

**Jahresbericht und  
geprüfter Jahresabschluss**

**InRIS UCITS Plc**  
(Registrierungsnummer 527368)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

InRIS UCITS Plc	Seite
Verwaltungsratsmitglieder, leitende Angestellte und sonstige Informationen	1 – 3
Bericht des Verwaltungsrats	4 – 9
Angaben zur Vergütung (ungeprüft)	10 – 11
Bericht des Anlageverwalters	12 – 34
Bericht der Depotbank an die Anteilinhaber	35
Darstellung der Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats	36
Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Anteilinhaber	37 – 40
Gesamtergebnisrechnung	
der Gesellschaft	41
der Fonds	42 – 45
Bilanz	
der Gesellschaft	46
der Fonds	47 – 50
Entwicklung des gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibenden Nettovermögens	
der Gesellschaft	51
der Fonds	52 – 55
Kapitalflussrechnung	
der Gesellschaft	56
der Fonds	57 – 60
Anhang zum Jahresabschluss	61 – 181
Aufstellung der Wertpapieranlagen (ungeprüft)	
der Fonds	182 – 227
Darstellung der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)	
der Fonds	228 – 241
Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften (ungeprüft)	242 – 244

## Verwaltungsratsmitglieder, leitende Angestellte und sonstige Informationen

### Verwaltungsratsmitglieder von InRIS UCITS Plc

John Skelly (*Ire*)\*  
Yvonne Connolly (*Irin*)\*  
François Rivard (*Kanadier*)\*\*  
Etienne Rouzeau (*Franzose*)\*\*  
Charles Lacroix (*Franzose*)\*\*

### Aktive Fonds zum 31. Dezember 2018

InRIS Parus (vormals R Parus Fund)  
InRIS Intrinsic Value Europe (vormals R Intrinsic Value Europe Fund)  
InRIS CFM Diversified (vormals R CFM Diversified Fund)  
InRIS 2020 (vormals R 2020 Fund)  
InRIS Karya Macro (vormals R Karya Macro Fund)  
InRIS CFM Trends (vormals R CFM Trends Fund)  
InRIS Perdurance Market Neutral (vormals R Perdurance Market Neutral Fund)

### Geschäftssitz der Gesellschaft

33 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2  
D02 XK09  
Irland

### Gesellschaftssekretär

Tudor Trust Limited  
33 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2  
D02 XK09  
Irland

### Anlageverwalter & Promoter

Innocap Global Investment Management (Ireland) Ltd  
Embassy House  
Herbert Park Lane  
Ballsbridge  
Dublin 4  
D04 H6Y0  
Irland

### Plattformberater

Innocap Investment Management Inc.  
Les Cours Mont-Royal  
1555 Peel Street, 6. Stock  
Montreal (Quebec) H3A 3L8  
Kanada

\*Unabhängiges nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

\*\*Nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

## Verwaltungsratsmitglieder, leitende Angestellte und sonstige Informationen (Fortsetzung)

**Vertriebsstelle und Berater  
des Unternehmens  
und Unterberater für den InRIS 2020**

Rothschild & Co. Asset Management Europe  
29 avenue de Messine  
75008 Paris  
Frankreich

**Handelsberater  
für den InRIS Parus**

Parus Finance (UK) Limited  
100 Pall Mall  
London SW1Y 5NQ  
Vereinigtes Königreich

**Handelsberater  
für den InRIS Intrinsic Value Europe**

Intrinsic Value Investors (IVI) LLP  
1 Hat & Mitre Court  
88 St. John Street  
London EC1M 4EL  
Vereinigtes Königreich

**Handelsberater  
für den InRIS CFM Diversified**

Capital Fund Management S.A.  
23 rue de l'Universite  
75007 Paris  
Frankreich

**Handelsberater  
für den InRIS 2020**

Rothschild & Co. Asset Management Europe  
29 avenue de Messine  
75008 Paris  
Frankreich

Allianz Global Investors GmbH  
*(bis zum 18. Januar 2019)*  
Bockenheimer Landstrasse 42-44  
D-60323 Frankfurt am Main  
Deutschland

Nomura Corporate Research and Asset Management Inc  
Worldwide Plaza  
309 West 49th Street  
New York, NY 10019  
Vereinigte Staaten

**Handelsberater  
für den InRIS Karya Macro**

Karya Capital Management LP  
*(bis zum 18. Januar 2019)*  
1330 Avenue of the Americas, Suite 520  
New York, NY 10019  
Vereinigte Staaten

# InRIS UCITS Plc

---

## Verwaltungsratsmitglieder, leitende Angestellte und sonstige Informationen (Fortsetzung)

**Handelsberater für den InRIS CFM  
Trends**

Capital Fund Management S.A.  
23 rue de l'Université  
75007 Paris  
Frankreich

**Handelsberater  
für den InRIS Perdurance Market Neutral**

Perdurance Asset Management Limited  
4th Floor, Forum 4, Grenville Street  
St Helier, Jersey JE2 4UF  
Vereinigtes Königreich

**Verwaltungsstelle**

State Street Fund Services (Ireland) Limited  
78 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2  
D02 HD32  
Irland

**Depotbank**

State Street Fund Services (Ireland) Limited  
78 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2  
D02 HD32  
Irland

**Transferstelle**

CACEIS Ireland Limited  
One Custom House Plaza  
International Financial Services Centre  
Dublin 1  
D01 C2C5  
Irland

**Unabhängiger Abschlussprüfer**

Deloitte Ireland LLP  
Wirtschaftsprüfer und Pflichtprüfungsfirma  
Earlsfort Terrace  
Dublin 2  
D02 AY28  
Irland

**Rechtsberater**

Dillon Eustace  
33 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2  
D02 XK09  
Irland

# InRIS UCITS Plc

---

## Bericht des Verwaltungsrats

*für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018*

Der Verwaltungsrat (der „Verwaltungsrat“) legt den Jahresbericht und den geprüften Jahresabschluss für InRIS UCITS Plc (die „Gesellschaft“) für das Geschäftsjahr bis zum 31. Dezember 2018 vor. Die Gesellschaft mit Geschäftssitz an der Adresse 33 Sir John Rogerson’s Quay, Dublin 2, Irland, ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen den Fonds. Die Gesellschaft wurde in Irland am 9. Mai 2013 gegründet und ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren („OGAW“) gemäß den EG-Richtlinien von 2011 (S.I. 352 von 2011) (in der jeweiligen Fassung) (Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren) und S.I. No. 420 von 2015 – Central Bank (Supervision and Enforcement Act 2013 (Section 48(1)) Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren) gemäß den EG-Richtlinien 2015 (zusammen die „OGAW-Richtlinien“) gegründet. Die Gesellschaft ist von der Central Bank of Ireland als ein OGAW gemäß den OGAW-Richtlinien zugelassen.

Die Gesellschaft wurde als Dachfonds errichtet und kann aus verschiedenen Fonds bestehen, die jeweils eine oder mehrere Anteilsklassen umfassen. Zum 31. Dezember 2018 verfügt die Gesellschaft über sieben aktive Fonds, den InRIS Parus, den InRIS Intrinsic Value Europe, den InRIS CFM Diversified, den InRIS 2020, den InRIS Karya Macro, den InRIS CFM Trends und den InRIS Perdurance Market Neutral (zusammen die „Fonds“). Wie in Erläuterung 1 angegeben, ist der Anlageverwalter mit mehreren Handelsberatern eine Vereinbarung eingegangen, wonach diese Handelsberater mit der Verwaltung aller oder einiger Vermögenswerte des Fonds beauftragt wurden.

### Anlageziele

Das Anlageziel des InRIS Parus ist die Erwirtschaftung absoluter Renditen durch Anlagen im langen Segment hauptsächlich in Wachstumsaktien mit einem Wettbewerbsvorteil und im kurzen Segment in Unternehmen mit strukturellen Problemen und operativem bzw. finanziellem Hebel.

Das Anlageziel des InRIS Intrinsic Value Europe ist Kapitalerhalt und eine langfristige Kapitalwertsteigerung.

