<b>6'465'760</b>
<b>Den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>570'922'733</b>	<b>314'680'782</b>

\* Der Fonds wurde am 27. März 2017 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

**GESAMTERGEBNISRECHNUNG**

Für den Geschäftszeitraum zum 30. April 2018

	Erläuterungen	Chiron Global Opportunities Fund 30. April 2018 USD	Chiron Global Opportunities Fund 30. April 2017* USD
<b>ERTRÄGE</b>			
Zinserträge	2	1'223'987	25'611
Dividendenerträge	2	3'955'403	199'101
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	8	2'538'049	1'549'619
Sonstige Erträge		28'915	3'344
<b>Summe der Anlageerträge</b>		<b>7'746'354</b>	<b>1'777'675</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Anlageverwaltungsgebühren	5	3'190'905	138'715
Verwahrstellen- und Verwahrstellenaufsichtsgebühren	5	106'928	3'046
Verwaltungsgebühren	5	84'950	5'172
Verwaltungskosten	5	52'034	2'186
Transferstellengebühren	5	60'792	1'017
Prüfungsgebühren	5	18'854	2'949
Verwaltungsratsvergütung	5	18'033	2'821
Transaktionskosten		654'956	143'809
Registrierungskosten		64'524	-
Gründungskosten		19'364	-
Sonstige Gebühren und Aufwendungen	5	168'903	34'482
<b>Summe Aufwendungen aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>4'440'243</b>	<b>334'197</b>
<b>Anstieg des den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>		<b>3'306'111</b>	<b>1'443'478</b>
Quellensteuer		(789'698)	(31'994)
<b>Anstieg des den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>		<b>2'516'413</b>	<b>1'411'484</b>

\* Der Fonds wurde am 27. März 2017 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

**AUFSTELLUNG DER ÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS**  
Für den Geschäftszeitraum zum 30. April 2018

	Erläuterungen	Chiron Global Opportunities Fund 30. April 2018 USD	Chiron Global Opportunities Fund 30. April 2017* USD
<b>Den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen aus der laufenden Geschäftstätigkeit zu Beginn des Geschäftszeitraums</b>		<b>314'680'782</b>	-
<b>Anstieg des den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>		<b>2'516'413</b>	<b>1'411'484</b>
<u>Erlöse aus der Ausgabe rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile</u>	4		
Nicht ausschüttende USD-Anteile der Klasse A		105'253'736	-
In USD ausschüttende Anteile der Klasse A		6'846'846	-
Nicht ausschüttende GBP-Anteile der Klasse A		1'844'685	-
Nicht ausschüttende EUR-Anteile der Klasse A		67'971'030	-
In EUR ausschüttende Anteile der Klasse A		3'896'011	-
Nicht ausschüttende CHF-Anteile der Klasse A		1'066'256	-
Nicht ausschüttende USD-Anteile der Klasse I		26'829'198	-
In USD ausschüttende Anteile der Klasse I		5'046'713	-
Nicht ausschüttende GBP-Anteile der Klasse I		5'673'501	-
Nicht ausschüttende EUR-Anteile der Klasse I		52'250'069	-
In EUR ausschüttende Anteile der Klasse I		1'943'767	-
Nicht ausschüttende CHF-Anteile der Klasse I		5'659'678	-
Nicht ausschüttende USD-Anteile der Klasse X		-	73'903'372
Ausschüttende USD-Anteile der Klasse X		-	8'197'783
Nicht ausschüttende EUR-Anteile der Klasse X		-	7'038'082
Nicht ausschüttende CHF-Anteile der Klasse X		-	2'151'719
Nicht ausschüttende USD-Anteile der Klasse Y		-	15'596'863
Ausschüttende USD-Anteile der Klasse Y		-	2'144'764
Nicht ausschüttende EUR-Anteile der Klasse Y		-	9'492'626
Nicht ausschüttende CHF-Anteile der Klasse Y		-	5'563'781
<u>Zahlungen für die Rücknahme rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile</u>	4		
Nicht ausschüttende USD-Anteile der Klasse A		(2'397'854)	-
In USD ausschüttende Anteile der Klasse A		(279'063)	-
Nicht ausschüttende GBP-Anteile der Klasse A		(141'737)	-
Nicht ausschüttende EUR-Anteile der Klasse A		(9'869'349)	-
In EUR ausschüttende Anteile der Klasse A		-	-
Nicht ausschüttende CHF-Anteile der Klasse A		(104)	-
Nicht ausschüttende USD-Anteile der Klasse I		(2'712'042)	-
In USD ausschüttende Anteile der Klasse I		(116)	-
Nicht ausschüttende GBP-Anteile der Klasse I		(414'877)	-
Nicht ausschüttende EUR-Anteile der Klasse I		(1'335'586)	-
In EUR ausschüttende Anteile der Klasse I		(387)	-
Nicht ausschüttende CHF-Anteile der Klasse I		(166'807)	-
Nicht ausschüttende USD-Anteile der Klasse X		(8'642'362)	(49'694)
Ausschüttende USD-Anteile der Klasse X		(302'711)	-
Nicht ausschüttende EUR-Anteile der Klasse X		(628'795)	-
Nicht ausschüttende CHF-Anteile der Klasse X		(30'010)	(90'330)

\* Der Fonds wurde am 27. März 2017 aufgelegt.

**AUFSTELLUNG DER ÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER,  
GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS**  
Für den Geschäftszeitraum zum 30. April 2018 (Fortsetzung)

	Erläuterungen	Chiron Global Opportunities Fund 30. April 2018 USD	Chiron Global Opportunities Fund 30. April 2017* USD
<u>Zahlungen für die Rücknahme rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Fortsetzung)</u>	4		
Nicht ausschüttende USD-Anteile der Klasse Y		(1'541'251)	-
Ausschüttende USD-Anteile der Klasse Y		(33'021)	-
Nicht ausschüttende EUR-Anteile der Klasse Y		(1'933'263)	-
Nicht ausschüttende CHF-Anteile der Klasse Y		(126'617)	-
<b>Den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen aus der laufenden Geschäftstätigkeit am Ende des Geschäftszeitraums</b>		<b>570'922'733</b>	<b>125'360'450</b>

\* Der Fonds wurde am 27. März 2017 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

# CHIRON FUNDS ICAV

## KAPITALFLUSSRECHNUNG

Für den Geschäftszeitraum zum 30. April 2018

	Chiron Global Opportunities Fund 30. April 2018 USD	Chiron Global Opportunities Fund 30. April 2017* USD
<b>Kapitalfluss aus Geschäftstätigkeit</b>		
<b>Anstieg des den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>	<b>2'516'413</b>	<b>1'411'484</b>
Anpassung für:		
Zinserträge	(1'223'987)	(25'611)
Dividendenerträge	(3'955'403)	(199'101)
Quellensteuer	789'698	31'994
<b>Mittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit vor Veränderungen des Working Capital</b>	<b>(1'873'279)</b>	<b>1'218'766</b>
<b>Änderungen der Geschäftstätigkeit</b>		
Anstieg der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte, netto	(248'492'696)	(112'847'648)
Rückgang/(Anstieg) der als Sicherheiten gehaltenen Barmittel/Barsicherheiten gegenüber Broker, netto	2'463'569	(1'835'741)
Anstieg der Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	(1'313'700)	(4'152'275)
Zugang bei sonstigen Forderungen	(24'934)	-
Anstieg der Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	5'169'036	6'721'612
Anstieg der angefallenen Kosten	392'887	188'800
<b>Mittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>	<b>(243'679'117)</b>	<b>(110'706'486)</b>
Erhaltene Zinsen	511'010	8'310
Erhaltene Dividenden	3'769'999	54'993
Quellensteuer	(789'698)	(31'994)
<b>Nettoliquidität aus operativer Geschäftstätigkeit</b>	<b>(240'187'806)</b>	<b>(110'675'177)</b>
<b>Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		
Erlöse aus rücknehmbaren, gewinnberechtigten Anteilen	286'155'213	122'127'879
Rücknahme von rücknehmbaren, gewinnberechtigten Anteilen	(30'535'536)	(139'518)
<b>Nettoliquidität aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>255'619'677</b>	<b>121'988'361</b>
<b>Nettoanstieg des Bankguthabens</b>	<b>15'431'871</b>	<b>11'313'184</b>
<b>Bankguthaben zu Beginn des Geschäftszeitraums</b>	<b>11'831'072</b>	<b>-</b>
<b>Bankguthaben am Ende des Geschäftszeitraums</b>	<b>27'262'943</b>	<b>11'313'184</b>

\* Der Fonds wurde am 27. März 2017 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.



## ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS

Für den Geschäftszeitraum zum 30. April 2018

### 1. Gründung und Struktur

Chiron Funds ICAV (das „ICAV“) ist ein als Umbrella-Fonds gegründetes Irish Collective Asset-Management Vehicle mit getrennter Haftung zwischen Teilfonds. Das ICAV wurde von der Zentralbank als Organismus für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren („OGAW“) zugelassen. Das ICAV wurde am 18. Oktober 2016 gegründet.

Das ICAV ist von der Central Bank of Ireland (die „Zentralbank“) gemäss den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2011 (in ihrer jeweils gültigen Fassung) zugelassen und wurde am 18. Oktober 2016 gegründet.

#### Anlageziel

Das Hauptziel des Fonds besteht darin, die Gesamrendite aus seinen Anlagen zu maximieren.

### 2. Wichtige Rechnungslegungsgrundsätze

#### Grundlage der Erstellung

Der Abschluss der ICAV wurde in Übereinstimmung mit den International Accounting Standards für die Zwischenberichterstattung nach dem International Accounting Standard 34 („IAS 34“), wie von der Europäischen Union („EU“) übernommen, den Interpretationen des International Accounting Standards Board („IASB“) und dem ICAV Act (der „ICAV Act“) erstellt. Der verkürzte Zwischenabschluss enthält nicht alle Informationen und Offenlegungen, die im vollständigen Jahresabschluss enthalten sein müssen, und sollte in Verbindung mit dem letzten geprüften Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2017 gelesen werden, der in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards („IFRS“) erstellt wurde. Die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden, die für diesen zusammengefassten Zwischenabschluss verwendet werden, entsprechen denen, die für den Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2017 verwendet wurden.

Der Abschluss wurde nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt.

#### Bereits veröffentlichte, aber nicht vorzeitig in Kraft getretene und übernommene neue Standards, Änderungen und Interpretationen

Eine Reihe neu veröffentlichter Standards, Änderungen von Standards und Interpretationen sind noch nicht in Kraft getreten und wurden demzufolge bei der Erstellung dieses Abschlusses noch nicht berücksichtigt.

Die folgenden Standards, die für künftige Rechnungslegungszeiträume verpflichtend sind, die jedoch schon jetzt vorzeitig angewendet werden dürfen, wurden nicht ordnungsgemäss angewendet.

- IFRS 9 (wirksam ab dem 1. Januar 2018) - Finanzinstrumente

IFRS 9, veröffentlicht im Juli 2014, ersetzt die bestehende Richtlinie in IAS 39 Finanzinstrumente - Ansatz und Bewertung („IAS 39“). Er enthält eine überarbeitete Richtlinie zur Klassifizierung und Bewertung von Finanzinstrumenten, darunter ein neues erwartetes Kredit-Verlust-Modell zur Berechnung der Wertminderung von Finanzwerten sowie die neuen allgemeinen Anforderungen zur Bilanzierung von Sicherungsbeziehungen. Ausserdem wurde die Richtlinie zur Verbuchung und Ausbuchung von Finanzinstrumenten aus IAS 39 übernommen.

IFRS 9 gilt für Jahresberichtszeiträume ab einschliesslich dem 1. Januar 2018, wobei eine frühere Übernahme zulässig ist. Auf Basis der erstmaligen Bewertung wird nicht erwartet, dass dieser Standard wesentliche Auswirkungen auf das ICAV haben wird.

### 3. Besteuerung

Der Fonds stellt einen Anlageorganismus im Sinne von Section 739B TCA dar und ist daher von der irischen Steuer auf sein massgebliches Einkommen oder die massgeblichen Gewinne befreit, solange der Fonds in Irland steuerlich ansässig ist. Der Fonds wird für steuerliche Zwecke als in Irland ansässig betrachtet, wenn er in Irland zentral verwaltet und kontrolliert wird und nicht als andernorts ansässig

angesehen wird. Der Verwaltungsrat beabsichtigt, die Geschäfte des Fonds in einer Weise zu führen, dass die steuerliche Behandlung des Fonds als in Irland ansässige Person sichergestellt ist.

## ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS

Für den Geschäftszeitraum zum 30. April 2018

### 3. Besteuerung (Fortsetzung)

Eine Steuerpflicht für den Fonds kann in Irland entstehen, wenn im Fonds ein „steuerpflichtiges Ereignis“ eintritt („entsprechende Steuer“). Zu den steuerpflichtigen Ereignissen zählen:

1. Zahlungen des Fonds an einen Anteilinhaber in Bezug auf dessen Anteile;
2. Zuteilungen oder Löschungen von Anteilen, um den Betrag der entsprechend zu zahlenden Steuer auf Gewinne aus einer Übertragung von Anteilen zu begleichen;
3. Rückkauf, Rücknahme, Stornierung oder Übertragung von Anteilen;
4. eine fiktive Veräußerung von Anteilen durch einen Anteilinhaber am Ende eines „relevanten Zeitraums“ (eine „fiktive Veräußerung“).

Unter einer relevanten Periode versteht man den Zeitraum von acht Jahren, der mit dem Erwerb der Anteile beginnt, sowie alle nachfolgenden 8-Jahres-Zeiträume, die mit dem Ende der vorhergehenden relevanten Periode beginnen. Vom Ende des relevanten Zeitraums betroffene Anleger (Gesellschaften und natürliche Personen) unterliegen der Besteuerung zum aktuellen Satz auf fiktive Gewinne, die ohne Nutzung der indexgebundenen Entlastung (indexation relief) berechnet werden, die ihnen auf der Grundlage der Wertsteigerung (sofern zutreffend) der Anteile seit dem späteren Zeitpunkt aus dem Kauf oder dem vorherigen Anfallen der Liquidationssteuer zugeflossen sind. Es bestehen Bestimmungen, die eine Doppelbesteuerung verhindern sollen, wenn eine tatsächliche Veräußerung nach einer fiktiven Veräußerung erfolgt.