Das Anlageziel des InRIS CFM Diversified ist die Erzielung langfristigen Kapitalzuwachses mithilfe von Handelsstrategien, die auf ein Renditeprofil ausgerichtet sind, das sich von traditionellen Anlageklassen, wie z.B. Aktien und Anleihen, unterscheidet.

Das Anlageziel des InRIS 2020 ist das Erwirtschaften von Renditen über einen empfohlenen Anlagezeitraum von fünf Jahren ab Gründung des Fonds durch Anlage in ein diversifiziertes Portfolio von Schuldverschreibungen.

Das Anlageziel des InRIS Karya Macro war die Erwirtschaftung absoluter Renditen über einen mittel- bis langfristigen Zeitraum (1 bis 3 Jahre).

Das Anlageziel des InRIS CFM Diversified ist die Erzielung langfristigen Kapitalzuwachses mithilfe von Handelsstrategien, die auf ein Renditeprofil ausgerichtet sind, das sich von traditionellen Anlageklassen, wie z.B. Aktien und Anleihen, unterscheidet.

Das Anlageziel des InRIS Perdurance Market Neutral ist die Erzielung langfristigen Kapitalzuwachses durch Investitionen in ein marktneutrales Portfolio von vorwiegend europäischen Aktien bei gleichzeitig geringer Korrelation zu den Aktienmärkten.

# InRIS UCITS Plc

---

## Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### Geschäftsrückblick

Der Verwaltungsrat geht davon aus, dass der Rückblick über die Geschäftstätigkeit im Bericht des Anlageverwalters auf den Seiten 12 – 34 enthalten ist.

### Primäre Risiken und Ungewissheiten

Die Fonds sind den Risiken in Zusammenhang mit Finanzinstrumenten und den Märkten, in die sie anlegen, ausgesetzt. Jene Risiken sind in Erläuterung 13 des Abschlusses enthalten. Eine weitere umfassende Zusammenfassung der Risikofaktoren, die Anleger berücksichtigen sollten, ist im Verkaufsprospekt der Gesellschaft und im Prospektzusatz des Fonds enthalten.

### Ergebnisse und Dividenden

Die Ergebnisse der Gesellschaft sind in der Gesamtergebnisrechnung dargelegt. Der Verwaltungsrat hat für die Klasse F GBP ungesichert des InRIS Intrinsic Value Europe eine Dividendenausschüttung in Höhe von 240.772 EUR erklärt.

Die maßgeblichen finanziellen Leistungsindikatoren für das Geschäftsjahr lauteten wie folgt:

	2018 InRIS UCITS Plc USD	2018 InRIS Parus USD	2018 InRIS Intrinsic Value Europe EUR	2018 InRIS CFM Diversified EUR
Entwicklung des gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibenden Nettovermögens	(269.907.568)	(21.783.720)	(48.747.474)	(107.627.849)
Gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibender Nettoinventarwert	1.967.841.857	467.147.946	349.659.542	636.696.475

	2018 InRIS 2020 EUR	2018 InRIS Karya Macro EUR	2018 InRIS CFM Trends USD	2018 InRIS Perdurance Market Neutral EUR
Entwicklung des gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibenden Nettovermögens	(3.522.995)	(1.394.782)	(41.342.608)	(14.337.168)
Gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibender Nettoinventarwert	53.269.519	4.751.020	203.206.944	90.633.901

# InRIS UCITS Plc

---

## Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### Verwaltungsratsmitglieder

Die Namen der Personen, die während des Geschäftsjahres Mitglieder des Verwaltungsrats waren, sind nachstehend aufgeführt:

John Skelly\*  
Yvonne Connolly\*  
François Rivard\*\*  
Etienne Rouzeau\*\*  
Charles Lacroix\*\*

*\*Unabhängiges nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied*

*\*\*Nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied*

### Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder

Etienne Rouzeau hielt zum 31. Dezember 2018 905 (2017: null) Euro-Anteile der Klasse M an InRIS CFM Diversified.

Keiner der anderen Verwaltungsratsmitglieder hielt zum 31. Dezember 2018 oder während des Geschäftsjahres ein wirtschaftliches Interesse an den Aktien der Gesellschaft (2017: kein wirtschaftliches Interesse).

### Nahestehende Parteien

Angaben in Bezug auf nahestehende Parteien sind in Erläuterung 16 des Abschlusses enthalten.

### Verbundene Personen

Der Verwaltungsrat hat sich davon überzeugt, dass Regelungen vorhanden sind (die durch schriftliche Verfahren belegt sind), um zu garantieren, dass die in Richtlinie 41(1) der OGAW-Richtlinien enthaltenen Bestimmungen auf alle Transaktionen mit verbundenen Person Anwendung finden und (b) alle Transaktionen mit einer verbundenen Person, die während des Geschäftsjahres eingegangen wurden, den in Richtlinie 41(1) der OGAW-Richtlinien vorgesehenen Bestimmungen entsprechen.

### Geschäftsbücher

Der Verwaltungsrat ist der Meinung, dass den Anforderungen von Abschnitt 281–285 des Companies Act 2014 hinsichtlich der Führung von adäquaten Geschäftsbüchern der Gesellschaft durch Bestellung einer erfahrenen Verwaltungsstelle entsprochen wird, die über die erforderliche Expertise verfügt und die erforderlichen Ressourcen für die Finanztätigkeit des Fonds zur Verfügung stellt. Die Geschäftsbücher der Gesellschaft werden von State Street Fund Services (Ireland) Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland, geführt.



## **Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)**

*für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018*

### **Erklärung des Verwaltungsrats zu prüfungsrelevanten Informationen**

Jede Person, die am Datum der Genehmigung des Berichts des Verwaltungsrats Mitglied des Verwaltungsrats ist, bestätigt, dass:

- a) Es nach Wissen der Verwaltungsratsmitglieder keine prüfungsrelevanten Informationen gibt, die dem gesetzlich vorgeschriebenen Abschlussprüfer nicht bekannt sind; und
- b) Die Verwaltungsratsmitglieder sämtliche Schritte unternommen haben, die sie als Verwaltungsratsmitglieder unternehmen sollten, um von prüfungsrelevanten Informationen Kenntnis zu erlangen und sicherzustellen, dass dem gesetzlich vorgeschriebenen Abschlussprüfer die Informationen bekannt sind.

### **Prüfungsausschuss**

Es wurde kein Prüfungsausschuss bestellt, da die vorhandenen internen Kontrollverfahren und die Risikomanagementsysteme nach Ansicht des Verwaltungsrats ausreichen, um eine wirksame Überwachung der Finanzberichterstattung und des Prüfverfahrens sicherzustellen. Die bestehenden Verfahren sind in der Erklärung zur Corporate Governance auf den Seiten 8 – 9 angegeben.

### **Unabhängiger Abschlussprüfer**

Deloitte Ireland LLP hat seine Bereitschaft zu Ausdruck gebracht, in Übereinstimmung mit Abschnitt 383(2) des Companies Act 2014, ohne die Notwendigkeit eine Hauptversammlung einberufen zu müssen, im Amt zu bleiben.

### **Wichtige Ereignisse während des Geschäftsjahres**

Im Dezember 2017 gab La Caisse de dépôt et placement du Québec („la Caisse“) bekannt, in den Plattformberater Innocap Investment Management Inc. („Innocap“) anzulegen. Die Transaktion ermöglichte es dem Managementteam von Innocap, gemeinsam mit la Caisse und BNP Paribas Aktionäre von Innocap zu werden. Die National Bank of Canada verkaufte ihren gesamten Anteil an Innocaps Aktienkapital. Die Transaktion wurde 2018 abgeschlossen.

### **Folgeereignisse**

Neben den in Erläuterung 25 angegebenen Ereignissen gab es bis zum Datum der Feststellung dieses Abschlusses keine Ereignisse nach Ende des Geschäftsjahres, die laut Meinung des Verwaltungsrats der Gesellschaft einen Einfluss auf den Abschluss für das am 31. Dezember 2018 endende Geschäftsjahr gehabt hätten.

## Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### Erklärung zur Corporate Governance

Die Gesellschaft unterliegt Corporate Governance-Praktiken, die auf folgenden Dokumenten oder Vorschriften basieren:

- (i) den irischen Companies Acts von 2014 (die „Irish Companies Acts“);
- (ii) der Satzung der Gesellschaft und
- (iii) der irischen Zentralbank.

Darüber hinaus übernahm die Gesellschaft den Corporate Governance Code, der von Irish Funds („IF“) für Organismen für gemeinsame Anlagen mit Sitz in Irland (der „IF Code“) veröffentlicht wird. The IFIA Code ist öffentlich unter [www.irishfunds.ie](http://www.irishfunds.ie) verfügbar.

Der Verwaltungsrat übernahm den Corporate Governance-Kodex für in Irland ansässige Organismen für gemeinsame Anlagen in der von der IF veröffentlichten Version als den Kodex für die Grundsätze der Unternehmensführung der Gesellschaft. Der Verwaltungsrat hat festgestellt, dass die im IFIA-Kodex enthaltenen Maßnahmen mit jenen der Praktiken und Verfahren zur Unternehmensführung der Gesellschaft während des Berichtszeitraums konform waren.

Der Verwaltungsrat hat Verfahren hinsichtlich interner Kontroll- und Risikomanagementsysteme eingeführt, um eine effektive Übersicht über den Rechnungslegungsprozess zu gewährleisten. Erstere umfassen die Bestellung der Verwaltungsgesellschaft, State Street Fund Services (Ireland) Limited, zur Führung der Bücher der Gesellschaft unabhängig vom Anlageverwalter und der Depotstelle. Die Verwaltungsgesellschaft ist vertraglich verpflichtet, entsprechend den Vorgaben des Verwaltungsvertrags eigene Bücher und Aufzeichnungen zu führen. In diesem Zusammenhang führt die Verwaltungsgesellschaft regelmäßige Abgleiche ihrer Aufzeichnungen mit denen des Anlageverwalter Und der Depotstelle durch. Doran and Minehane, ein unabhängiges Wirtschaftsprüfungsunternehmen mit Sitz in Irland, wurde beauftragt, den Abschluss der Gesellschaft zu erstellen. Doran and Minehane sind vertraglich verpflichtet, die Jahres- und Halbjahresberichte zur Prüfung und Genehmigung durch den Verwaltungsrat zu erstellen.

Der Verwaltungsrat verfügt über Verfahren, um die ordnungsgemäße Führung aller relevanten Rechnungsbücher und deren Bereitstellung, einschließlich der Erstellung von Jahres- und Halbjahresabschlüssen, zu gewährleisten. Die Jahres- und Halbjahresabschlüsse der Gesellschaft müssen vom Verwaltungsrat der Gesellschaft genehmigt werden und sind bei der irischen Zentralbank einzureichen. Der Jahresabschluss ist von unabhängigen Wirtschaftsprüfern zu prüfen, die dem Verwaltungsrat jährlich über ihre Erkenntnisse Bericht erstatten.

Der Verwaltungsrat wirkt mit dem Abschlussprüfer und der Verwaltungsgesellschaft bei der Bewertung und der Erörterung wesentlicher rechnungslegungs- und berichtsrelevanter Fragestellungen zusammen. Darüber hinaus untersucht und bewertet der Verwaltungsrat bisweilen die Rechnungslegungs- und Berichtsabläufe der Verwaltungsgesellschaft und überwacht und bewertet ferner die Leistung, Qualifikationen und Unabhängigkeit der externen Abschlussprüfer. Die Verwaltungsgesellschaft trägt die betriebliche Verantwortung für ihre internen Kontrollen in Bezug auf das Rechnungslegungsverfahren und die Berichterstattung der Verwaltungsgesellschaft an den Verwaltungsrat.

## **Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)**

*für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018*

### **Erklärung zur Corporate Governance (Fortsetzung)**

Die Einberufung und Durchführung von Versammlungen der Anteilhaber werden durch die Companies Acts geregelt. Obgleich der Verwaltungsrat jederzeit eine außerordentliche Hauptversammlung der Gesellschaft einberufen darf, muss er jedes Jahr und innerhalb von achtzehn Monaten nach Gründung und fünfzehn Monate nach der letzten Jahreshauptversammlung eine Jahreshauptversammlung der Gesellschaft einberufen. Die Einberufung der Anteilhaber zur Jahreshauptversammlung bzw. zu einer Versammlung, die zur Verabschiedung eines Sonderbeschlusses einberufen wird, muss mindestens einundzwanzig Tage im Voraus erfolgen. Im Falle einer anderen Hauptversammlung muss die Einberufung mindestens vierzehn Tage im Voraus erfolgen.

Die Beschlussfähigkeit einer Hauptversammlung ist erreicht, wenn zwei Mitglieder persönlich oder durch Stimmrechtsvertreter anwesend sind.

### **Entsprechenserklärung**

Die Gesellschaft muss gemäß Abschnitt 225 des Companies Act 2014 (das „Gesetz“) in den Bericht des Verwaltungsrats eine Entsprechungserklärung aufnehmen.

Der Verwaltungsrat:

- erkennt an, dass er dafür zuständig ist sicherzustellen, dass die jeweiligen Verpflichtungen eingehalten werden;
- bestätigt, dass eine „Erklärung zur Compliance-Politik“ verfasst wurde, in der die Grundsätze der Gesellschaft in Bezug auf die Einhaltung der jeweiligen Verpflichtungen dargelegt sind;
- bestätigt, dass angemessene Vorkehrungen getroffen oder Strukturen eingeführt wurden, die nach Ansicht des Verwaltungsrats geeignet sind, um die wesentliche Einhaltung der jeweiligen Verpflichtungen der Gesellschaft sicherzustellen; und
- bestätigt, dass der Verwaltungsrat während des Geschäftsjahres die Wirksamkeit der Vorkehrungen oder Strukturen überprüft hat, die umgesetzt wurden, um eine wesentliche Einhaltung sicherzustellen.

*Der in Englisch erstellte satzungsmäßige Jahresabschluss des Unternehmens für das Jahr bis zum 31. Dezember 2018 wurde vom Verwaltungsrat am 29. April 2019 genehmigt und bei der irischen Zentralbank hinterlegt. Dieser Jahresabschluss wurde aus dem Englischen ins Deutsche übersetzt.*

## Angaben zur Vergütung (ungeprüft)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Der Anlageverwalter hat eine Vergütungspolitik (die „**Vergütungspolitik**“) in Übereinstimmung mit der AIFM-Richtlinie, der von der Kommission delegierten Verordnung (EU) Nr. 231/2013, den European Union (Alternative Investment Fund Managers) Regulations 2013 (S.I. Nr. 257 von 2013) und den Richtlinien der Europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde über eine solide Vergütungspolitik gemäß AIFMD (die „**ESMA-Richtlinien**“) umgesetzt.

Die Vergütungspolitik zielt darauf ab, sicherzustellen, dass der Anlageverwalter über risiko-fokussierte Vergütungsgrundsätze und -praktiken verfügt, die mit einem vernünftigen und wirksamen Risikomanagement vereinbar sind und dies fördern und die nicht zum Eingehen von Risiken ermutigt, die den Risikoprofilen, den Regeln des Fonds, den Angebotsunterlagen oder der Satzung der von ihr verwalteten Fonds widersprechen. Indem die Vergütungspolitik an das wirksame Risikomanagement angepasst wird, sinkt die Wahrscheinlichkeit, dass es für die Mitarbeiter des Anlageverwalters Anreize gibt, in einer Weise zu handeln, die mit dem Risikoprofil der Fonds unvereinbar ist und den Interessen der Anleger zuwiderläuft.

Der Vorstand des Anlageverwalters ist verantwortlich für die Überwachung der Umsetzung und regelmäßige Überprüfung der Vergütungspolitik.

### *Identifizierte Mitarbeiter*

Die speziellen Anforderungen der Vergütungspolitik gelten nur für bestimmte Mitarbeiterkategorien des Anlageverwalters, namentlich die Geschäftsführung, Risikoträger, Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen und sämtliches Personal, dessen Gesamtvergütung dem Vergütungsrahmen von Geschäftsführung und Risikoträgern entspricht, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft hat („**identifizierte Mitarbeiter**“).