Ferner bestehen ausdrückliche Ausschlüsse von der Bedeutung eines steuerpflichtigen Ereignisses. Folgendes gilt nicht als steuerpflichtiges Ereignis:

1. ein Umtausch von Anteilen der Gesellschaft gegen andere Anteile des Fonds durch einen Anteilinhaber, der durch ein unter unabhängigen Partnern des Fonds abgeschlossenes Geschäft wirksam wurde;
2. Geschäfte mit Anteilen, die auf Anordnung der irischen Steuerbehörde in einem anerkannten Clearingsystem gehalten werden;
3. bestimmte Übertragungen von Anteilen zwischen Ehegatten/zivilrechtlichen Partnern und ehemaligen Ehegatten/zivilrechtlichen Partnern oder ehemaligen Ehegatten/zivilrechtlichen Partnern im Falle einer rechtlichen Trennung, Auflösung und/oder Scheidung, wie jeweils zutreffend;
4. ein Umtausch von Anteilen aufgrund eines Umstrukturierungs- oder Zusammenlegungsplans (im Sinne von Section 739H TCA) des Fonds mit einer anderen Investmentgesellschaft, vorbehaltlich gewisser Bedingungen.

Beim Eintreten eines steuerpflichtigen Ereignisses zieht der Fonds die entsprechenden Steuern für das steuerpflichtige Ereignis von Zahlungen an die Anteilinhaber ab. Bei Eintritt eines Steuerereignisses, bei dem keine Zahlung erfolgt, kann der Fonds die entsprechende Anzahl von Anteilen verwenden oder stornieren, um die Steuerverbindlichkeit zu begleichen.

Wenn es sich bei dem Steuerereignis um eine fiktive Veräußerung handelt, der Wert der von in Irland ansässigen, nicht steuerbefreiten Anlegern gehaltenen Anteile unter 10% des Gesamtwerts der Anteile des Fonds liegt und der Fonds die jährliche Meldung bestimmter Einzelheiten über jeden in Irland ansässigen Anteilinhaber an die irische Finanzbehörde gewählt hat, muss der Fonds keine entsprechende Steuer abziehen. Stattdessen muss der Anteilinhaber Steuern auf die fiktive Veräußerung auf der Basis einer Selbstbewertung zahlen. In Irland ansässige Anteilinhaber, die keine steuerbefreiten Anleger sind, sollten den Fonds kontaktieren, um zu prüfen, ob der Fonds eine solche Wahl getroffen hat, um ihre Steuerpflichtigkeit in Irland zu ermitteln. Wenn eine Steuer bei einer fiktiven Veräußerung anfällt, wird diese Steuer mit fälligen Steuern für ein steuerpflichtiges Ereignis der entsprechenden Anteile verrechnet. Bei einer eventuellen Veräußerung ihrer Anteile durch den Anteilinhaber wird die nicht verwendete Steuergutschrift erstattet. Im Fall von Anteilen, die in einem anerkannten Clearing-System gehalten

werden, müssen die Anteilhaber möglicherweise auf Selbstveranlagungsbasis die Steuer zahlen, die am Ende eines relevanten Zeitraums anfällt.

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS**

Für den Geschäftszeitraum zum 30. April 2018 (Fortsetzung)

**3. Besteuerung (Fortsetzung)**

Beim Eintritt eines steuerpflichtigen Ereignisses bezüglich eines zum Zeitpunkt des steuerpflichtigen Ereignisses nicht in Irland ansässigen Anteilinhabers oder bezüglich eines in Irland ansässigen Anteilinhabers, der ein steuerbefreiter Anleger (gemäss Definition unten) ist, werden Gewinne nicht als dem Fonds zufliegend behandelt, sofern der Anteilinhaber jeweils die geforderte Steuererklärung in der von der irischen Steuerbehörde im Sinne von Section 739D TCA geforderten Form (die „Erklärung“) gegebenenfalls an den Fonds übermittelt hat.

Erträge und Kapitalgewinne bei Vermögenswerten des Fonds, die in anderen Ländern als Irland emittiert wurden, sind unter Umständen steuerpflichtig, was die in diesen Ländern erhobenen Quellensteuern einschliesst. Der Fonds kann unter Umständen aufgrund der geltenden Doppelbesteuerungsabkommen zwischen Irland und anderen Ländern nicht von einem reduzierten Quellensteuersatz profitieren. Daher kann der Fonds eventuell keine Quellensteuern zurückfordern, die er in bestimmten Ländern zahlen musste. Wenn sich diese Position in Zukunft ändert und die Anwendung eines niedrigeren Steuersatzes zu einer Erstattung an den Fonds führt, wird der Nettoinventarwert des Fonds nicht neu ermittelt, sondern der Nutzen anteilig auf die zum Zeitpunkt der Erstattung bestehenden Anteilinhaber umgelegt.

**4. Anteilskapital**

**Zeichnung von Anteilen**

Der Fonds bietet derzeit vierundzwanzig Anteilsklassen (die „Anteilsklassen“) an, die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführt sind:

<b>Klasse</b>	<b>Währung</b>	<b>Ausschüttend/ Nicht ausschüttend</b>	<b>Mindest- zeichnung</b>	<b>Mindest- anlagebestand</b>
A	USD	Nicht ausschüttend	Keine	Keine
A	USD	Ausschüttend	Keine	Keine
A	GBP	Nicht ausschüttend	Keine	Keine
A	GBP	Ausschüttend	Keine	Keine
A	EUR	Nicht ausschüttend	Keine	Keine
A	EUR	Ausschüttend	Keine	Keine
A	CHF	Nicht ausschüttend	Keine	Keine
A	CHF	Ausschüttend	Keine	Keine
A	CNH	Nicht ausschüttend	Keine	Keine
A	CNH	Ausschüttend	Keine	Keine
A	SGD	Nicht ausschüttend	Keine	Keine
A	SGD	Ausschüttend	Keine	Keine
I	USD	Nicht ausschüttend	USD 1'000'000	USD 1'000'000
I	USD	Ausschüttend	USD 1'000'000	USD 1'000'000
I	GBP	Nicht ausschüttend	EUR 1'000'000	EUR 1'000'000
I	GBP	Ausschüttend	EUR 1'000'000	EUR 1'000'000
I	EUR	Nicht ausschüttend	EUR 1'000'000	EUR 1'000'000
I	EUR	Ausschüttend	EUR 1'000'000	EUR 1'000'000
I	CHF	Nicht ausschüttend	CHF 1'000'000	CHF 1'000'000
I	CHF	Ausschüttend	CHF 1'000'000	CHF 1'000'000
I	CNH	Nicht ausschüttend	JPY 10'000'000	JPY 10'000'000
I	CNH	Ausschüttend	JPY 10'000'000	JPY 10'000'000
I	SGD	Nicht ausschüttend	S\$ 1'000'000	S\$ 1'000'000
I	SGD	Ausschüttend	S\$ 1'000'000	S\$ 1'000'000

## ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS

Für den Geschäftszeitraum zum 30. April 2018 (Fortsetzung)

### 4. Anteilskapital (Fortsetzung)

#### Zeichnung von Anteilen (Fortsetzung)

Anteile der Klassen I und Y sind für interessierte Anleger über ausgewählte Vertriebsstellen öffentlich verfügbar. Der Verwaltungsrat wird die Anteile der Klassen X und Y an dem Datum 6 Monate nach der Auflegung des Fonds oder an dem Datum, an dem der Fonds Zeichnungen in Höhe von insgesamt USD 250'000'000 akzeptiert hat, je nachdem, welches zuerst eintritt, oder an einem früheren Datum, das der Verwaltungsrat festlegen und den Anteilinhabern mitteilen kann, für weitere Zeichnungen schliessen. Seit dem 28. September 2017 stehen Anteile der Klassen X und Y nicht mehr für Zeichnungen zur Verfügung.

Der Verwaltungsrat ist befugt, zu den Bedingungen, die er zuweilen in Übereinstimmung mit den Anforderungen der Zentralbank festlegt, Anteile aller Klassen auszugeben und neue Anteilsklassen aufzulegen.

Es sollte beachtet werden, dass die Einzelheiten für jede Anteilsklasse in der vorstehenden Tabelle die Mindestbeträge für Erstzeichnungen und die Mindestbeteiligungsbeträge enthalten. Diese Beträge können nach dem Ermessen des Verwaltungsrats oder des Anlageverwalters reduziert oder erlassen werden, vorausgesetzt, dass Anteilinhaber derselben Klasse gleich und gerecht behandelt werden. Es können keine teilweisen Rücknahmeanträge für einen Betrag entgegengenommen werden, der geringer ist als die oben dargelegten Mindestbeteiligungsbeträge, und jede teilweise Rücknahme, die diese Anforderung nicht erfüllt, wird als Antrag des Anteilinhabers auf Rücknahme aller von ihm gehaltenen Anteile der relevanten Klasse behandelt.

#### Nachfolgender Handel

Nach Ablauf der Erstzeichnungsfrist jeder Klasse werden Anteile zu dem Nettoinventarwert je Anteil, der am Bewertungszeitpunkt berechnet wird, zuzüglich der Summe, die der Verwaltungsrat nach seinem alleinigen Ermessen von Zeit zu Zeit als angemessene Rückstellung für Abgaben und Gebühren festlegen kann (einschliesslich einer Verwässerungsgebühr, wenn Gesamt-Nettozeichnungen oder Gesamt-Nettorücknahmen vorhanden sind, wie im Prospekt unter „Zeichnungen“ und „Rücknahmen“ vorgesehen), ausgeben.

Zeichnungen für alle Anteile müssen in der festgelegten Währung für die jeweilige Anteilsklasse erfolgen, wie in der vorstehenden Tabelle unter der Spaltenüberschrift „Währungsdenominierung“ angegeben. Auf Zeichnungsgelder, die vor Ablauf der Frist eingehen, fallen keine Habenzinsen an.

Die Zeichnung von Anteilen muss durch elektronische Überweisung der Zeichnungsgelder auf das im Antragsformular genannte Konto erfolgen.

#### Rücknahme von Anteilen

Anteilinhaber können beim Fonds die Rücknahme ihrer Anteile an und mit Wirkung zu jedem Handelstag zu dem Nettoinventarwert je Anteil abzüglich aller anwendbaren Abgaben und Gebühren (einschliesslich einer Verwässerungsgebühr, wenn Gesamt-Nettorücknahmen vorhanden sind, wie im Prospekt unter „Rücknahme und Übertragungen von Anteilen“ vorgesehen), der an dem relevanten Handelstag unmittelbar vorausgegangenen Bewertungszeitpunkt berechnet wurde, vorbehaltlich etwaiger Anpassungen, die gegebenenfalls gelten können, unter anderem einer für Umtauschgebühren erforderlichen Anpassung, wie nachfolgend unter „Umschichtung zwischen Anteilsklassen“ beschrieben, beantragen, mit der Massgabe, dass keine Rücknahmegebühr für eine Rücknahme von Anteilen gilt, sofern sie nicht im Rahmen eines Umtausches zwischen Anteilsklassen erfolgt, wie nachfolgend erläutert.

Rücknahmeanträge sollten über das (bei der Verwaltungsstelle erhältliche) Rücknahmeformular erfolgen, das anfänglich per Fax an die auf dem Rücknahmeformular angegebene Faxnummer an die Verwaltungsstelle gesendet werden kann (wobei das Original-Rücknahmeformular umgehend per Post folgen muss) und spätestens bis zum Handelsschluss eingehen muss. Die Kontaktdaten der Verwaltungsstelle und Näheres zum Verfahren für Rücknahmeanträge sind im Antragsformular angegeben. Vorbehaltlich der vorstehenden Bestimmungen sowie des Eingangs des Original-Antragsformulars und aller Dokumente zur Verhinderung von Geldwäsche und des Abschlusses aller Prüfungen zur Verhinderung von Geldwäsche werden Rücknahmeerlöse innerhalb von 3 Geschäftstagen

ab dem Handelsschluss mittels elektronischer Überweisung auf das im Antragsformular angegebene Konto des Anteilnehmers gezahlt.

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS**

Für den Geschäftszeitraum zum 30. April 2018 (Fortsetzung)

**4. Anteilskapital (Fortsetzung)**

**Rücknahme von Anteilen (Fortsetzung)**

Die Verwaltungsstelle überweist keine Rücknahmeerlöse, wenn ein Anleger nicht das eigenhändig unterzeichnete Rücknahmeformular einreicht, das eine gültige Bankverbindung enthält, oder wenn davon auszugehen ist, dass dieser nicht sämtlichen einzuhaltenden Vorschriften und Verordnungen zur Geldwäscheprävention nachkommt. Die Verwaltungsstelle tätigt des Weiteren keine Überweisungen auf das Bankkonto Dritter.

**Rücknahmeschluss**

Wenn die Rücknahmeanträge an einem beliebigen Tag mindestens 10% des Nettoinventarwerts des Fonds übersteigen, kann der Verwaltungsrat nach seinem Ermessen die Anzahl der Anteile des Fonds, die an einem Handelstag zurückgenommen werden, auf die Anteile begrenzen, die 10% des Gesamt Nettoinventarwerts dieses Fonds an diesem Handelstag repräsentieren. In diesem Fall reduziert der Verwaltungsrat alle Rücknahmeanträge an diesem Handelstag anteilig und behandelt die Rücknahmeanträge so, als wären sie am jeweils folgenden Handelstag eingegangen, bis alle Anteile, auf die sich die ursprünglichen Anträge erstreckten, zurückgenommen wurden. Wenn Rücknahmeanträge auf diese Weise vorgetragen werden, setzt die Verwaltungsstelle die betroffenen Anteilhaber in Kenntnis.

**Umschichtung zwischen Anteilsklassen**

Ein Umtausch von Anteilen kann erfolgen, indem eine Rücknahme von Anteilen einer Klasse und gleichzeitig eine Zeichnung zum jüngsten NIW je Anteil für Anteile der anderen Klasse durchgeführt wird. Es gelten die oben angegebenen allgemeinen Bestimmungen und Verfahrensweisen für Rücknahmen und Zeichnungen von Anteilen.