### *Vergütungsstruktur*

Mitarbeiter in Kontrollfunktionen werden je nach Erreichen der mit ihren Funktionen verbundenen Ziele unabhängig von der Performance der von ihnen kontrollierten Geschäftsbereiche vergütet. Die Vergütung leitender Angestellter in Risikomanagement- und Compliance-Funktionen wird direkt von den nicht-geschäftsführenden Verwaltungsratsmitgliedern des Anlageverwalters überwacht.

Die festen und variablen Vergütungselemente müssen ausgewogen sein und das feste Element muss einen ausreichend hohen Anteil der Gesamtvergütung ausmachen, um eine vollständig flexible Politik bei den variablen Vergütungselementen zu verfolgen, unter anderem mit der Möglichkeit, keine variable Vergütung zu bezahlen.

### *Feste Vergütung*

Die feste Vergütung richtet sich nach der Rolle des einzelnen Mitarbeiters, einschließlich der Verantwortung, der Komplexität der Aufgabe, der Fähigkeiten, des Dienstalters, der Leistung und der lokalen Marktbedingungen.

## Angaben zur Vergütung (ungeprüft) (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### Variable Vergütung

Die Gesamthöhe der erfolgsabhängigen Vergütung beruht auf einer Kombination aus der Beurteilung der (i) Leistung des Einzelnen; (ii) des Ergebnisses des jeweiligen Geschäftsbereichs oder Fonds und (iii) der Gesamtergebnisse des Anlageverwalters. Bei der Beurteilung der Einzelleistung werden finanzielle und nicht-finanzielle Kriterien berücksichtigt. Die Leistungsbeurteilung muss innerhalb eines für den Lebenszyklus der Fonds angemessenen mehrjährigen Rahmens erfolgen, um sicherzustellen, dass das Beurteilungsverfahren auf der langfristigen Performance basiert. Die zur Berechnung variabler Vergütungselemente oder Bündel variabler Vergütungselemente verwendete Leistungsbeurteilung beinhaltet einen umfassenden Anpassungsmechanismus, um alle Arten von aktuellen und künftigen Risiken einzubeziehen.

### Arbeitnehmerleistungen & Abfindung

Arbeitnehmerleistungen wie Beiträge zur Altersvorsorge und Krankenversicherung werden auf der Grundlage individueller Arbeitsverträge und der lokalen Marktpraxis gewährt. Vom Anlageverwalter wurden während des zum 31. Dezember 2018 endenden Geschäftsjahrs keine Zahlungen im Zusammenhang mit der vorzeitigen Beendigung eines Vertrags vorgenommen.

### Persönliche Absicherungsstrategien

Die Mitarbeiter des Anlageverwalters dürfen keine persönlichen Absicherungsstrategien oder Versicherungsverträge zur Vergütung und Haftung nutzen, um die in ihren Vergütungsvereinbarungen enthaltenen Risikoanpassungseffekte zu untergraben.

### Beauftragte des Anlageverwalters

Der Anlageverwalter delegiert bestimmte Portfoliomanagement-Aktivitäten der Teilfonds der Gesellschaft an die Handelsberater. Der Anlageverwalter stellt in Übereinstimmung mit den ESMA-Richtlinien Folgendes sicher:

- a) der Handelsberater unterliegt den gleichen regulatorischen Anforderungen an die Vergütung, wie die der ESMA-Richtlinien; oder
- b) Der Anlageverwalter hat mit dem Handelsberater geeignete vertragliche Vereinbarungen getroffen, um Zahlungen an die „identifizierten Mitarbeiter“ des Handelsberaters als Vergütung für die Ausführung der delegierten Portfolioverwaltungstätigkeiten im Namen des Anlageverwalters abzudecken und sicherzustellen, dass die Vergütungsregeln der ESMA-Richtlinien nicht umgangen werden.

### Quantitative Offenlegung der Vergütung

Die vom Anlageverwalter im zum 31. Oktober 2018 endenden Geschäftsjahr des Anlageverwalters gezahlten Vergütungen sind nachfolgend aufgeführt:

	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Anzahl der Begünstigten*
<b>Summe der Vergütungen</b>	608.673 EUR	114.959 EUR	5
<b>An identifizierte Mitarbeiter gezahlte Vergütungen</b>	608.673 EUR	114.959 EUR	5
<b>Der Gesellschaft zurechenbare Vergütungen</b>	208.338 EUR	39.348 EUR	5

\* Die Begünstigten sind 1 Mitglied der Geschäftsführung (einschließlich Führungskräfte) und 4 weitere identifizierte Mitarbeiter.

# InRIS UCITS Plc

---

## Bericht des Anlageverwalters

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

**InRIS UCITS PLC – InRIS Parus**

**Auflegungsdatum:** 19. Juli 2013

### Anlagestrategie:

Ziel des InRIS Parus (der „Fonds“) ist das Erwirtschaften absoluter Renditen unter Anwendung einer Long-/Short-Aktienstrategie. Diese Strategie verfolgt primär Long-Positionen in Wachstumsaktien und Short-Positionen in Unternehmen mit strukturell rückläufigem Geschäft. Um sein Anlageziel zu erreichen, wird der Fonds ein Bottom-up-Konzept anwenden und die Aktienselektion aufgrund firmeneigener Fundamentalanalysen in Kombination mit Portfolioüberwachung und Risikokontrolle treffen. Der Fonds wird in erster Linie direkt oder indirekt in Aktien investieren, wird jedoch auch derivative Finanzinstrumente („FDIs“) verwenden. Der Fonds wird primär in Nordamerika und Europa Investitionen tätigen, kann aber auch gelegentlich in anderen Märkten anlegen (einschließlich bis zu 20% seines Nettovermögens in Schwellenländern). Der Fonds kann synthetische Long- und Short-Positionen durch Anlagen in derivative Finanzinstrumente (FDI) aufbauen.

Für das Geschäftsjahr bis zum 31. Dezember 2018 erzielte der Fonds folgende Performance:

InRIS Parus Klasse C Euro gesichert	(2,17)%
InRIS Parus Klasse C USD	0,62%
InRIS Parus Klasse I CHF gesichert	(2,04)%
InRIS Parus Klasse I Euro gesichert	(1,68)%
InRIS Parus Klasse I Euro ungesichert	6,21%
InRIS Parus Klasse I GBP gesichert	(0,68)%
InRIS Parus Klasse I USD	1,12%
InRIS Parus Klasse SI Euro gesichert (aufgelegt am 26. Juni 2018)	(4,79)%

# InRIS UCITS Plc

---

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### InRIS UCITS PLC – InRIS Parus (Fortsetzung)

InRIS Parus	Datum	Nettoinventarwert	Nettoinventarwert pro Anteil	Anzahl der ausgegebenen Anteile
Klasse C Euro gesichert	31.12.2017 <sup>1</sup>	70.395.525 EUR	100,95 EUR	697.344
	31.12.2018 <sup>2</sup>	28.446.931 EUR	98,76 EUR	288.050
Klasse C USD	31.12.2017 <sup>1</sup>	105.746.416 USD	109,51 USD	965.664
	31.12.2018 <sup>2</sup>	80.269.618 USD	110,19 USD	728.497
Klasse I CHF gesichert	31.12.2017 <sup>1</sup>	5.509.311 CHF	80,71 CHF	68.259
	31.12.2018 <sup>2</sup>	2.902.156 CHF	79,06 CHF	36.708
Klasse I Euro gesichert	31.12.2017 <sup>1</sup>	363.256.539 EUR	107,39 EUR	3.382.560
	31.12.2018 <sup>2</sup>	148.267.405 EUR	105,59 EUR	1.404.213
Klasse I Euro ungesichert	31.12.2017 <sup>1</sup>	15.778.080 EUR	118,45 EUR	133.210
	31.12.2018 <sup>2</sup>	14.794.047 EUR	125,80 EUR	117.600
Klasse I GBP gesichert	31.12.2017 <sup>1</sup>	3.224.985 GBP	82,27 GBP	39.199
	31.12.2018 <sup>2</sup>	3.180.460 GBP	81,71 GBP	38.923
Klasse I USD	31.12.2017 <sup>1</sup>	30.891.797 USD	84,17 USD	367.013
	31.12.2018 <sup>2</sup>	34.478.991 USD	85,11 USD	405.097
Klasse SI Euro gesichert <sup>3</sup>	31.12.2017	-	-	-
	31.12.2018 <sup>2</sup>	110.643.398 EUR	106,08 EUR	1.043.000

<sup>1</sup> Der endgültige NAV des Geschäftsjahres war der 22. Dezember 2017

<sup>2</sup> Der endgültige NAV des Geschäftsjahres war der 21. Dezember 2018

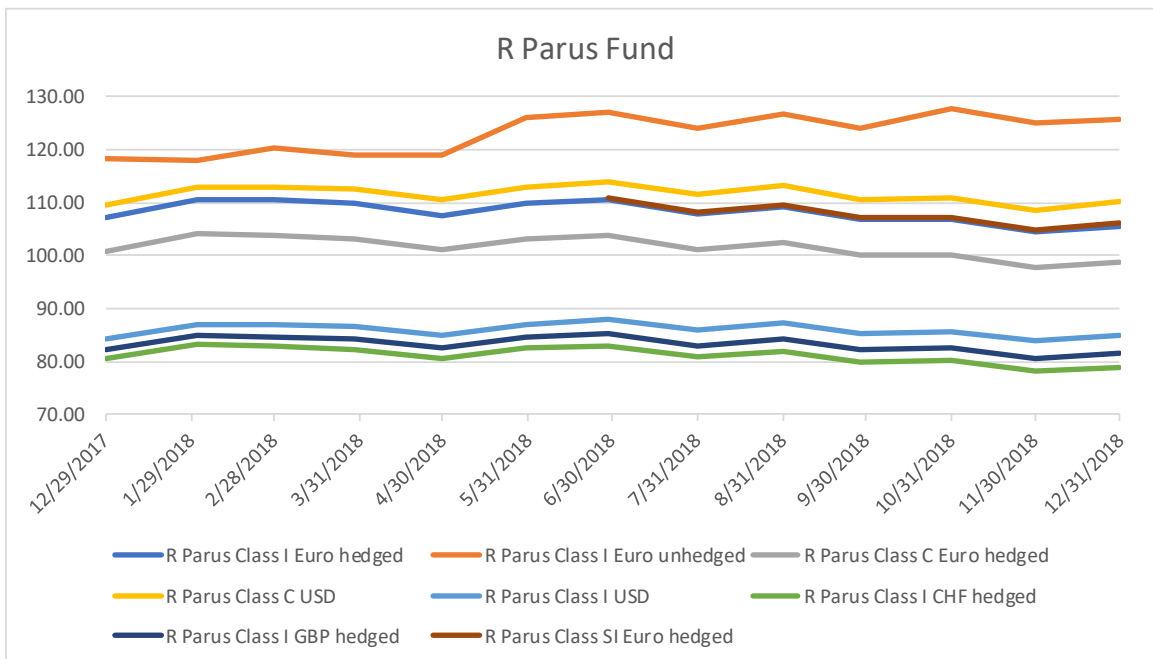
<sup>3</sup> Aufgelegt am 26. Juni 2018

# InRIS UCITS Plc

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### InRIS UCITS PLC – InRIS Parus (Fortsetzung)



R Parus Fund	InRIS Parus
R Parus Class I Euro hedged	InRIS Parus Klasse I Euro gesichert
R Parus Class C USD	InRIS Parus Klasse C USD
R Parus Class I GBP hedged	InRIS Parus Klasse I GBP gesichert
R Parus Class I Euro unhedged	InRIS Parus Klasse I Euro ungesichert
R Parus Class I USD	InRIS Parus Klasse I USD
R Parus Class SI Euro hedged	InRIS Parus Klasse SI Euro gesichert
R Parus Class C Euro hedged	InRIS Parus Klasse C Euro gesichert
R Parus Class I CHF hedged	InRIS Parus Klasse I CHF gesichert



# InRIS UCITS Plc

---

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### InRIS UCITS PLC – InRIS Intrinsic Value Europe

**Auflegungsdatum:** 17. November 2014

#### Anlagestrategie:

Der InRIS Intrinsic Value Europe (der „Fonds“) erfolgt beim Erreichen seines Anlageziels einen bewertungsorientierten Ansatz. Das Ziel des Fonds ist durch umfangreiches Research und Analyse den Substanzwert eines Unternehmens zu sichern. Die Berechnung des Substanzwertes beinhaltet Bewertungsansätze, die unter anderem auf Erwägungen des Liquidationswertes, des Discounted-Cash-Flow-Wertes, Franchise-Wertes, zur zyklischen Ertragskraft und zu Privatmarkt-Transaktions-Benchmarks beruhen. Der Fonds berücksichtigt zudem Faktoren wie Eigentumsstrukturen, Corporate Governance und die Qualität der Geschäftsleitung der entsprechenden Unternehmen. Nach der Erstellung des Substanzwertes erwirbt der Fonds im Allgemeinen die Unternehmen, die mit einem erheblichen Abschlag zu diesem Wert gehandelt werden. Kapital wird jenen Anlagen zugewiesen, die die höchsten Abschläge zum Substanzwert bieten.

Zum Ende des Geschäftsjahrs 2018 erzielte der Fonds folgende Performance:

InRIS Intrinsic Value Europe Klasse F Euro	(12,25)%
InRIS Intrinsic Value Europe Klasse F GBP ungesichert	(11,33)%

InRIS Intrinsic Value Europe	Datum	Nettoinventarwert	Nettoinventarwert pro Anteil	Anzahl der ausgegebenen Anteile
Klasse F Euro	31.12.2017 <sup>1</sup>	117.339.074 EUR	146,90 EUR	798.766
	31.12.2018	106.916.653 EUR	128,90 EUR	829.464
Klasse F GBP ungesichert	31.12.2017 <sup>1</sup>	228.384.481 GBP	162,48 GBP	1.405.654
	31.12.2018	217.879.652 GBP	144,07 GBP	1.512.367

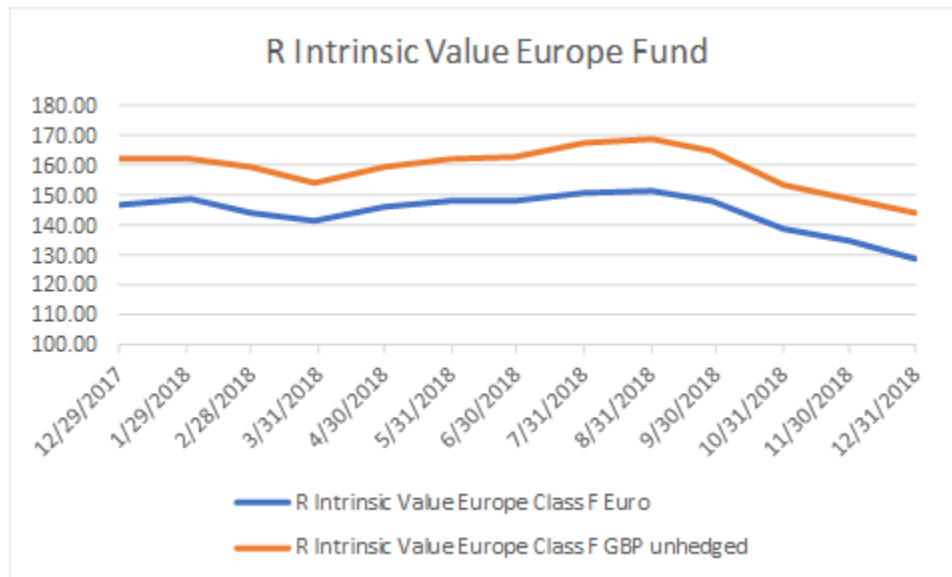
<sup>1</sup> Der endgültige NAV des Geschäftsjahres war der 29. Dezember 2017