Rücknahmeerlöse werden zu dem Wechselkurs, der dem Verwalter zur Verfügung steht, in die andere Währung umgerechnet und die Kosten für die Umrechnung werden von dem bei der Zeichnung von Anteilen der anderen Klasse angewendeten Betrag abgezogen. Es fällt keine Umtauschgebühr an.

Im Folgenden sind die Änderungen hinsichtlich der Anzahl an Anteilen für den Geschäftszeitraum zum 30. April 2018 dargestellt:

	<b>Nicht ausschüttende USD-Anteile der Klasse A</b>	<b>Nicht ausschüttende CHF-Anteile der Klasse A</b>	<b>Nicht ausschüttende GBP-Anteile der Klasse A</b>
Anzahl der Anteile zu Beginn des Geschäftszeitraums	515'290.972	2'445.330	11'585.361
Im Geschäftszeitraum ausgegebene Anteile	981'565.310	9'850.244	12'739.299
Im Geschäftszeitraum zurückgenommene Anteile	(22'436.628)	(1.000)	(966.800)
<b>Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftszeitraums</b>	<b>1'474'419.654</b>	<b>12'294.574</b>	<b>23'357.860</b>

	<b>In USD ausschüttende Anteile der Klasse A</b>	<b>Nicht ausschüttende EUR-Anteile der Klasse A</b>	<b>In EUR ausschüttende Anteile der Klasse A</b>
Anzahl der Anteile zu Beginn des Geschäftszeitraums	51'937.091	262'115.929	14'059.520
Im Geschäftszeitraum ausgegebene Anteile	64'356.012	533'393.657	30'514.488
Im Geschäftszeitraum zurückgenommene Anteile	(2'638.477)	(76'752.833)	-
<b>Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftszeitraums</b>	<b>113'654.626</b>	<b>718'756.753</b>	<b>44'574.008</b>

	<b>Klasse I - USD Nicht ausschüttend</b>	<b>In USD ausschüttende Anteile der Klasse I</b>	<b>Klasse I - EUR Nicht ausschüttend</b>
Anzahl der Anteile zu Beginn des Geschäftszeitraums	194'750.233	5'357.506	255'318.368
Im Geschäftszeitraum ausgegebene Anteile	250'463.197	48'000.849	412'736.780
Im Geschäftszeitraum zurückgenommene Anteile	(25'320.963)	(1.100)	(10'390.038)



## CHIRON FUNDS ICAV

---

---

Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftszeitraums	419'892.467	53'357.255	657'665.110
---	-------------	------------	-------------

---

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS**

Für den Geschäftszeitraum zum 30. April 2018 (Fortsetzung)

**4. Anteilskapital (Fortsetzung)**

	In EUR ausschüttende Anteile der Klasse I	Nicht ausschüttende CHF-Anteile der Klasse I	Nicht ausschüttende GBP-Anteile der Klasse I
Anzahl der Anteile zu Beginn des Geschäftszeitraums	9'197.169	39'884.298	17'227.339
Im Geschäftszeitraum ausgegebene Anteile	15'152.687	52'201.699	39'549.649
Im Geschäftszeitraum zurückgenommene Anteile	(3.100)	(1'509.096)	(2'773.015)
<b>Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftszeitraums</b>	<b>24'346.756</b>	<b>90'576.901</b>	<b>54'003.973</b>

	Nicht ausschüttende USD-Anteile der Klasse X	Ausschüttende USD-Anteile der Klasse X	Nicht ausschüttende USD-Anteile der Klasse Y
Anzahl der Anteile zu Beginn des Geschäftszeitraums	824'110.502	89'858.887	192'427.316
Im Geschäftszeitraum ausgegebene Anteile	-	-	-
Im Geschäftszeitraum zurückgenommene Anteile	(78'776.903)	(2'732.232)	(14'217.932)
<b>Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftszeitraums</b>	<b>745'333.599</b>	<b>87'126.655</b>	<b>178'209.384</b>

	Ausschüttende USD-Anteile der Klasse Y	Nicht ausschüttende EUR-Anteile der Klasse X	Nicht ausschüttende CHF-Anteile der Klasse X
Anzahl der Anteile zu Beginn des Geschäftszeitraums	41'516.412	89'270.636	20'147.816
Im Geschäftszeitraum ausgegebene Anteile	-	-	-
Im Geschäftszeitraum zurückgenommene Anteile	(300.000)	(4'913.773)	(264.941)
<b>Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftszeitraums</b>	<b>41'216.412</b>	<b>84'356.863</b>	<b>19'882.875</b>

	Nicht ausschüttende EUR-Anteile der Klasse Y	Nicht ausschüttende CHF-Anteile der Klasse Y
Anzahl der Anteile zu Beginn des Geschäftszeitraums	127'826.310	102'553.602
Im Geschäftszeitraum ausgegebene Anteile	-	-
Im Geschäftszeitraum zurückgenommene Anteile	(14'729.277)	(1'100.000)
<b>Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftszeitraums</b>	<b>113'097.033</b>	<b>101'453.602</b>

Im Folgenden sind die Änderungen hinsichtlich der Anzahl an Anteilen für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2017 dargestellt:

	Nicht ausschüttende USD-Anteile der Klasse A	Nicht ausschüttende CHF-Anteile der Klasse A	Nicht ausschüttende GBP-Anteile der Klasse A
Anzahl der Anteile zu Beginn des Geschäftszeitraums	-	-	-
Im Geschäftszeitraum ausgegebene Anteile	517'239.340	2'445.330	11'585.361
Im Geschäftszeitraum zurückgenommene Anteile	(1'948.368)	-	-
<b>Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftszeitraums</b>	<b>515'290.972</b>	<b>2'445.330</b>	<b>11'585.361</b>

	In USD ausschüttende Anteile der Klasse A	Nicht ausschüttende EUR-Anteile der Klasse A	In EUR ausschüttende Anteile der Klasse A
Anzahl der Anteile zu Beginn des Geschäftszeitraums	-	-	-
Im Geschäftszeitraum ausgegebene Anteile	52'328.914	262'115.929	14'059.520

## CHIRON FUNDS ICAV

---

Im Geschäftszeitraum zurückgenommene Anteile	(391.823)	-	-
<b>Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftszeitraums</b>	<b>51'937.091</b>	<b>262'115.929</b>	<b>14'059.520</b>

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS**

Für den Geschäftszeitraum zum 30. April 2018 (Fortsetzung)

**4. Anteilskapital (Fortsetzung)**

	Klasse I - USD Nicht ausschüttend	In USD ausschüttende Anteile der Klasse I	Klasse I - EUR Nicht ausschüttend
Anzahl der Anteile zu Beginn des Geschäftszeitraums	-	-	-
Im Geschäftszeitraum ausgegebene Anteile	194'750.233	5'357.506	256'818.368
Im Geschäftszeitraum zurückgenommene Anteile	-	-	(1'500.000)
<b>Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftszeitraums</b>	<b>194'750.233</b>	<b>5'357.506</b>	<b>255'318.368</b>

	In EUR ausschüttende Anteile der Klasse I	Nicht ausschüttende CHF-Anteile der Klasse I	Nicht ausschüttende GBP-Anteile der Klasse I
Anzahl der Anteile zu Beginn des Geschäftszeitraums	-	-	-
Im Geschäftszeitraum ausgegebene Anteile	9'197.169	39'884.298	17'227.339
Im Geschäftszeitraum zurückgenommene Anteile	-	-	-
<b>Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftszeitraums</b>	<b>9'197.169</b>	<b>39'884.298</b>	<b>17'227.339</b>

	Nicht ausschüttende USD-Anteile der Klasse X	Ausschüttende USD-Anteile der Klasse X	Nicht ausschüttende USD-Anteile der Klasse Y
Anzahl der Anteile zu Beginn des Geschäftszeitraums	-	-	-
Im Geschäftszeitraum ausgegebene Anteile	935'005.815	89'858.887	194'966.946
Im Geschäftszeitraum zurückgenommene Anteile	(110'895.313)	-	(2'539.630)
<b>Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftszeitraums</b>	<b>824'110.502</b>	<b>89'858.887</b>	<b>192'427.316</b>

	Ausschüttende USD-Anteile der Klasse Y	Nicht ausschüttende EUR-Anteile der Klasse X	Nicht ausschüttende CHF-Anteile der Klasse X
Anzahl der Anteile zu Beginn des Geschäftszeitraums	-	-	-
Im Geschäftszeitraum ausgegebene Anteile	42'016.412	92'978.812	21'497.975
Im Geschäftszeitraum zurückgenommene Anteile	(500.000)	(3'708.176)	(1'350.159)
<b>Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftszeitraums</b>	<b>41'516.412</b>	<b>89'270.636</b>	<b>20'147.816</b>

	Nicht ausschüttende EUR-Anteile der Klasse Y	Nicht ausschüttende CHF-Anteile der Klasse Y
Anzahl der Anteile zu Beginn des Geschäftszeitraums	-	-
Im Geschäftszeitraum ausgegebene Anteile	128'326.310	102'553.602
Im Geschäftszeitraum zurückgenommene Anteile	(500.000)	-
<b>Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftszeitraums</b>	<b>127'826.310</b>	<b>102'553.602</b>

**5. Gebühren**

**Verwaltungsgebühr**

Der Fondsmanager hat Anspruch auf eine Verwaltungsgebühr, die aus den Vermögenswerten des Fonds zahlbar ist, zu jedem Bewertungszeitpunkt berechnet wird und aufläuft und monatlich nachträglich zahlbar ist, mit einem Höchstsatz von bis zu 0.04% der ersten EUR 300 Millionen des Nettoinventarwerts des Fonds, 0.03% der nächsten EUR 300 Millionen des Nettoinventarwerts des Fonds, 0.02% der nächsten EUR 400 Millionen des Nettoinventarwerts des Fonds und 0.01% des Nettoinventarwerts des Fonds, der EUR 1 Milliarde übersteigt, vorbehaltlich einer jährlichen Mindestgebühr von EUR 55'000.

Dem Fondsmanager werden ausserdem aus den Vermögenswerten des Fonds angemessene Spesen erstattet, die ihm entstanden sind, einschliesslich Ausgaben in Verbindung mit Due Diligence und der Überwachung des Fonds.

Für den Geschäftszeitraum zum 30. April 2018 beliefen sich die vom Fondsmanager erhobenen Gebühren auf USD84'950 (30. April 2017: USD 5'172). Zum 30. April 2018 wurde eine vorzeitige Tilgung (USD 1'554) \* (31. Oktober 2017: USD 15'056 ausstehend) an den Manager getätigt.

*\* vorzeitige Tilgung aufgrund von Zahlungen, die die Rückstellung zum Ende des Zeitraums übersteigen.*

## ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS

Für den Geschäftszeitraum zum 30. April 2018 (Fortsetzung)

### 5. Gebühren (Fortsetzung)

#### **Anlageverwaltungsgebühr**

Der Anlageverwalter hat Anspruch auf eine Anlageverwaltungsgebühr, die aus den Vermögenswerten des Fonds in USD zahlbar ist, an jedem Bewertungszeitpunkt aufläuft und von der Verwaltungsstelle wie folgt berechnet wird:

- (i) in Bezug auf die Anteile der Klasse A eine Anlageverwaltungsgebühr, die nicht höher sein darf als 1.80% p. a. des Nettoinventarwerts des Fonds, die monatlich rückwirkend gezahlt wird;
- (ii) in Bezug auf die Anteile der Klasse I eine Anlageverwaltungsgebühr, die nicht höher sein darf als 0.95% p. a. des Nettoinventarwerts des Fonds, die monatlich rückwirkend gezahlt wird;
- (iii) in Bezug auf die Anteile der Klasse X eine Anlageverwaltungsgebühr, die nicht höher sein darf als 1.60% p. a. des Nettoinventarwerts des Fonds, die monatlich rückwirkend gezahlt wird; und
- (iv) in Bezug auf die Anteile der Klasse Y eine Anlageverwaltungsgebühr, die nicht höher sein darf als 0.75% p. a. des Nettoinventarwerts des Fonds, die monatlich rückwirkend gezahlt wird.

Dem Anlageverwalter werden ausserdem angemessene Spesen oder Aufwendungen, die ihm im Namen des Fonds entstehen (bzw. dem Fonds zurechenbar sind), aus den Vermögenswerten des Fonds erstattet.

Für den Geschäftszeitraum zum 30. April 2018 beliefen sich die vom Anlageverwalter erhobenen Gebühren auf USD 3'190'905 (30. April 2017: USD 138'715). Zum 30. April 2018 waren Gebühren in Höhe von USD 714'925 (31. Oktober 2017: USD 361'775) an den Anlageverwalter zu zahlen.

#### **Verwaltungsgebühren**

Die Verwaltungsstelle erhält aus den Vermögenswerten des Fonds eine monatliche Gebühr, die 0.03% p. a. (ohne Mehrwertsteuer) des gesamten Nettoinventarwerts des Fonds nicht übersteigen darf, vorbehaltlich einer jährlichen Mindestgebühr (ohne Spesen oder Aufwendungen) in Höhe von USD 39'000. Der Verwaltungsstelle werden ausserdem angemessene Spesen oder Aufwendungen, die ihr im Namen des Fonds entstehen (bzw. dem Fonds zurechenbar sind), aus den Vermögenswerten des Fonds erstattet.

Die Kosten und Auslagen der Verwaltungsstelle laufen an jedem Bewertungszeitpunkt auf und werden monatlich rückwirkend gezahlt. Die Verwaltungsstelle hat zugestimmt, alle nicht verdienten Gebühren zurückzuzahlen, falls der Verwaltungsvertrag vorzeitig gekündigt wird.

Die für den Geschäftszeitraum berechneten Verwaltungsgebühren beliefen sich auf USD 52'034 (30. April 2017: USD 2'186). Die zum 30. April 2018 zahlbaren Verwaltungsgebühren beliefen sich auf USD 17'654 (31. Oktober 2017: USD 10'477).

Die für den Geschäftszeitraum berechneten Transferstellengebühren beliefen sich auf USD 60'792 (30. April 2017: USD 1'017). Die zum 30. April 2018 zahlbaren Transferstellengebühren beliefen sich auf USD 4'847 (31. Oktober 2017: USD 4'974).