# InRIS UCITS Plc

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### InRIS UCITS PLC – InRIS Intrinsic Value Europe (Fortsetzung)



R Intrinsic Value Europe Fund	InRIS Intrinsic Value Europe
R Intrinsic Value Europe Class F Euro	InRIS Intrinsic Value Europe Klasse F Euro
R Intrinsic Value Europe Class F GBP unhedged	InRIS Intrinsic Value Europe Klasse F GBP ungesichert

# InRIS UCITS Plc

---

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### InRIS UCITS PLC – InRIS CFM Diversified

**Auflegungsdatum:** 11. Dezember 2014

#### Anlagestrategie:

Bei InRIS CFM Diversified (der „Fonds“) handelt es sich um einen quantitativen Handelsfonds, d. h., dass der Fonds basierend auf Modellen und mathematischen Formeln Vermögenswerte auswählt, die systematisch sind. Der Fonds ist bestrebt, sein Anlageziel durch Anlagen im Sinne des CFM Institutional Systematic Diversified Program (das „Programm“) zu erreichen, das vom CFM ausgearbeitet und angepasst wird, um die OGAW-Vorschriften zu erfüllen (derzeit durch Ausschluss von Rohstoffengagements und der Änderung des Leverage). Das Programm besteht aus einer Reihe von nachstehend näher beschriebenen systematischen Handelsmodellen. Das Programm setzt seine Strategie mittels der Anlage in FDI um, wie nachstehend für jedes Modell spezifisch beschrieben. Die durch das Programm verwendeten Modelle verwenden eigene Algorithmen, die versuchen, die künftigen Kurse und Risiken von Finanzinstrumenten vorherzusagen.

Zum Ende des Geschäftsjahrs 2018 erzielte der Fonds folgende Performance:

InRIS CFM Diversified Klasse C Euro	(10,45)%
InRIS CFM Diversified Klasse F Euro	(10,70)%
InRIS CFM Diversified Klasse G AUD abgesichert	(6,74)%
InRIS CFM Diversified Klasse I CHF abgesichert	(10,38)%
InRIS CFM Diversified Klasse I Euro	(10,01)%
InRIS CFM Diversified Klasse I GBP abgesichert	(9,08)%
InRIS CFM Diversified Klasse I USD abgesichert	(7,39)%
InRIS CFM Diversified Klasse M Euro	(8,99)%
InRIS CFM Diversified Klasse NC Euro	(10,46)%
InRIS CFM Diversified Klasse NI Euro	(10,00)%
InRIS CFM Diversified Klasse R Euro	(8,99)%
InRIS CFM Diversified Klasse SI Euro	(9,72)%

# InRIS UCITS Plc

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### InRIS UCITS PLC – InRIS CFM Diversified (Fortsetzung)

InRIS CFM Diversified	Datum	Nettoinventarwert	Nettoinventarwert pro Anteil	Anzahl der ausgegebenen Anteile
Klasse C Euro	31.12.2017 <sup>1</sup>	108.175.934 EUR	104,64 EUR	1.033.839
	31.12.2018	104.143.510 EUR	93,70 EUR	1.111.498
Klasse F Euro	31.12.2017 <sup>1</sup>	636.507 EUR	104,67 EUR	6.081
	31.12.2018	331.818 EUR	93,47 EUR	3.550
Klasse G AUD gesichert	31.12.2017 <sup>1</sup>	47.158.465 AUD	107,81 AUD	437.442
	31.12.2018	65.717.441 AUD	100,54 AUD	653.647
Klasse I CHF gesichert	31.12.2017 <sup>1</sup>	26.772.015 CHF	103,77 CHF	257.989
	31.12.2018	6.630.760 CHF	93,00 CHF	71.299
Klasse I Euro	31.12.2017 <sup>1</sup>	535.391.180 EUR	113,91 EUR	4.700.246
	31.12.2018	272.813.693 EUR	102,51 EUR	2.661.340
Klasse I GBP gesichert	31.12.2017 <sup>1</sup>	39.885.289 GBP	108,82 GBP	366.528
	31.12.2018	8.185.027 GBP	98,94 GBP	82.730
Klasse I USD gesichert	31.12.2017 <sup>1</sup>	87.557.120 USD	109,78 USD	797.580
	31.12.2018	21.732.218 USD	101,67 USD	213.761
Klasse M Euro	31.12.2017 <sup>1</sup>	22.148.033 EUR	117,86 EUR	187.911
	31.12.2018	20.737.941 EUR	107,27 EUR	193.333
Klasse NC Euro	31.12.2017 <sup>1</sup>	20.954.037 EUR	112,90 EUR	185.600
	31.12.2018	9.572.844 EUR	101,09 EUR	94.692
Klasse NI Euro	31.12.2017 <sup>1</sup>	87.373.106 EUR	115,86 EUR	754.116
	31.12.2018	16.311.677 EUR	104,27 EUR	156.434
Klasse R Euro	31.12.2017 <sup>1</sup>	40.144.125 EUR	113,20 EUR	354.644
	31.12.2018	40.288.403 EUR	103,02 EUR	391.089
Klasse SI Euro	31.12.2017 <sup>1</sup>	108.569.118 EUR	104,45 EUR	1.039.475
	31.12.2018	98.011.321 EUR	94,29 EUR	1.039.475

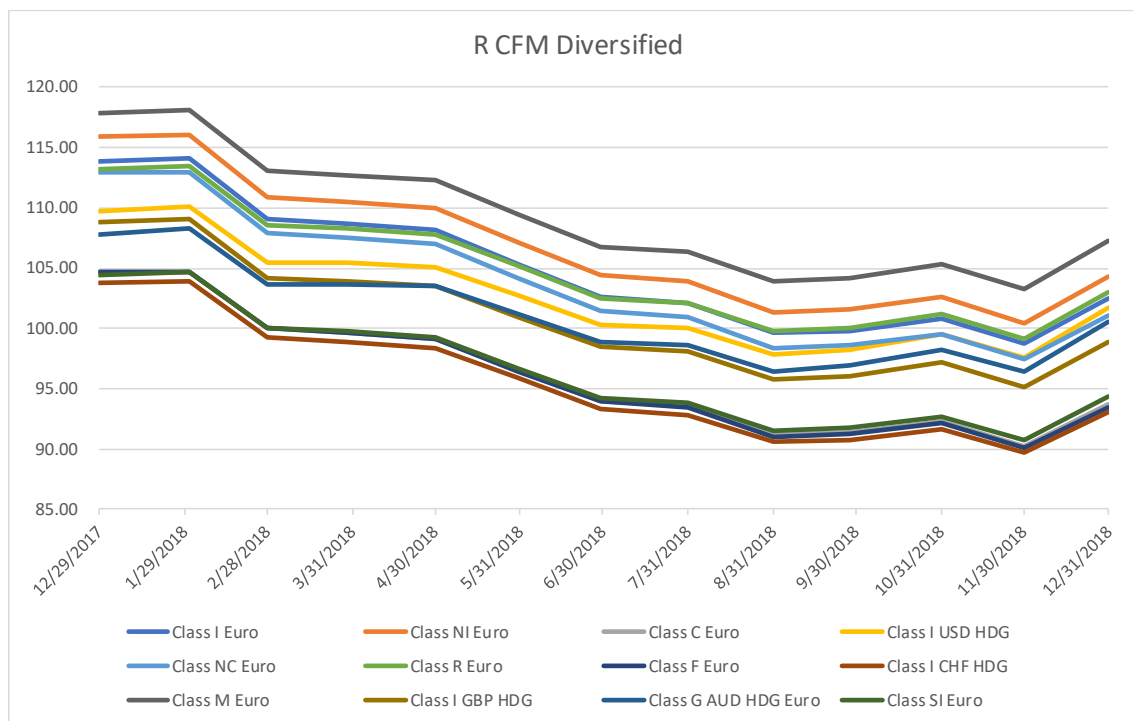
<sup>1</sup> Der endgültige NAV des Geschäftsjahres war der 29. Dezember 2017

# InRIS UCITS Plc

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### InRIS UCITS PLC – InRIS CFM Diversified (Fortsetzung)