#### **Verwahrstellengebühren**

Die Verwahrstelle erhält aus den Vermögenswerten des Fonds eine Gebühr, die 0.03% p. a. des Nettoinventarwerts des Fonds (ggf. ohne Mehrwertsteuer) ohne Transaktionsgebühren (ggf. zuzüglich Mehrwertsteuer) nicht übersteigen darf, vorbehaltlich von jährlichen Mindestgebühren (ohne Spesen) von USD 13'200 für Aufsichtsdienstleistungen und USD 6'960 für Cashflow-Überwachungs- und - Abstimmungsdienstleistungen der Verwahrstelle.

Darüber hinaus erhält die Verwahrstelle aus den Vermögenswerten des Fonds eine jährliche Verwahrgebühr, die abhängig von den Verwahrmärkten, in denen die Vermögenswerte des Fonds gehalten werden, zwischen 0.005% und 1.080% p. a. des Nettoinventarwerts des Fonds beträgt, vorbehaltlich einer jährlichen Mindestgebühr von USD 5'520 (ggf. ohne Mehrwertsteuer).

Die Verwahrstelle erhält ebenfalls aus den Vermögenswerten des Fonds angemessene ihr entstandene Spesen und die angemessenen Gebühren und üblichen Agentengebühren, die von der Verwahrstelle an eine Unterverwahrstelle gezahlt werden (und zu handelsüblichen Sätzen berechnet werden), ggf. einschliesslich Mehrwertsteuer.

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS**

Für den Geschäftszeitraum zum 30. April 2018 (Fortsetzung)

**5. Gebühren (Fortsetzung)**

**Verwahrstellengebühren (Fortsetzung)**

Die Gebühren und Aufwendungen der Verwahrstelle laufen täglich auf und werden monatlich basierend auf dem Nettoinventarwert des Fonds am letzten Handelstag jedes Kalendermonats berechnet. Sie sind monatlich rückwirkend zahlbar.

Die für den Geschäftszeitraum berechneten Verwahrstellengebühren beliefen sich auf USD 106'928 (30. April 2017: USD 3'046). Die zum 30. April 2018 zahlbaren Verwahrstellengebühren beliefen sich auf USD 19'902 (31. Oktober 2017: USD 11'315).

**Sonstige Gebühren und Aufwendungen**

Der Fonds wird auch dem Anlageverwalter seine angemessenen Barauslagen, die ihm entstanden sind, erstatten. Solche Barauslagen können die Erstellung von Marketing-Materialien und Portfolioberichten umfassen, vorausgesetzt, dass sie zu handelsüblichen Sätzen berechnet werden und dem Anlageverwalter bei der Ausübung seiner Pflichten im Rahmen des Anlageverwaltungsvertrags entstehen.

Der Anlageverwalter kann von Zeit zu Zeit, nach seinem alleinigen Ermessen und aus seinen eigenen Mitteln beschliessen, Rückvergütungen/Retrozessionen aus den von ihm erhaltenen Anlageverwaltungsgebühren zu zahlen. Alle an den Anlageverwalter zahlbaren Gebühren werden in der Basiswährung des Fonds gezahlt. Der Fonds trägt die Kosten der ggf. für an den Anlageverwalter zahlbare Beträge anfallenden irischen Mehrwertsteuer.

**Vergütung des Verwaltungsrats**

Die Verwaltungsratsmitglieder haben als Vergütung für ihre Dienste für den Fonds Anspruch auf ein Honorar in Höhe eines Prozentsatzes, der von Zeit zu Zeit vom Verwaltungsrat festgelegt wird; jedoch darf der Gesamtbetrag der Vergütung des Verwaltungsrats in einem Jahr EUR 50'000 oder einen anderen, höheren Betrag nicht übersteigen, den der Verwaltungsrat jeweils festlegt und den Anteilhabern mitteilt, wobei den Anteilhabern eine angemessene Mitteilungsfrist vor Inkrafttreten der Änderung gewährt wird. Den Verwaltungsratsmitgliedern und stellvertretenden Verwaltungsratsmitgliedern werden ferner sämtliche Reise-, Hotel- und andere Kosten erstattet, die ihnen durch die Teilnahme an und Rückreise von Verwaltungsratssitzungen oder anderen Terminen, die mit dem Geschäftsbetrieb des Fonds in Zusammenhang stehen, entstehen.

Die für den Geschäftszeitraum berechneten Verwaltungsratsgebühren beliefen sich auf USD 18'033 (30. April 2017: USD 2'821). Die zum 30. April 2018 zahlbaren Verwaltungsratsgebühren beliefen sich auf USD Null (31. Oktober 2017: USD Null). An Enrico Gaglioti, Ryan Caldwell und John Paul Armenio wurde keine Verwaltungsratsvergütung ausgezahlt. Während des Geschäftszeitraums betrug die Verwaltungsratsvergütung für Yvonne Connolly EUR 7'500 (entspricht USD 9'017) und für Mark Fitzgerald EUR 7'500 (entspricht USD 9'016).

**Prüfungsgebühren**

Die Prüfungsgebühren im Zusammenhang mit den von PricewaterhouseCoopers für den Geschäftszeitraum erbrachten Dienstleistungen beliefen sich auf USD 18'854 (ohne Mehrwertsteuer) (30. April 2017: USD 2'949). Die zum 30. April 2018 zahlbaren Prüfungsgebühren beliefen sich auf USD Null (ohne Mehrwertsteuer) (31. Oktober 2017: USD 29'704).

**Sonstige Verbindlichkeiten**

Nachstehend finden Sie eine Aufschlüsselung anderer Verbindlichkeiten zum 30. April 2018 und zum 31. Oktober 2017.

	<b>30. April 2018</b>	<b>31. Oktober 2017</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Zahlbare Swap-Zinsen	66'506	1'228
Zahlbare zusätzliche Berichterstattungsgebühr	55'500	33'396
Verbindlichkeiten aus MwSt-Verwaltungskonto	9'871	5'248
Zahlbare aufsichtsrechtliche Gebühren	9'285	8'086
Zahlbare CRS-Servicegebühr	5'706	3'116
Zahlbare Beratungsgebühren	5'505	-
Zahlbare Transferstellengebühr	4'847	4'974
Zahlbare FATCA-Gebühren	3'795	3'117
Zahlbare OTC-Preisgestaltungsgebühren	2'560	2'647

## CHIRON FUNDS ICAV

---

Zahlbare Anlage-Compliance-Gebühren	1'454	1'549
Zahlbare Personalkosten	865	126
Zahlbare Informationsservicegebühr	386	403
Verbindlichkeiten für verkaufte Devisen	297	-
Zahlbare Registrierungsgebühren	-	21'273
Zahlbare Rechtskosten	-	20'983
	<b>166'577</b>	<b>106'146</b>

---



**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS**

Für den Geschäftszeitraum zum 30. April 2018 (Fortsetzung)

**5. Gebühren (Fortsetzung)**

**Sonstige Aufwendungen**

Nachstehend finden Sie eine Aufschlüsselung anderer Gebühren und Aufwendungen, die für den Geschäftszeitraum erhoben wurden.

	<b>30. April 2018</b>	<b>30. April 2017</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Kosten für Steuererklärung	31'968	-
Brokergebühren	23'995	1'316
Kosten der Rechtsberatung	18'485	2'892
Aufsichtsrechtliche Gebühren	15'342	491
Anlage-Compliance-Gebühren	13'803	763
Beratungsgebühren	11'091	1'735
Sekretariatsgebühr	10'351	1'619
Vertriebsgebühren	9'246	596
Berichterstattungsgebühren - KIID	8'280	1'295
OTC-Preisgestaltungsgebühren	6'117	921
MwSt-Verwaltungskonto	4'623	723
Versicherungsgebühren für Verwaltungsrat	4'100	-
FATCA-Gebühren	2'588	458
Rating-Gebühren	2'588	458
Börsen-Kontoführungsgebühr	2'137	-
Zinsen aus Bankguthaben	1'725	-
Sonstige Gebühren	1'000	-
Personalkosten	739	116
Informationsservicegebühr	575	102
Sonstige Steuern - Gebühren	150	24
Registrierungskosten	-	10'062
Sonstige Gebühren und Aufwendungen	-	6'141
Gründungskosten	-	4'770
	<b>168'903</b>	<b>34'482</b>

**6. Verbundene Parteien**

IAS 24 „Angaben über Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen“ erfordert die Offenlegung von Angaben hinsichtlich wesentlicher Transaktionen zwischen Parteien, bei denen von einem Nahverhältnis zur Berichtsgesellschaft ausgegangen wird. Der Anlageverwalter ist eine verbundene Partei.

Die von allen Dienstleistern erhobenen Gebühren werden in Erläuterung 5 des Abschlusses offengelegt.

Drei der Verwaltungsratsmitglieder des Fonds sind zudem in folgender Funktion Mitarbeiter des Anlageverwalters:

- Enrico Gaglioti - Mitbegründer und Chief Executive Officer
- Ryan Caldwell - Mitbegründer und Chief Investment Officer
- John Paul Armenio - Chief Operating Officer und Head of International Business

Aufgrund ihrer Rollen beim Anlageverwalter werden diese Personen als verbundene Parteien angesehen. Diese Verwaltungsratsmitglieder haben keinen Anspruch auf ein Honorar.

Für den Geschäftszeitraum zum 30. April 2018 beliefen sich die vom Anlageverwalter erhobenen Gebühren auf USD 3'190'905 (30. April 2017: USD 138'715).

Yvonne Connolly ist ausserdem Verwaltungsratsmitglied von Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (der „Fondsmanager“) und Mitarbeiterin von Carne Global Financial Services Limited. Aufgrund dieser Rolle beim Fondsmanager wird Yvonne Connolly als verbundene Partei angesehen. Für den Geschäftszeitraum zum 30. April 2018 beliefen sich die vom Fondsmanager erhobenen Gebühren auf USD 84'950 (30. April 2017: USD 5'172). Im Geschäftszeitraum zum 30. April 2018 erhielt Yvonne Connolly eine Verwaltungsratsgebühr in Höhe von EUR 7'500 (entspricht USD 9'017).

Yvonne Connolly ist am 31. Mai 2018 von ihrer Position als Verwaltungsratsmitglied von Carne Global Fund Managers (Ireland) zurückgetreten.

Carne Global Financial Services Limited hat während des Zeitraums Honorare in Höhe von EUR 27'783 (31. Oktober 2017: EUR 57'896) in Bezug auf sonstige Fondsführungsdienstleistungen für das ICAV eingenommen.

## ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS

Für den Geschäftszeitraum zum 30. April 2018 (Fortsetzung)

### 6. Verbundene Parteien (Fortsetzung)

#### Verbundene Personen

Verordnung 41(1) der OGAW-Verordnungen der Zentralbank von Irland verlangt, dass alle Transaktionen zwischen einem OGAW und einer Verwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle eines OGAW, dem Beauftragten oder Unterbeauftragten einer solchen Verwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle (mit Ausnahme von konzernfremden Unterdepotbanken, die von einer Verwahrstelle ernannt wurden) und allen verbundenen oder Konzernunternehmen von solchen Verwaltungsgesellschaften, Verwahrstellen, Beauftragten oder Unterbeauftragten („verbundene Personen“) zu marktüblichen Bedingungen und im besten Interesse der Anteilhaber des OGAW durchgeführt werden müssen.

Der Verwaltungsrat ist davon überzeugt, dass (durch schriftliche Verfahren nachweisbare) Vorkehrungen getroffen wurden, um sicherzustellen, dass die Pflichten gemäss Verordnung 41(1) der OGAW-Verordnungen auf alle Transaktionen mit verbundenen Personen angewandt werden. Der Verwaltungsrat ist zudem davon überzeugt, dass die während des Geschäftszeitraums mit verbundenen Personen eingegangenen Transaktionen den Pflichten gemäss diesem Absatz entsprechen.

#### Vergütung des Verwaltungsrats

Eine Aufstellung der Mitglieder des Verwaltungsrats befindet sich auf Seite 3. Die Verwaltungsratsgebühren sind in Erläuterung 5 offengelegt.

### 7. Mit Finanzinstrumenten verbundene Risiken

Durch seine Aktivitäten ist der Fonds verschiedenen finanziellen Risiken ausgesetzt: dem Marktrisiko (einschliesslich sonstiger Kursrisiken, dem Zinsrisiko und dem Währungsrisiko), dem Kreditrisiko und dem Liquiditätsrisiko.

Der Fonds ist ausserdem operationellen Risiken wie dem Abrechnungs- und dem Verwahrnisiko ausgesetzt. Das Verwahrnisiko ist das Risiko eines Verlustes von verwahrten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten aufgrund der Insolvenz oder Fahrlässigkeit der Verwahrstelle. Obwohl ein angemessener rechtlicher Rahmen besteht, der das Risiko eines Wertverlustes der von der Verwahrstelle gehaltenen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten verringert, kann die Fähigkeit der Verwahrstelle zur Übertragung der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten bei einem Ausfall der Verwahrstelle beeinträchtigt sein.

Eine vollständige Beschreibung der Risiken, denen der Fonds ausgesetzt ist, und wie diese Risiken gesteuert werden, ist im geprüften Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2017 enthalten.

### 8. Bewertung zum beizulegenden Zeitwert

IFRS 13 – „Bewertung zum Marktwert“ erfordert bei der Messung des Marktwertes für Inputfaktoren eine Marktwertthierarchie, welche die Anlagen danach klassifiziert, wie beobachtbar die Inputfaktoren sind. Beobachtbare Inputfaktoren sind diejenigen, welche die Marktteilnehmer bei der Preisfeststellung von Anlagen und Verbindlichkeiten aufgrund von Marktdaten aus vom Fonds unabhängigen Quellen verwenden würden. Nicht beobachtbare Inputfaktoren geben die in gutem Glauben gemachten Annahmen des Fonds über Inputfaktoren wieder, welche die Marktteilnehmer bei der Preisfeststellung von Anlagen und Verbindlichkeiten verwenden würden. Dabei basieren die Annahmen auf den unter den gegebenen Umständen besten verfügbaren Informationen. Die Zeitwertthierarchie ist in folgende drei Stufen auf der Grundlage der Inputfaktoren eingeteilt:

Stufe 1 – Bewertungen anhand notierter Preise auf aktiven Märkten für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten

Stufe 2 - Bewertungen anhand notierter Preise auf Märkten, die nicht aktiv sind, oder anhand von Inputfaktoren, bei denen es sich nicht um notierte Preise handelt, für die alle signifikanten Daten beobachtbar sind, entweder direkt (als Preise) oder indirekt (von Preisen abgeleitet); und

Stufe 3 – Bewertungen auf der Basis von Inputfaktoren, die nicht beobachtbar sind und für die Bemessung des beizulegenden Zeitwerts insgesamt wesentlich sind.

Während des Geschäftszeitraums fanden zwischen den Stufen keine Übertragungen statt.

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS**

Für den Geschäftszeitraum zum 30. April 2018 (Fortsetzung)

**8. Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)**

In der folgenden Tabelle sind die zur Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds verwendeten Inputfaktoren zusammengefasst, ermittelt auf wiederkehrender Basis zum beizulegenden Zeitwert zum 30. April 2018 und zum 31. Oktober 2017:

	30. April 2018 USD	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>				
<b>bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren zum beizulegenden Zeitwert				
- Aktien	452'564'677	452'564'677	-	-
- Wandelbare Vorzugsaktien	3'784'949	3'784'949	-	-
- Börsennotierter Rohstoff (Exchange Traded Commodity)	15'727'870	15'727'870	-	-
- Anleihen	62'605'609	-	62'605'609	-
- Investmentfonds	3'399'576	-	3'399'576	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten				
- Schatzwechsel	8'099'934	-	8'099'934	-
Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten				
- Devisentermingeschäfte	3'294	-	3'294	-
- Optionen	1'125'942	1'125'942	-	-
- Multi-Aktienwaps	145'232	-	145'232	-
- Single-Aktienwaps	4'086	-	4'086	-
	547'461'169	473'203'438	74'257'731	-
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>				
<b>bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</b>				
Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten				
- Futures	39'946	39'946	-	-
- Devisentermingeschäfte	1'913'960	-	1'913'960	-
- Multi-Aktienwaps	250'743	-	250'743	-
- Single-Aktienwaps	964'815	-	964'815	-
	3'169'464	39'946	3'129'518	-
<b>Summe</b>	<b>544'291'705</b>	<b>473'163'492</b>	<b>71'128'213</b>	<b>-</b>
	31. Oktober 2017 USD	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>				
<b>bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren zum beizulegenden Zeitwert				
- Aktien	227'859'662	227'859'662	-	-
- Wandelbare Vorzugsaktien	3'138'960	3'138'960	-	-
- Börsennotierter Rohstoff (Exchange Traded Commodity)	2'645'918	2'645'918	-	-
- Anleihen	21'982'977	-	21'982'977	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten				
- Schatzwechsel	39'762'129	-	39'762'129	-
Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten				
- Devisentermingeschäfte	161'500	-	161'500	-
- Multi-Aktienwaps	247'876	-	247'876	-
- Credit Default Swaps	749'453	-	749'453	-
	296'548'475	233'644'540	62'903'935	-
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert</b>				
<b>bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</b>				
Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten				
- Futures	601'746	601'746	-	-
- Devisentermingeschäfte	129'705	-	129'705	-
- Multi-Aktienwaps	7'865	-	7'865	-
- Single-Aktienwaps	10'150	-	10'150	-

## CHIRON FUNDS ICAV

---

	749'466	601'746	147'720	-
<b>Summe</b>	<b>295'799'009</b>	<b>233'042'794</b>	<b>62'756'215</b>	<b>-</b>

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS**

Für den Geschäftszeitraum zum 30. April 2018 (Fortsetzung)

**8. Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)**

**Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ermittelt werden, für die jedoch der beizulegende Zeitwert angegeben wird**

Bankguthaben werden als Stufe 1 klassifiziert und alle sonstigen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die nicht zum beizulegenden Zeitwert ermittelt werden, für die jedoch der beizulegende Zeitwert angegeben wird, werden als Stufe 2 klassifiziert, da dies eine angemessene Schätzung ihres ermittelten beizulegenden Zeitwerts in der Bilanz widerspiegelt.

**9. Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Finanzinstrumenten**

	30. April 2018	30. April 2017
	USD	USD
Realisierter Gewinn aus Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	14'441'666	189'695
Realisierter Gewinn aus Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten	29'455'619	585'091
Realisierter Währungsgewinn aus Devisengeschäften	829'995	62'815
Realisierter Verlust aus Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	(10'865'186)	(502'156)
Realisierter Verlust aus Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten	(29'375'197)	(354'885)
Realisierter Währungsverlust aus Devisengeschäften	(1'094'463)	(380'105)
Nicht realisierter Gewinn aus Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	5'274'545	2'172'860
Nicht realisierter Gewinn aus Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten	584'695	(223'696)
Nicht realisierter Verlust aus Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	(2'690'358)	-
Nicht realisierter Verlust aus Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten	(4'023'268)	-
<b>Realisierter Nettoertrag und nicht realisierter Gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten</b>	<b>2'538'049</b>	<b>1'549'619</b>

**10. Barmittel**

Kontrahenten	30. April 2018	31. Oktober 2017
	USD	USD
<b>Bankguthaben</b>		
RBC Investor Services Bank S.A.*	27'262'943	11'831'072
<b>Als Sicherheiten gehaltene Barmittel</b>		
Goldman Sachs**	68'484	3'619'668
Morgan Stanley***	1'278'821	2'031'948
<b>Barsicherheiten gegenüber Broker</b>		
Goldman Sachs**	-	(1'840'742)
<b>Summe Nettobarmittel</b>	<b>28'610'248</b>	<b>15'641'946</b>

\* Das Kreditrating der RBC Investor Services Bank S.A. ist AA- (31. Oktober 2017: AA-) laut der Rating-Agentur S&P. S&P ist eine Rating-Agentur, die die Kreditwürdigkeit von Unternehmen und Ländern bewertet.

\*\* Das Kreditrating von Goldman Sachs ist BBB+ (31. Oktober 2017: BBB+) laut der Rating-Agentur S&P. S&P ist eine Rating-Agentur, die die Kreditwürdigkeit von Unternehmen und Ländern bewertet.

\*\*\* Das Kreditrating von Morgan Stanley ist BBB+ (31. Oktober 2017: BBB+) laut der Rating-Agentur S&P. S&P ist eine Rating-Agentur, die die Kreditwürdigkeit von Unternehmen und Ländern bewertet.

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS**

Für den Geschäftszeitraum zum 30. April 2018 (Fortsetzung)

**11. Informationen zum Nettovermögen und zu ausgegebenen Anteilen**

	<b>30. April 2018</b>
Nettovermögen für Anteilinhabergeschäfte/Prospekt	570'922'733
Nicht ausschüttende USD-Anteile der Klasse A	104.94
In USD ausschüttende Anteile der Klasse A	104.85
Nicht ausschüttende GBP-Anteile der Klasse A	103.39
Nicht ausschüttende EUR-Anteile der Klasse A	102.77
In EUR ausschüttende Anteile der Klasse A	102.64
Nicht ausschüttende CHF-Anteile der Klasse A	102.28
Nicht ausschüttende USD-Anteile der Klasse I	105.72
In USD ausschüttende Anteile der Klasse I	105.72
Nicht ausschüttende GBP-Anteile der Klasse I	104.23
Nicht ausschüttende EUR-Anteile der Klasse I	103.40
In EUR ausschüttende Anteile der Klasse I	103.43
Nicht ausschüttende CHF-Anteile der Klasse I	103.02
Nicht ausschüttende USD-Anteile der Klasse X	108.70
Ausschüttende USD-Anteile der Klasse X	108.70
Nicht ausschüttende EUR-Anteile der Klasse X	105.80
Nicht ausschüttende CHF-Anteile der Klasse X	105.25
Nicht ausschüttende USD-Anteile der Klasse Y	109.72
Ausschüttende USD-Anteile der Klasse Y	109.72
Nicht ausschüttende EUR-Anteile der Klasse Y	106.73
Nicht ausschüttende CHF-Anteile der Klasse Y	106.23
<b>Ausgegebene Anteile</b>	
Nicht ausschüttende USD-Anteile der Klasse A	1'474'419.654
In USD ausschüttende Anteile der Klasse A	113'654.626
Nicht ausschüttende GBP-Anteile der Klasse A	23'357.860
Nicht ausschüttende EUR-Anteile der Klasse A	718'756.753
In EUR ausschüttende Anteile der Klasse A	44'574.008
Nicht ausschüttende CHF-Anteile der Klasse A	12'294.574
Nicht ausschüttende USD-Anteile der Klasse I	419'892.467
In USD ausschüttende Anteile der Klasse I	53'357.255
Nicht ausschüttende GBP-Anteile der Klasse I	54'003.973
Nicht ausschüttende EUR-Anteile der Klasse I	657'665.110
In EUR ausschüttende Anteile der Klasse I	24'346.756
Nicht ausschüttende CHF-Anteile der Klasse I	90'576.901
Nicht ausschüttende USD-Anteile der Klasse X	745'333.599
Ausschüttende USD-Anteile der Klasse X	87'126.655
Nicht ausschüttende EUR-Anteile der Klasse X	84'356.863
Nicht ausschüttende CHF-Anteile der Klasse X	19'882.875
Nicht ausschüttende USD-Anteile der Klasse Y	178'209.384
Ausschüttende USD-Anteile der Klasse Y	41'216.412
Nicht ausschüttende EUR-Anteile der Klasse Y	113'097.033
Nicht ausschüttende CHF-Anteile der Klasse Y	101'453.602



**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS**

Für den Geschäftszeitraum zum 30. April 2018 (Fortsetzung)

**11. Informationen zum Nettovermögen und zu ausgegebenen Anteilen (Fortsetzung)**

	<b>31. Oktober 2017</b>
Nettovermögen für Anteilinhabergeschäfte/Prospekt	315'012'665
Nicht ausschüttende USD-Anteile der Klasse A	103.34
In USD ausschüttende Anteile der Klasse A	103.25
Nicht ausschüttende GBP-Anteile der Klasse A	102.77
Nicht ausschüttende EUR-Anteile der Klasse A	102.63
In EUR ausschüttende Anteile der Klasse A	102.51
Nicht ausschüttende CHF-Anteile der Klasse A	102.41
Nicht ausschüttende USD-Anteile der Klasse I	103.67
In USD ausschüttende Anteile der Klasse I	103.67
Nicht ausschüttende GBP-Anteile der Klasse I	103.14
Nicht ausschüttende EUR-Anteile der Klasse I	102.79
In EUR ausschüttende Anteile der Klasse I	102.88
Nicht ausschüttende CHF-Anteile der Klasse I	102.71
Nicht ausschüttende USD-Anteile der Klasse X	106.93
Ausschüttende USD-Anteile der Klasse X	106.93
Nicht ausschüttende EUR-Anteile der Klasse X	105.61
Nicht ausschüttende CHF-Anteile der Klasse X	105.29
Nicht ausschüttende USD-Anteile der Klasse Y	107.48
Ausschüttende USD-Anteile der Klasse Y	107.48
Nicht ausschüttende EUR-Anteile der Klasse Y	106.13
Nicht ausschüttende CHF-Anteile der Klasse Y	105.84
<b>Ausgegebene Anteile</b>	
Nicht ausschüttende USD-Anteile der Klasse A	515'290.972
In USD ausschüttende Anteile der Klasse A	51'937.091
Nicht ausschüttende GBP-Anteile der Klasse A	11'585.361
Nicht ausschüttende EUR-Anteile der Klasse A	262'115.929
In EUR ausschüttende Anteile der Klasse A	14'059.520
Nicht ausschüttende CHF-Anteile der Klasse A	2'445.330
Nicht ausschüttende USD-Anteile der Klasse I	194'750.233
In USD ausschüttende Anteile der Klasse I	5'357.506
Nicht ausschüttende GBP-Anteile der Klasse I	17'227.339
Nicht ausschüttende EUR-Anteile der Klasse I	255'318.368
In EUR ausschüttende Anteile der Klasse I	9'197.169
Nicht ausschüttende CHF-Anteile der Klasse I	39'884.298
Nicht ausschüttende USD-Anteile der Klasse X	824'110.502
Ausschüttende USD-Anteile der Klasse X	89'858.887
Nicht ausschüttende EUR-Anteile der Klasse X	89'270.636
Nicht ausschüttende CHF-Anteile der Klasse X	20'147.816
Nicht ausschüttende USD-Anteile der Klasse Y	192'427.316
Ausschüttende USD-Anteile der Klasse Y	41'516.412
Nicht ausschüttende EUR-Anteile der Klasse Y	127'826.310
Nicht ausschüttende CHF-Anteile der Klasse Y	102'553.602

**12. Überleitung des NIW**

Der Nettoinventarwert im Abschluss zum 30. April 2018 unterscheidet sich von dem der veröffentlichten Bewertungen zum 30. April 2018. Der Unterschied ist auf die unterschiedliche Methodik bei der Bilanzierung von Organisationskosten nach IFRS und nach der im jüngsten Prospekt angegebenen Methodik zurückzuführen. Dies hat keinerlei Auswirkungen auf die veröffentlichten oder handelbaren Nettoinventarwerte des Fonds.

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS**

Für den Geschäftszeitraum zum 30. April 2018 (Fortsetzung)

**12. Überleitung des NIW (Fortsetzung)**

	<b>30. April 2018</b>	<b>31. Oktober 2017</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Gesamtnettvermögen für Abschlusszwecke	570'922'733	314'680'782
Berichtigung für nicht amortisierte Organisationskosten	320'060	331'883
Gesamtnettvermögen für Anteilinhabergeschäfte / Prospekt	<b>571'242'793</b>	<b>315'012'665</b>

**13. Ausschüttungen**

Im Geschäftszeitraum zum 30. April 2018 hat der Fonds keine Ausschüttungen vorgenommen.

**14. Wichtige Ereignisse im Verlauf des Geschäftszeitraums**

Der Prospekt und die Fondsergänzung wurden am 12. März 2018 aktualisiert.