R CFM Diversified	InRIS CFM Diversified
Class I Euro	Klasse I Euro
Class NC Euro	Klasse NC Euro
Class M Euro	Klasse M Euro
Class NI Euro	Klasse NI Euro
Class R Euro	Klasse R Euro
Class I GBP HDG	Klasse I GBP gesichert
Class C Euro	Klasse C Euro
Class F Euro	Klasse F Euro
Class G AUD HDG Euro	Klasse G AUD gesichert Euro
Class I USD HDG	Klasse I USD gesichert
Class I CHF HDG	Klasse I CHF gesichert
Class SI Euro	Klasse SI Euro

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### InRIS UCITS PLC – InRIS 2020

**Auflegungsdatum:** 10. Juni 2015

#### Anlagestrategie

Der InRIS 2020 (der „Fonds“) ist bestrebt, sein Anlageziel durch den Einsatz einer Mischung der folgenden Anlagestrategien zu erreichen: (i) europäische Hochzinsanleihen, (ii) Schwellenländeranleihen und (iii) US-Hochzinsanleihen. Eine Beschreibung der Strategien wird im nachstehenden Abschnitt mit der Überschrift „Beschreibung der Anlagestrategien“ näher erläutert. Es wird erwartet, dass der Fond im Laufe der Zeit mehr Strategien einsetzen wird, die nach der Durchführung qualitativer und quantitativer Bewertungen der Risiken, der Geschäftstätigkeiten sowie der Anlageprozesse der Strategie ausgewählt werden. In solchen Fällen muss der Prospektzusatz aktualisiert werden, um die Aufnahme neuer Handelsstrategien in Übereinstimmung mit den Anforderungen der Zentralbank widerzuspiegeln. Es ist davon auszugehen, dass die Kombination verschiedener Strategien zu einem in hohem Maße diversifizierten Portfolio führt, das von der Risikostreuung der zugrunde liegenden Strategien profitiert. Die Kombination der Anlagestrategien wird die mit den Marktschwankungen verbundenen Risiken den Erwartungen zufolge diversifizieren und stabilisieren. Es ist nicht beabsichtigt, alle Vermögenswerte zwischen den Anlagestrategien gleichermaßen zu gewichten oder alle Anlagestrategien zu jeder Zeit fortzuführen. Die Entscheidungen hinsichtlich der Verfolgung der Strategie werden in Übereinstimmung mit den Kriterien der Vermögensallokation getroffen.

Der Fonds ist ein Long-only-Kreditfonds, der hauptsächlich 2015 in Schuldverschreibungen anlegt, die im Jahr 2020 fällig werden. In dieser Hinsicht konzentriert sich der Fonds auf das Kaufen und Halten von Schuldverschreibungen, die eine Bandbreite von weniger risikobehafteten (d. h. Staatsanleihen) bis hin zu hochgradig risikoreichen Wertpapieren (d. h. hochverzinsliche Anleihen) umfassen. Wenn die Mehrheit der vom Fonds gehaltenen Vermögenswerte das Ende ihrer Laufzeit erreichen (wobei derzeit erwartet wird, dass dies 2020 oder 2021 der Fall wäre), könnte die Gesellschaft in Abhängigkeit von den Marktbedingungen in Übereinstimmung mit dem im Verkaufsprospekt enthaltenen Abschnitt mit der Überschrift „Vollständige Rücknahmen von Anteilen“ oder gemäß und im Einklang mit den Anforderungen der Zentralbank und sämtlichen geltenden Gesetzen den Fonds mit einem anderen Fonds entsprechend der OGAW-Richtlinie verschmelzen.

Der Fonds investiert direkt in Staatsanleihen mit festem oder variablen Zinssatz und in Unternehmensanleihen, die den Investment Grade-Bereich, hochverzinsliche Anleihen und Schuldverschreibungen ohne Rating einschließen. Darüber hinaus kann der Fonds in Übereinstimmung mit Anhang I des Prospektzusatzes der Gesellschaft bis zu 10% seines NIW in übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente anlegen, die nicht an einem anerkannten Handelsplatz notiert sind oder gehandelt werden. Zu diesen Wertpapieren können auch Rule 144A-For-Life-Wertpapiere gehören, wobei es sich um privat platzierte Anleihen handelt, die von nicht berichtenden Unternehmen ausgegeben werden, die zwölf (12) Monate nach Ausgabe ausschließlich an qualifizierte institutionelle Investoren weiterverkauft werden.

## **Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)**

*für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018*

### **InRIS UCITS PLC – InRIS 2020 (Fortsetzung)**

#### **Anlagestrategie (Fortsetzung)**

Der Fonds wird insgesamt nicht mehr als 10% seines Nettovermögens in Organismen für gemeinsame Anlagen investieren. Der Fonds kann mehr als 10% seines NIW in Anleihen ohne Ratings anlegen. Der Fonds wird nicht mehr als 10% des NIW in Schuldverschreibungen, die von Standard & Poor's niedriger als CCC oder mit einem entsprechenden Rating einer anderen großen Kreditratingagentur eingestuft werden, investieren. Der Fonds wird außerdem sein Risiko in Bezug auf Unternehmensanleihen, die von Unternehmen des Finanzsektors (z. B. Banken) ausgegeben werden, auf 50% des NIW und in Bezug auf Unternehmen im Energiesektor auf 30% des NIW begrenzen. Vorbehaltlich des vorstehenden Satzes wird der Fonds keinen geographischen oder branchenspezifischen Schwerpunkt haben.

Der Fonds kann mehr als 50% des NIW in Schwellenländern anlegen. Der Fonds kann bis zu 10% des NIW in russische Wertpapiere, die an der Moskauer Börse notiert oder gehandelt werden, anlegen. Einzelheiten hierzu erfahren Sie unter dem nachstehendem Risikofaktor „Anlagen in Russland“. Die Wertpapiere, in die der Fonds investiert wird, werden oder sind an einem anerkannten Handelsplatz notiert oder werden dort gehandelt, wie in Anhang II des Verkaufsprospekts dargelegt. Darüber hinaus kann der Fonds auch bis zu 10% des NIW in nicht notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente investieren.

Die Strategien des Fonds können Anlagen nach dem Bottom-up- oder Top-down-Konzept oder einer Kombination aus beidem auswählen, die im Folgenden in jeder Strategie aufgeführt sind. Ein Top-down-Konzept identifiziert Chancen in Märkten, die von breiteren makroökonomischen, branchen- oder kapitalmarktbezogenen Entwicklungen profitieren können, während die Bottom-up-Analyse Chancen bei einzelnen Emittenten dieser Märkte sucht. Ein Top-down-Konzept analysiert die allgemeine Gesundheit der Weltwirtschaft, d. h. das Wachstum des Bruttoinlandsprodukts, geopolitische Spannungen der Länder, Arbeitslosigkeit, Inflation und Umweltveränderungen der Zinssätze, Ausfallraten und Recovery Rates (Rückgewinnungsquoten). Das Top-down-Konzept analysiert auch die Volatilität des Aktienmarktes eines Landes und ob sich der Markt im Aufwärts- oder im Abwärtstrend befindet. Schließlich analysiert das Top-down-Konzept auch die wichtigsten Indizes eines Landes, wie Aktien-, Renten- und Volatilitätsindizes, indem es fundamentale Faktoren wie Kurs-Gewinn-Verhältnis, Kurs-Umsatz- und Dividendenrendite betrachtet. Ein Bottom-up-Konzept konzentriert sich auf die fundamentalen Faktoren der einzelnen Emittenten, wie die angebotenen Produkte und Dienstleistungen, den aktuellen Marktwert von Fremd- und Eigenkapital, die Kapitalstruktur, die finanzielle Stabilität und Rentabilität, ihre Fähigkeit, Kapitalfluss zu generieren, sowie Änderungen von Analystenberichten und Kredit-Ratings. Ein Bottom-up-Konzept konzentriert sich auch auf die grundlegenden Faktoren, die Regierungen beeinflussen, einschließlich, aber nicht beschränkt auf institutionelle Politik, politische Stabilität, Infrastruktur, Bildung, langfristiges potenzielles Wachstum und den Grad der staatlichen Intervention.