Die wesentlichen Änderungen am Prospekt sind die folgenden:

- Einhaltung der Datenschutz-Grundverordnung, die am 25. Mai 2018 in Kraft getreten ist, der Irischen Datenschutzgesetze von 1998 und 2003 (in ihrer jeweils gültigen Fassung) und der Datenschutz-Grundverordnung (EU) 2016/679.

Es gab es keine weiteren wesentlichen Ereignisse, die sich auf den Abschluss auswirken.

**15. Ereignisse seit dem Ende des Geschäftszeitraums**

Yvonne Connolly ist am 31. Mai 2018 von ihrer Position als Verwaltungsratsmitglied von Carne Global Fund Managers (Ireland) zurückgetreten.

Die folgenden Dividenden bezüglich der ausschüttenden Anteilklassen wurden seit dem Ende des Geschäftszeitraums festgesetzt:

<b>Ex-Tag</b>	<b>Stichtag</b>	<b>Anteilkategorie</b>	<b>Dividende je Anteil</b>
1. Mai 2018	30. April 2018	In USD ausschüttende Anteile der Klasse A	USD 0.0976
1. Mai 2018	30. April 2018	In EUR ausschüttende Anteile der Klasse A	EUR Null
1. Mai 2018	30. April 2018	In USD ausschüttende Anteile der Klasse I	USD 0.3660
1. Mai 2018	30. April 2018	In EUR ausschüttende Anteile der Klasse I	EUR Null
1. Mai 2018	30. April 2018	Ausschüttende USD-Anteile der Klasse X	USD 1.6305
1. Mai 2018	30. April 2018	Ausschüttende USD-Anteile der Klasse Y	USD 1.6457

**16. Soft-Commission-Vereinbarungen**

Für den Geschäftszeitraum zum 30. April 2018 erhielt der Anlageverwalter Soft Commissions in Höhe von USD 212'649 (30. April 2017: USD 70'743) von den Brokern/Händlern als Gegenleistung für die Ausführung von Handelsgeschäften für Anlagen des Fonds. Diese Soft Commissions erfolgten in Form von Waren und Dienstleistungen, die den Anteilinhabern nachweislich zugute kommen. Beispiele für diese Dienstleistungen sind unter anderem: Bloomberg, Marktdaten, Handelssystem, Neuigkeiten und Analysen; Factset Research Systems, ein Marktdaten-, Neuigkeiten- und Analysewerkzeug für Analysten; NYSE Market Inc., analytische Recherchen und Werkzeuge. Für den Geschäftszeitraum zum 30. April 2018 lagen die vom Fonds gezahlten Provisionen für kurzlebige Güter und Dienste bei ca. 32.5% der Summe der Transaktionskosten des Fonds (30. April 2017: 49.2%).

**17. Genehmigung des Abschlusses**

Der Abschluss wurde am 19. Juni 2018 durch den Verwaltungsrat gebilligt und zur Veröffentlichung freigegeben.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Zum 30. April 2018

(in USD)

Beschreibung	Menge	Währung	inschaffungs- kosten USD	Beizulegender Zeitwert USD	Netto- Vermögens werte %
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
<b>BRASILIEN</b>					
Ambev SA	1'025'752	USD	7'193'517	6'790'478	1.19
Banco do Brasil SA	191'700	BRL	2'113'236	2'008'505	0.35
			<b>9'306'753</b>	<b>8'798'983</b>	<b>1.54</b>
<b>KANADA</b>					
Stars Group Inc	261'808	CAD	6'621'888	8'145'366	1.43
			<b>6'621'888</b>	<b>8'145'366</b>	<b>1.43</b>
<b>CHINA</b>					
BAIC Motor Corp Ltd	5'011'500	HKD	5'878'469	4'891'025	0.86
Baidu Inc	4'646	USD	1'165'780	1'165'680	0.20
China Petroleum & Chemical Corp	6'900'000	HKD	6'086'988	6'742'920	1.18
China Shenhua Energy Co Ltd	2'135'000	HKD	5'738'298	5'293'516	0.93
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	2'654'000	HKD	4'342'946	6'830'553	1.20
Galaxy Entertainment Group Ltd	1'168'268	HKD	8'713'408	10'330'121	1.81
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	706'000	HKD	6'625'146	6'975'736	1.22
Postal Savings Bank of China Co Ltd	9'119'000	HKD	5'879'856	6'297'238	1.10
Shimao Property Holdings Ltd	1'813'500	HKD	4'989'609	4'863'772	0.85
Sino Biopharmaceutical Ltd	1'854'000	HKD	2'263'961	3'944'843	0.69
Tencent Holdings Ltd	216'800	HKD	10'952'178	10'800'391	1.89
Weichai Power Co Ltd	5'171'000	HKD	5'996'619	6'034'950	1.06
WH Group Ltd	6'066'500	HKD	6'144'814	6'330'321	1.11
			<b>74'778'072</b>	<b>80'501'066</b>	<b>14.10</b>
<b>FINNLAND</b>					
UPM-Kymmene OYJ	209'947	EUR	7'408'415	7'525'142	1.32
			<b>7'408'415</b>	<b>7'525'142</b>	<b>1.32</b>
<b>FRANKREICH</b>					
<b>H</b>					
Engie SA	326'936	EUR	5'341'649	5'744'693	1.01
			<b>5'341'649</b>	<b>5'744'693</b>	<b>1.01</b>
<b>GROSSBRITANNIEN</b>					
Persimmon Plc	164'721	GBP	5'829'834	6'155'725	1.08
Rio Tinto Plc	202'036	GBP	10'908'800	10'973'529	1.92
Vodafone Group Plc	3'256'258	GBP	9'890'461	9'484'073	1.66
			<b>26'629'095</b>	<b>26'613'327</b>	<b>4.66</b>
<b>HONGKONG</b>					
Sun Hung Kai Properties Ltd	405'000	HKD	6'461'329	6'543'015	1.15
			<b>6'461'329</b>	<b>6'543'015</b>	<b>1.15</b>



**AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS**

Zum 30. April 2018 (Fortsetzung)

(in USD)				Anschaffungs-	Beizulegender	Netto-
Beschreibung	Menge	Währung	kosten	Zeitwert	Vermögens	werte
			USD	USD	%	
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSEN SIND (Fortsetzung)</b>						
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN (Fortsetzung)</b>						
<b>IRLAND</b>						
ICON Plc	59'972	USD	6'862'408	7'054'507	1.24	
			<b>6'862'408</b>	<b>7'054'507</b>	<b>1.24</b>	
<b>ITALIEN</b>						
Ferrari NV	53'927	USD	5'939'611	6'615'763	1.16	
			<b>5'939'611</b>	<b>6'615'763</b>	<b>1.16</b>	
<b>JAPAN</b>						
Hitachi Ltd	1'053'000	JPY	8'065'653	7'721'933	1.35	
Kajima Corp	679'000	JPY	6'698'380	6'553'332	1.15	
Kansai Electric Power Co Inc	290'900	JPY	3'971'354	4'071'692	0.71	
Oji Holdings Corp	921'000	JPY	5'481'959	6'487'692	1.14	
			<b>24'217'346</b>	<b>24'834'649</b>	<b>4.35</b>	
<b>PERU</b>						
Credicorp Ltd	25'069	USD	5'367'508	5'828'292	1.02	
			<b>5'367'508</b>	<b>5'828'292</b>	<b>1.02</b>	
<b>RUSSLAND</b>						
Sberbank of Russia PJSC	485'382	USD	6'704'311	7'232'195	1.27	
			<b>6'704'311</b>	<b>7'232'195</b>	<b>1.27</b>	
<b>SPANIEN</b>						
Repsol SA	306'217	EUR	5'265'658	5'861'377	1.03	
			<b>5'265'658</b>	<b>5'861'377</b>	<b>1.03</b>	
<b>SCHWEIZ</b>						
Partners Group Holding AG	7'534	CHF	5'548'606	5'523'162	0.97	
			<b>5'548'606</b>	<b>5'523'162</b>	<b>0.97</b>	
<b>THAILAND</b>						
PTT PCL	2'557'420	THB	3'843'226	4'577'000	0.80	
			<b>3'843'226</b>	<b>4'577'000</b>	<b>0.80</b>	
<b>TÜRKEI</b>						
Turkiye Garanti Bankasi AS	2'537'112	TRY	6'801'911	5'752'253	1.01	
			<b>6'801'911</b>	<b>5'752'253</b>	<b>1.01</b>	



**AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS**

Zum 30. April 2018 (Fortsetzung)

(in USD)				Anschaffungs-	Beizulegender	Netto-
Beschreibung	Menge	Währung	kosten	Zeitwert	Vermögens	werte
			USD	USD	%	

**A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSEN SIND (Fortsetzung)**

**1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN (Fortsetzung)**

VEREINIGTE STAATEN

AbbVie Inc	43'913	USD	3'859'295	4'239'800	0.74
Alphabet Inc	5'334	USD	5'185'332	5'426'437	0.95
Amgen Inc	61'111	USD	10'824'841	10'662'647	1.87
Baxter International Inc	121'951	USD	8'134'052	8'475'595	1.48
Blackstone Group LP	201'082	USD	6'858'506	6'223'488	1.09
CME Group Inc	48'172	USD	6'461'866	7'595'761	1.33
Cognizant Technology Solutions Corp	97'673	USD	7'399'570	7'991'604	1.40
Eastman Chemical Co	83'014	USD	7'702'183	8'474'069	1.48
Edwards Lifesciences Corp	47'024	USD	6'450'399	5'988'978	1.05
Electronic Arts Inc	89'503	USD	10'012'210	10'559'563	1.85
Emerson Electric Co	96'771	USD	6'083'941	6'426'562	1.13
Gilead Sciences Inc	112'875	USD	8'307'781	8'152'962	1.43
Jones Lang LaSalle Inc	26'120	USD	4'559'845	4'427'600	0.78
KLA-Tencor Corp	71'363	USD	7'931'290	7'260'470	1.27
Las Vegas Sands Corp	128'814	USD	8'582'602	9'445'932	1.65
Lazard Ltd	109'357	USD	6'232'781	5'951'205	1.04
Mastercard Inc	47'309	USD	7'303'112	8'433'776	1.48
Microsoft Corp	109'766	USD	9'056'923	10'265'317	1.80
Morgan Stanley	185'619	USD	9'259'477	9'581'652	1.68
Mosaic Co	160'300	USD	4'231'562	4'320'084	0.76
MSCI Inc	50'027	USD	6'547'418	7'495'546	1.31
Newmont Mining Corp	203'887	USD	7'809'497	8'010'720	1.40
PayPal Holdings Inc	94'831	USD	6'513'245	7'075'341	1.24
Red Hat Inc	60'154	USD	7'534'630	9'808'711	1.72
Rockwell Automation Inc	14'274	USD	2'382'349	2'348'501	0.41
Valero Energy Corp	53'166	USD	5'073'018	5'897'705	1.03
WALMART INC	62'549	USD	5'138'186	5'533'085	0.97
Waste Management Inc	82'277	USD	6'734'220	6'688'297	1.17
Xilinx Inc	76'225	USD	5'563'569	4'896'692	0.86
			<b>197'733'700</b>	<b>207'658'100</b>	<b>36.37</b>

**SUMME DER NOTIERTEN WERTPAPIERE: AKTIEN**

**404'831'486 424'808'890 74.43**

**2) NOTIERTE WERTPAPIERE: BÖRSENNOTIERTER ROHSTOFF (EXCHANGE TRADED COMMODITY)**

JERSEY

ETFS Physical Gold	124'993	USD	15'882'601	15'727'870	2.75
			<b>15'882'601</b>	<b>15'727'870</b>	<b>2.75</b>

**SUMME DER NOTIERTEN WERTPAPIERE: BÖRSENNOTIERTER ROHSTOFF (EXCHANGE TRADED COMMODITY)**

**15'882'601 15'727'870 2.75**

**AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS**

Zum 30. April 2018 (Fortsetzung)

(in USD)				Anschaffungs-	Beizulegender	Netto-
Beschreibung	Menge	Währung	kosten	Zeitwert	Vermögens	werte
			USD	USD	werte	%
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSEN SIND (Fortsetzung)</b>						
<b>3) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>						
<b>BELGIEN</b>						
KBC Group NV 2.375% 25.11.2024 EMTN	1'300'000	EUR	1'676'216	1'622'475		0.28
Solvay Finance SA 5.118% / Perpetual	900'000	EUR	1'259'303	1'209'475		0.21
			<b>2'935'519</b>	<b>2'831'950</b>		<b>0.49</b>
<b>FRANKREICH</b>						
<b>H</b>						
Electricite de France SA 4.25% EMTN / Perpetual	900'000	EUR	1'194'633	1'144'467		0.20
			<b>1'194'633</b>	<b>1'144'467</b>		<b>0.20</b>
<b>DEUTSCHLAND</b>						
<b>AND</b>						
Bayer AG 3% 01.07.2075 EMTN	988'000	EUR	1'291'903	1'241'732		0.22
Deutsche Bank AG 6% / Perpetual	900'000	EUR	1'190'559	1'087'190		0.19
Deutsche Lufthansa AG 5.125% 12.08.2075	1'403'000	EUR	1'925'246	1'846'652		0.32
HT1 Funding GmbH 1.842% / Perpetual	988'000	EUR	1'221'678	1'165'859		0.20
Volkswagen International Finance NV 3.75% / Perpetual	1'415'000	EUR	1'894'719	1'816'651		0.32
			<b>7'524'105</b>	<b>7'158'084</b>		<b>1.25</b>
<b>ITALIEN</b>						
Assicurazioni Generali SpA 10'125% 10.07.2042 EMTN	900'000	EUR	1'544'017	1'453'187		0.25
Enel SpA 5% 15.01.2075	900'000	EUR	1'215'594	1'165'966		0.20
			<b>2'759'611</b>	<b>2'619'153</b>		<b>0.45</b>
<b>LUXEMBURG</b>						
SES SA 4.625% / Perpetual	1'333'000	EUR	1'786'748	1'685'796		0.30
			<b>1'786'748</b>	<b>1'685'796</b>		<b>0.30</b>
<b>SPANIEN</b>						
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 6.75% / Perpetual	800'000	EUR	1'083'920	1'041'922		0.18
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 7% / Perpetual	400'000	EUR	525'252	502'174		0.09
Banco Santander SA 6.25% / Perpetual	2'600'000	EUR	3'465'813	3'329'903		0.58
Repsol International Finance BV 3.875% / Perpetual	2'073'000	EUR	2'803'258	2'682'306		0.47
			<b>7'878'243</b>	<b>7'556'305</b>		<b>1.32</b>
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>						
Enterprise Products Operating LLC 2.8% 15.02.2021	109'000	USD	108'886	107'479		0.02
Ford Motor Credit Co LLC 5'875% 02.08.2021	1'055'000	USD	1'124'662	1'121'950		0.20
HP Inc 4.3% 01.06.2021	918'000	USD	957'696	940'987		0.16



**AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS**

Zum 30. April 2018 (Fortsetzung)

(in USD)			Anschaffungs-	Beizulegender	Netto-
Beschreibung	Menge	Währung	kosten	Zeitwert	Vermögens
			USD	USD	werte
					%
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSEN SIND (Fortsetzung)</b>					
<b>3) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>					
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)					
Juniper Networks Inc 4.6% 15.03.2021	1'616'000	USD	1'680'994	1'650'979	0.29
Lincoln National Corp 4% 01.09.2023	54'000	USD	55'821	54'652	0.01
Macy's Retail Holdings Inc 3.45% 15.01.2021	1'219'000	USD	1'219'694	1'208'627	0.21
NetApp Inc 3.375% 15.06.2021	109'000	USD	108'829	108'439	0.02
Pitney Bowes Inc 3'625% 01.10.2021	2'363'000	USD	2'248'045	2'249'270	0.39
RR Donnelley & Sons Co 7.875% 15.03.2021	1'263'000	USD	1'321'102	1'317'827	0.23
Steel Dynamics Inc 5.5% 01.10.2024	1'098'000	USD	1'156'016	1'126'669	0.20
United States Treasury Note/Bond 3% 15.02.2048	6'513'000	USD	6'326'769	6'356'281	1.11
VeriSign Inc 4.625% 01.05.2023	2'091'000	USD	2'132'701	2'097'566	0.37
Western Digital Corp 4.75% 15.02.2026	2'089'000	USD	2'096'925	2'055'011	0.36
			<b>20'538'140</b>	<b>20'395'737</b>	<b>3.57</b>
<b>SUMME DER NOTIERTEN WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>			<b>44'616'999</b>	<b>43'391'492</b>	<b>7.58</b>
<b>4) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
VEREINIGTE STAATEN					
Pimco Dynamic Credit and Mortgage Income Fund	74'961	USD	1'678'685	1'710'612	0.30
Pimco Dynamic Income Fund	55'069	USD	1'661'974	1'688'964	0.30
			<b>3'340'659</b>	<b>3'399'576</b>	<b>0.60</b>
<b>SUMME DER NOTIERTEN WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>3'340'659</b>	<b>3'399'576</b>	<b>0.60</b>
<b>5) NOTIERTE WERTPAPIERE: WANDELBARE VORZUGSAKTIEN</b>					
VEREINIGTE STAATEN					
Annaly Capital Management Inc 6.95%	150'256	USD	3'835'031	3'784'949	0.66
			<b>3'835'031</b>	<b>3'784'949</b>	<b>0.66</b>
<b>SUMME DER NOTIERTEN WERTPAPIERE: WANDELBARE VORZUGSAKTIEN</b>			<b>3'835'031</b>	<b>3'784'949</b>	<b>0.66</b>
<b>SUMME – ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>			<b>472'506'776</b>	<b>491'112'777</b>	<b>86.02</b>
<b>B) SONSTIGE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN</b>					
LUXEMBURG					
Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC 5.75% 01.08.2022	1'428'000	USD	1'308'234	1'188'811	0.21
			<b>1'308'234</b>	<b>1'188'811</b>	<b>0.21</b>

## CHIRON FUNDS ICAV

---

MACAU

Wynn Macau Ltd 4.875% 01.10.2024

900'000

USD

891'900

876'446

0.15

**891'900**

**876'446**

**0.15**

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Zum 30. April 2018 (Fortsetzung)

(in USD)			Anschaffungs-	Beizulegender	Netto-
Beschreibung	Menge	Währung	kosten	Zeitwert	Vermögens
			USD	USD	werte
					%
<b>B) SONSTIGE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>					
NIEDERLANDE					
Cooperatieve Rabobank UA/NY 3.125% 26.04.2021	630'000	USD	628'072	627'599	0.11
			<b>628'072</b>	<b>627'599</b>	<b>0.11</b>
VEREINIGTE STAATEN					
Alliance Resource Operating Partners LP / Alliance Resource Finance Corp 7.5% 01.05.2025	474'000	USD	513'983	499'477	0.09
GameStop Corp 6.75% 15.03.2021	1'942'000	USD	2'017'690	1'957'440	0.34
MSCI Inc 5.25% 15.11.2024	2'333'000	USD	2'422'427	2'379'660	0.42
PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp 7% 15.11.2023	1'373'000	USD	1'437'171	1'412'817	0.25
Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp 5.5% 15.09.2024	1'554'000	USD	1'598'425	1'577'310	0.28
Terex Corp 5.625% 01.02.2025	1'098'000	USD	1'148'596	1'094'738	0.19
Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp 5.5% 01.03.2025	5'540'000	USD	5'711'798	5'492'911	0.96
			<b>14'850'090</b>	<b>14'414'353</b>	<b>2.53</b>
<b>SUMME SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN</b>			<b>17'678'296</b>	<b>17'107'209</b>	<b>3.00</b>
<b>SUMME DER ANDEREN AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE</b>			<b>17'678'296</b>	<b>17'107'209</b>	<b>3.00</b>
<b>C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
RUSSLAND					
LUKOIL PJSC	137'974	USD	7'540'945	9'091'107	1.59
			<b>7'540'945</b>	<b>9'091'107</b>	<b>1.59</b>
VEREINIGTE STAATEN					
Annaly Capital Management Inc	650'731	USD	7'462'404	6'748'080	1.18
MGM Growth Properties LLC	212'029	USD	6'085'327	5'930'451	1.04
New Residential Investment Corp	342'457	USD	5'909'609	5'986'150	1.05
			<b>19'457'340</b>	<b>18'664'681</b>	<b>3.27</b>
<b>SUMME SONSTIGE BERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>			<b>26'998'285</b>	<b>27'755'788</b>	<b>4.86</b>
<b>2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
VEREINIGTE STAATEN					
Seagate HDD Cayman 4.25% 01.03.2022	2'123'000	USD	2'136'270	2'106'907	0.37
			<b>2'136'270</b>	<b>2'106'907</b>	<b>0.37</b>
<b>SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE:</b>			<b>2'136'270</b>	<b>2'106'907</b>	<b>0.37</b>

# CHIRON FUNDS ICAV

---

ANLEIHEN

SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

---

---

---

29'134'555	29'862'695	5.23
------------	------------	------

---

**AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS**

Zum 30. April 2018 (Fortsetzung)

(in USD)				Anschaffungs-	Beizulegender	Netto-
Beschreibung	Menge	Währung	kosten	Zeitwert	Vermögens	werte
			USD	USD	%	
<b>D) GELDMARKTINSTRUMENTE</b>						
<b>1) GELDMARKTINSTRUMENTE</b>						
VEREINIGTE STAATEN						
United States Treasury Bill 0% 31.01.2019	8'228'000	USD	8'075'576	8'099'934	1.42	
			8'075'576	8'099'934	1.42	
<b>SUMME DER GELDMARKTINSTRUMENTE</b>			<b>8'075'576</b>	<b>8'099'934</b>	<b>1.42</b>	
<b>SUMME DER GELDMARKTINSTRUMENTE</b>			<b>8'075'576</b>	<b>8'099'934</b>	<b>1.42</b>	

**E) DERIVATE**

**1) FUTURES-KONTRAKTE**

Anzahl					Beizulege	% des
Kontrakte				Verpflichtunge	nder	Netto-
gekauft/	Beschreibung	Kontrahent	Währung	n	Zeitwert	Vermöge
(verkauft)					USD	nswerte
69	2Y TREASURY NOTES USA 29.06.2018	Goldman Sachs	USD	(40'320)	(39'946)	(0.01)
	<b>SUMME FUTURES-KONTRAKTE</b>				<b>(39'946)</b>	<b>(0.01)</b>

**2) TERMINKONTRAKTE**

Fälligkeit	Beschreibung	Kontrahent	Währung	Währung	Beizulege	% des
			Gekauft	Verkauft	nder	Netto-
					Zeitwert	Vermöge
						nswerte
02.05.2018	Kauf Terminkontrakt ~ Gekauft USD 816'251.65 Verkauft EUR 674'534.07	RBC IS Bank SA	816'252	(674'534)	1'586	-
02.05.2018	Kauf Terminkontrakt ~ Gekauft USD 62'670.92 Verkauft EUR 51'790.00	RBC IS Bank SA	62'671	(51'790)	122	-
02.05.2018	Kauf Terminkontrakt ~ Gekauft USD 183'062.67 Verkauft CHF 181'167.42	RBC IS Bank SA	183'063	(181'167)	233	-
31.05.2018	Kauf Terminkontrakt ~ Gekauft CHF 2'124'307.31 Verkauft USD 2'166'480.01	RBC IS Bank SA	2'124'307	(2'166'480)	(16'998)	-
31.05.2018	Kauf Terminkontrakt ~ Gekauft EUR 12'189'189.95 Verkauft USD 14'869'921.93	RBC IS Bank SA	12'189'190	(14'869'922)	(114'968)	(0.02)
31.05.2018	Kauf Terminkontrakt ~ Gekauft EUR 72'421'239.76 Verkauft USD 88'348'625.76	RBC IS Bank SA	72'421'240	(88'348'626)	(683'077)	(0.12)
31.05.2018	Kauf Terminkontrakt ~ Gekauft EUR 4'566'863.45 Verkauft USD 5'571'240.03	RBC IS Bank SA	4'566'863	(5'571'240)	(43'075)	(0.01)
31.05.2018	Kauf Terminkontrakt ~ Gekauft EUR 67'637'397.44 Verkauft USD 82'512'687.35	RBC IS Bank SA	67'637'397	(82'512'687)	(637'956)	(0.11)
31.05.2018	Kauf Terminkontrakt ~ Gekauft EUR 2'545'522.44 Verkauft USD 3'105'351.55	RBC IS Bank SA	2'545'522	(3'105'352)	(24'009)	-
31.05.2018	Kauf Terminkontrakt ~ Gekauft EUR 9'059'976.87 Verkauft USD 11'052'510.40	RBC IS Bank SA	9'059'977	(11'052'510)	(85'454)	(0.01)

**AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS**

Zum 30. April 2018 (Fortsetzung)

E) DERIVATE (Fortsetzung)

2) TERMINKONTRAKTE (Fortsetzung)

Fälligkeit	Beschreibung	Kontrahent	Währung		Beizulege nder Zeitwert	% des Netto- Vermöge nswerte
			Gekauft	Verkauft		
31.05.2018	Kauf Terminkontrakt ~ Gekauft GBP 5'677'344.73 Verkauft USD 7'919'350.87	RBC IS Bank SA	5'677'345	(7'919'351)	(93'074)	(0.02)
31.05.2018	Kauf Terminkontrakt ~ Gekauft GBP 2'438'278.92 Verkauft USD 3'401'165.02	RBC IS Bank SA	2'438'279	(3'401'165)	(39'973)	(0.01)
31.05.2018	Kauf Terminkontrakt ~ Gekauft CHF 9'042'921.82 Verkauft USD 9'222'445.95	RBC IS Bank SA	9'042'922	(9'222'446)	(72'356)	(0.01)
31.05.2018	Kauf Terminkontrakt ~ Gekauft CHF 1'269'833.78 Verkauft USD 1'295'043.09	RBC IS Bank SA	1'269'834	(1'295'043)	(10'161)	-
31.05.2018	Kauf Terminkontrakt ~ Gekauft CHF 10'937'657.39 Verkauft USD 11'154'796.66	RBC IS Bank SA	10'937'657	(11'154'797)	(87'517)	(0.02)
31.05.2018	Kauf Terminkontrakt ~ Gekauft USD 33'496.53 Verkauft EUR 27'613.48	RBC IS Bank SA	33'497	(27'613)	70	-
31.05.2018	Kauf Terminkontrakt ~ Gekauft USD 164'471.21 Verkauft EUR 135'584.86	RBC IS Bank SA	164'471	(135'585)	346	-
31.05.2018	Kauf Terminkontrakt ~ Gekauft USD 32'238.66 Verkauft CHF 31'817.30	RBC IS Bank SA	32'239	(31'817)	44	-
31.05.2018	Kauf Terminkontrakt ~ Gekauft USD 164'173.06 Verkauft CHF 162'027.32	RBC IS Bank SA	164'173	(162'027)	225	-
31.05.2018	Kauf Terminkontrakt ~ Gekauft USD 85'706.31 Verkauft CHF 84'586.13	RBC IS Bank SA	85'706	(84'586)	117	-
31.05.2018	Kauf Terminkontrakt ~ Gekauft CHF 181'167.42 Verkauft USD 183'629.34	RBC IS Bank SA	181'167	(183'629)	(315)	-
31.05.2018	Kauf Terminkontrakt ~ Gekauft EUR 245'782.74 Verkauft USD 298'791.93	RBC IS Bank SA	245'783	(298'792)	(1'273)	-
31.05.2018	Kauf Terminkontrakt ~ Gekauft CHF 67'031.35 Verkauft USD 68'059.53	RBC IS Bank SA	67'031	(68'060)	(234)	-
31.05.2018	Kauf Terminkontrakt ~ Gekauft EUR 814'385.21 Verkauft USD 985'483.47	RBC IS Bank SA	814'385	(985'483)	326	-
31.05.2018	Kauf Terminkontrakt ~ Gekauft EUR 549'687.59 Verkauft USD 665'174.20	RBC IS Bank SA	549'688	(665'174)	220	-
31.05.2018	Kauf Terminkontrakt ~ Gekauft CHF 18'518.84 Verkauft USD 18'733.85	RBC IS Bank SA	18'519	(18'734)	5	-
31.05.2018	Kauf Terminkontrakt ~ Gekauft CHF 131'840.00 Verkauft USD 133'862.26	RBC IS Bank SA	131'840	(133'862)	(460)	-
31.05.2018	Kauf Terminkontrakt ~ Gekauft EUR 590'775.45 Verkauft USD 718'190.95	RBC IS Bank SA	590'775	(718'191)	(3'060)	-
<b>SUMME FORWARD-KONTRAKTE</b>					<b>(1'910'666)</b>	<b>(0.33)</b>

3) OPTIONSKONTRAKTE

Beschreibung	Kontrahent	Basispreis	Währung	Menge	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)		% des Netto- Vermöge nswerte
					in USD		
PUT S&P 500 INDICES 15.06.2018 2675.0	Morgan Stanley	2'675	USD	13	83'659		0.01
PUT S&P 500 INDICES 15.06.2018 2675.0	Morgan Stanley	2'675	USD	6	38'612		0.01
PUT S&P 500 INDICES 15.06.2018 2700.0	Morgan Stanley	2'700	USD	2	15'679		-
PUT S&P 500 INDICES 15.06.2018 2700.0	Morgan Stanley	2'700	USD	14	109'756		0.02
PUT NASDAQ 100 INDEX 15.06.2018 6800.0	Morgan Stanley	6'800	USD	2	54'341		0.01
PUT NASDAQ 100 INDEX 15.06.2018 6800.0	Morgan Stanley	6'800	USD	9	244'533		0.04
PUT HSCEI - HKD CHIN 28.06.2018 11800.0	Morgan Stanley	11'800	HKD	23	35'595		0.01

**AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS**  
Zum 30. April 2018 (Fortsetzung)

E) DERIVATE (Fortsetzung)

3) OPTIONSKONTRAKTE (Fortsetzung)

Beschreibung	Kontrahent	Basispreis	Währung	Menge	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD	% des Netto-Vermögenswerte
PUT HSCEI - HKD CHIN 28.06.2018 12000.0	Morgan Stanley	12'000	HKD	25	50'499	0.01
PUT HSCEI - HKD CHIN 28.06.2018 12000.0	Morgan Stanley	12'000	HKD	25	50'499	0.01
PUT HSCEI - HKD CHIN 28.06.2018 12000.0	Morgan Stanley	12'000	HKD	13	26'259	-
PUT NASDAQ 100 INDEX 15.06.2018 6700.0	Morgan Stanley	6'700	USD	5	108'263	0.02
PUT NASDAQ 100 INDEX 15.06.2018 6700.0	Morgan Stanley	6'700	USD	4	86'610	0.02
PUT HONG KONG HANG S 28.06.2018 29800.0	Morgan Stanley	29'800	HKD	8	26'470	-
PUT HONG KONG HANG S 28.06.2018 30000.0	Morgan Stanley	30'000	HKD	10	37'253	0.01
PUT HONG KONG HANG S 28.06.2018 30000.0	Morgan Stanley	30'000	HKD	5	18'626	-
PUT HONG KONG HANG S 28.06.2018 30000.0	Morgan Stanley	30'000	HKD	10	37'253	0.01
PUT RUSSEL 2000 INDEX 15.06.2018 1550.0	Morgan Stanley	1'550	USD	12	40'814	0.01
PUT RUSSEL 2000 INDEX 15.06.2018 1550.0	Morgan Stanley	1'550	USD	12	40'814	0.01
PUT RUSSEL 2000 INDEX 15.06.2018 1550.0	Morgan Stanley	1'550	USD	6	20'407	-
<b>SUMME OPTIONSKONTRAKTE</b>					<b>1'125'942</b>	<b>0.20</b>

4) MULTI-AKTIENSWAPS

Kauf/Verkauf	Beschreibung	Kontrahent	Erhalt	Zahl	Fälligkeitsdatum	Währung	Fiktiv	Beizulegen der Zeitwert	% des Netto-Vermögenswerte
Verkaufen	MSCHIJP Basket Swap	Morgan Stanley	MSCHIJP	(FEDEF-1D - 1.85%)	03.04.2019	USD	(89'434)	(240'309)	(0.04)
Verkaufen	MSCHIEU Basket Swap	Morgan Stanley	MSCHIEU	(FEDEF-1D - 0.60%)	02.04.2019	USD	(94'855)	(10'434)	-
Verkaufen	MSCHIUS Basket Swap	Morgan Stanley	MSCHIUS	(FEDEF-1D - 0.65%)	03.04.2019	USD	(277'797)	145'232	0.02
<b>SUMME MULTI-AKTIENSWAPS</b>								<b>(105'511)</b>	<b>(0.02)</b>

5) SINGLE-AKTIENSWAPS

Kauf/Verkauf	Beschreibung	Kontrahent	Erhalt	Zahl	Fälligkeitsdatum	Währung	Fiktiv	Beizulegen der Zeitwert	% des Netto-Vermögenswerte
Kauf	Delta Corp Ltd	Morgan Stanley	LIBOR-1M - 3.88%	Delta Corp Ltd	27.01.2020	USD	136'080	4'086	-
Kauf	Delta Corp Ltd	Morgan Stanley	LIBOR-1M - 3.88%	Delta Corp Ltd	27.01.2020	USD	901'191	(899'005)	(0.16)
Kauf	AEROFLOT	Morgan Stanley	LIBOR-1M - 2.5%	AEROFLOT	18.03.2020	USD	1'322'100	(65'810)	(0.01)
<b>SUMME SINGLE-AKTIENSWAPS</b>								<b>(960'729)</b>	<b>(0.17)</b>
<b>SUMME DERIVATE</b>								<b>(1'890'910)</b>	<b>(0.33)</b>

**AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS**

Zum 30. April 2018 (Fortsetzung)

(in USD)	Beizulegen der	% des Netto- Vermög enswert e
Beschreibung	Zeitwert	
<b>SUMME BEIZULEGENDER ZEITWERT VON ANLAGEN</b>	<b>544'291'705</b>	<b>95.34</b>
<b>BARMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>26'631'028</b>	<b>4.66</b>
<b>DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZURECHENBARES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>570'922'733</b>	<b>100.00</b>

**ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS**

Beschreibung	%
	Summe Vermög enswert e
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>	<b>84.16</b>
<b>SONSTIGE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	<b>2.93</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	<b>5.12</b>
<b>FINANZINSTRUMENTE</b>	<b>1.39</b>
<b>DERIVATE</b>	<b>0.22</b>
<b>BARMITTEL UND SONSTIGE VERMÖGENSWERTE</b>	<b>6.18</b>
<b>SUMME</b>	<b>100.00</b>



## WESENTLICHE PORTFOLIOÄNDERUNGEN (ungeprüft)

Für den Geschäftszeitraum zum 30. April 2018

### Käufe\*

Wertpapier	Menge	Betrag (USD)	% der Gesamtkäufe
United States Treasury Bill 0% 15.03.2018	62'000'000	61'786'921	10.96
United States Treasury Bill 0% 31.01.2019	29'048'000	28'508'758	5.06
ETFS Physical Gold	124'864	15'866'484	2.81
Rio Tinto Plc	202'036	10'908'799	1.94
Electronic Arts Inc	89'503	10'012'208	1.78
Vodafone Group Plc	3'256'258	9'890'461	1.75
Tencent Holdings Ltd	164'200	8'655'640	1.54
Baxter International Inc	121'951	8'134'051	1.44
Hitachi Ltd	1'053'000	8'065'655	1.43
KLA-Tencor Corp	71'363	7'931'290	1.41
Newmont Mining Corp	203'887	7'809'497	1.39
UPM-Kymmene OYJ	209'947	7'408'414	1.31
Ambev SA	1'025'752	7'193'516	1.28
Blackstone Group LP	201'082	6'858'505	1.22
Kajima Corp	679'000	6'698'380	1.19
Stars Group Inc	261'808	6'621'889	1.17
China Petroleum & Chemical Corp	7'572'000	6'593'340	1.17
China International Capital Corp Ltd	2'995'400	6'452'771	1.14
Edwards Lifesciences Corp	47'024	6'450'398	1.14
United States Treasury Bond 3% 15/02/2048	6'513'000	6'363'472	1.13
Microsoft Corp	72'991	6'341'955	1.13
Lazard Ltd	109'357	6'232'779	1.11
Postal Savings Bank of China Co Ltd	9'119'000	5'879'856	1.04
BAIC Motor Corp Ltd	5'011'500	5'878'468	1.04

\*Oben werden die größten kumulierten Anlagenkäufe aufgeführt, die mehr als 1 % der Gesamtkäufe während des Zeitraums bis zum 30. April 2018 ausmachen.

## WESENTLICHE PORTFOLIOÄNDERUNGEN (ungeprüft)

Für den Geschäftszeitraum zum 30. April 2018

### Verkäufe

Wertpapier	Menge	Betrag (USD)	% des Gesamtumsatzes
United States Treasury Bill 0% 15.03.2018	62'000'000	61'890'953	19.48
United States Treasury Bill 0% 07.12.2017	39'800'000	39'800'000	12.52
United States Treasury Bill 0% 31.01.2019	20'820'000	20'469'744	6.44
United States Treasury Note 1.875% 30.04.2022	19'960'000	19'475'849	6.13
Suzuki Motor Corp	151'700	8'081'992	2.54
Facebook Inc	44'525	7'473'763	2.35
Alibaba Group Holding Ltd	38'758	6'900'568	2.17
Dai-ichi Life Holdings Inc	332'300	6'817'858	2.15
Mitsubishi Chemical Holdings Corp	664'800	6'651'162	2.09
NEXON CO LTD	443'000	6'513'373	2.05
China International Capital Corp Ltd	2'995'400	6'210'353	1.95
Biogen Inc	21'793	6'180'942	1.95
Mitsubishi Corp	214'400	6'172'355	1.94
Wirecard AG	51'928	6'164'657	1.94
MercadoLibre Inc	17'746	5'839'403	1.84
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	115'600	5'134'075	1.62
Lloyds Banking Group Plc	5'775'583	5'130'819	1.61
E.ON SE	495'569	5'080'161	1.60
Qualicorp SA	724'431	4'946'801	1.56
Temenos Group AG	40'643	4'761'990	1.50
Nippon Telegraph & Telephone Corp	98'200	4'645'501	1.46
MGM Resorts International	142'841	4'632'270	1.46
Lam Research Corp	23'700	4'528'442	1.43
NVR Inc	1'440	4'408'330	1.39
Marubeni Corp	592'600	3'861'583	1.22
Vestas Wind Systems A/S	60'893	3'721'682	1.17
Samsung Electronics Co Ltd	2'949	3'467'369	1.09
Aristocrat Leisure Ltd	194'350	3'291'351	1.04
Agricultural Bank of China Ltd	6'941'000	3'217'210	1.01
Nomura Holdings Inc	550'000	3'207'881	1.01
Sirius XM Holdings Inc	606'323	3'189'502	1.00

\* Oben werden die größten kumulierten Anlagenkäufe aufgeführt, die mehr als 1 % der Gesamtkäufe während des Zeitraums bis zum 30. April 2018 ausmachen

## ANHANG

### GESAMTKOSTENQUOTE

Die Gesamtkostenquoten (Total Expense Ratios, TER) für den Geschäftszeitraum sind in der nachstehenden Tabelle angegeben.

Die Berechnung der TER (annualisiert), die von RBC Investor Services Ireland Limited ermittelt wird, umfasst alle jährlichen Betriebskosten und schliesst Bankzinsen, Devisen, Handelskosten und Erfolgsgebühren aus.

Eine Aufnahme der TER in diesen Bericht ist gemäss der Zentralbank von Irland oder der Irish Stock Exchange nicht erforderlich. Diese dienen lediglich zu Informationszwecken.

Die Berechnung der TER erfolgte gemäss der Richtlinie der Federal Occupational Pensions Regulatory Commission (OAK BV), und ihre Grundlagen werden Schweizer Anteilhabern auf Anfrage zur Verfügung gestellt.

---

	<b>Gesamtkostenquote für den Geschäftszeitraum zum 30. April 2018 %</b>	<b>Gesamtkostenquote für den Geschäftszeitraum zum 30. April 2017 %</b>
<b>Chiron Global Opportunities Fund</b>		
Nicht ausschüttende USD-Anteile der Klasse A	2.02	-
In USD ausschüttende Anteile der Klasse A	2.03	-
Nicht ausschüttende GBP-Anteile der Klasse A	2.03	-
Nicht ausschüttende EUR-Anteile der Klasse A	2.03	-
In EUR ausschüttende Anteile der Klasse A	2.02	-
Nicht ausschüttende CHF-Anteile der Klasse A	2.02	-
Nicht ausschüttende USD-Anteile der Klasse I	1.18	-
In USD ausschüttende Anteile der Klasse I	1.17	-
Nicht ausschüttende GBP-Anteile der Klasse I	1.18	-
Nicht ausschüttende EUR-Anteile der Klasse I	1.18	-
In EUR ausschüttende Anteile der Klasse I	1.18	-
Nicht ausschüttende CHF-Anteile der Klasse I	1.18	-
Nicht ausschüttende USD-Anteile der Klasse X	1.84	1.97
Ausschüttende USD-Anteile der Klasse X	1.84	1.97
Nicht ausschüttende EUR-Anteile der Klasse X	1.84	1.96
Nicht ausschüttende CHF-Anteile der Klasse X	1.84	1.97
Nicht ausschüttende USD-Anteile der Klasse Y	0.99	1.17
Ausschüttende USD-Anteile der Klasse Y	0.99	1.15
Nicht ausschüttende EUR-Anteile der Klasse Y	0.99	1.15
Nicht ausschüttende CHF-Anteile der Klasse Y	0.99	1.17

---

### **ANHANG (Fortsetzung)**

#### **ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR SCHWEIZER ANLEGER**

In der Schweiz sind der Prospekt des ICAV, die Dokumente mit den wesentlichen Informationen für den Anleger, der Gesellschaftsvertrag bzw. die Satzung sowie der Jahres- und Halbjahresbericht kostenlos beim Schweizer Vertreter 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, 9000 St. Gallen, Schweiz, sowie der Zahlstelle Notenstein La Roche Private Bank Ltd, Bohl 17, 9004 St. Gallen, Schweiz, erhältlich. Eine Liste aller Portfolioänderungen ist bei der Schweizer Vertretung erhältlich.