Der Fonds kann für eine effiziente Verwaltung des Portfolios Devisenterminkontrakte (Forwards) halten.

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### InRIS UCITS PLC – InRIS 2020 (Fortsetzung)

#### Anlagestrategie (Fortsetzung)

Beschreibung der Anlagestrategien des Fonds

(i) Europäische Hochzinsanleihen

Die europäische Hochzinsstrategie des Fonds wird in erster Linie in hochverzinsliche Unternehmensanleihen investieren, kann aber auch in Investment Grade-Anleihen investieren, die fest oder variabel sind. Obwohl das Hauptaugenmerk der Strategie auf hochverzinslichen Unternehmensanleihen liegt, kann die Strategie auch in Investment Grade-Anleihen investieren, um das Gesamtrisiko zu reduzieren, da diese ein geringeres Risiko haben als hochverzinsliche Anleihen. Die Unternehmensanleihen der Strategie lauten auf EUR und stammen hauptsächlich von Emittenten in europäischen Ländern, können aber auch von Emittenten in Schwellenländern stammen. Die Strategie wird, wie oben beschrieben, auf einer Mischung aus Top-down- und Bottom-up-Konzept basieren. In der Strategie werden keine derivativen Finanzinstrumente (FDI) verwendet.

(ii) Schwellenländeranleihen

Die Schwellenländeranleihen-Strategie des Fonds konzentriert sich auf Schuldverschreibungen von Schwellenländern, die auf mehrere Währungen wie USD, EUR, GBP und CHF lauten und hauptsächlich von Unternehmen und Staaten der Schwellenländer ausgegeben werden. Einige der Schuldverschreibungen, in die diese Strategie investieren soll, können von Unternehmen mit Sitz in Schwellenländern ausgegeben werden, die den Großteil ihrer Erträge in einem oder mehreren Industrieländern erzielen. Die Strategie wird in Unternehmens- und Staatsanleihen investieren, die fest oder variabel sind. Die Schuldverschreibungen der Strategie reichen von Investment Grade- bis hochverzinsliche Anleihen, einschließlich 144A für Lebensversicherungen, die allesamt vorstehend definiert sind. Die Schwellenländer, in die diese Strategie Investitionen tätigt, befinden sich in Asien, Afrika, im Nahen Osten, Lateinamerika und Osteuropa, zu dem auch Russland gehört. Bei der Anlageauswahl der Strategie wird in erster Linie ein Bottom-up-Konzept verwendet, wobei in geringerem Umfang jedoch auch ein Top-down-Konzept in die Anlageauswahl einbezogen wird (beide Ansätze sind vorstehend beschrieben). Die Strategie sieht den Einsatz von Devisenterminkontrakten (Forwards) zur Absicherung von Währungsrisiken vor.

(iii) US-Hochzinsanleihen

Die US-Hochzinsanleihen-Strategie des Fonds wird sich in erster Linie auf hochverzinsliche Schuldverschreibungen, die auf USD lauten, konzentrieren, die von Unternehmen in den USA ausgegeben werden; die Strategie kann jedoch bis zu 20% des NIW in Schuldverschreibungen aus anderen Industrieländern wie Kanada, Großbritannien und Europa investieren. Die Strategie wird hauptsächlich in Unternehmensanleihen investieren, kann aber auch in Staatsanleihen investieren, die fest oder variabel sind. Obwohl das Hauptaugenmerk der Strategie auf hochverzinslichen Unternehmensanleihen liegt, kann die Strategie auch in Investment Grade-Anleihen investieren, um das Gesamtrisiko zu reduzieren, da diese ein geringeres Risiko haben als hochverzinsliche Anleihen. Die Schuldverschreibungen der Strategie reichen von Investment Grade- bis hochverzinsliche Anleihen (wie vorstehend definiert) und werden einige Anleihen ohne Ratings sowie 144A für Lebensversicherungen (wie vorstehend definiert) umfassen. Bei der Anlageauswahl der Strategie wird in erster Linie ein Bottom-up-Konzept zugrundegelegt, wobei jedoch auch ein Top-down-Konzept in die Anlageauswahl einbezogen wird. Beide Ansätze sind vorstehend beschrieben. Die Strategie sieht den Einsatz von Devisenterminkontrakten (Forwards) zur Absicherung von Währungsrisiken vor.



# InRIS UCITS Plc

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

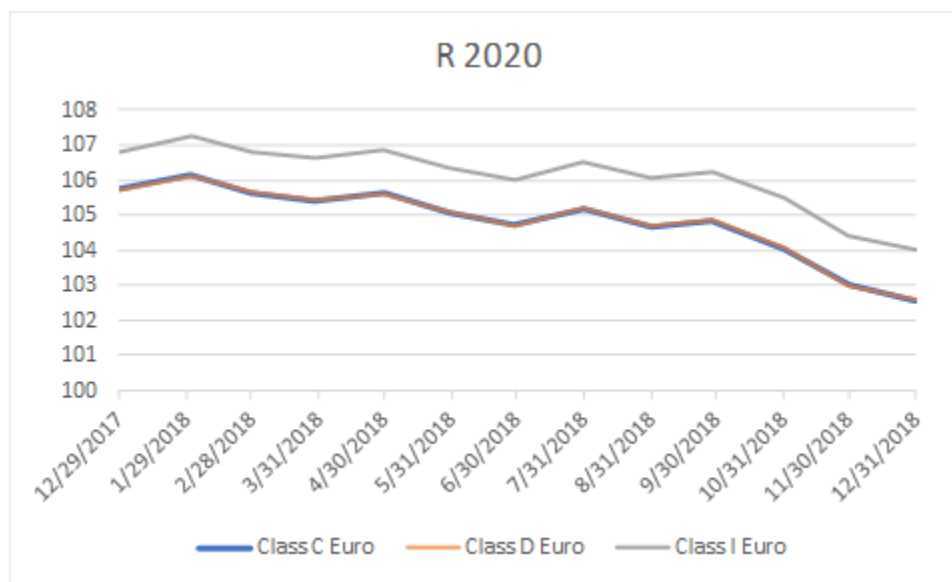
### InRIS UCITS PLC – InRIS 2020 (Fortsetzung)

Zum Ende des Geschäftsjahrs 2018 erzielte der Fonds folgende Performance:

InRIS 2020 Klasse C Euro	(3,01)%
InRIS 2020 Klasse D Euro	(3,01)%
InRIS 2020 Klasse I Euro	(2,62)%

InRIS 2020	Datum	Nettoinventarwert	Nettoinventarwert pro Anteil	Anzahl der ausgegebenen Anteile
Klasse C Euro	31.12.2017 <sup>1</sup>	131.780.724 EUR	105,74 EUR	1.246.312
	31.12.2018	38.190.525 EUR	102,56 EUR	372.385
Klasse D Euro	31.12.2017 <sup>1</sup>	36.438.763 EUR	105,74 EUR	344.600
	31.12.2018	8.960.080 EUR	102,56 EUR	87.362
Klasse I Euro	31.12.2017 <sup>1</sup>	35.631.830 EUR	106,82 EUR	333.558
	31.12.2018	6.118.945 EUR	104,03 EUR	58.819

<sup>1</sup> Der endgültige NAV des Geschäftsjahres war der 29. Dezember 2017



InRIS 2020	InRIS 2020
Class C Euro	Klasse C Euro
Class D Euro	Klasse D Euro
Class I Euro	Klasse I Euro

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### InRIS UCTIS PLC – InRIS Karya Macro

**Auflegungsdatum:** 24. Mai 2016

#### **Anlagestrategie:**

Der InRIS Karya Macro (der „Fonds“) ist bestrebt, sein Anlageziel durch den Einsatz einer globalen Macro-Strategie und direkte und synthetische (über den Einsatz von FDIs) Anlagen in den folgenden fünf Kategorien zu erreichen: Aktien, Anleihen [einschließlich Staatsanleihen, Unternehmensanleihen und hypothekenbesicherten Wertpapieren („MBS“)], Zinssätze, Organismen für gemeinsame Anlagen (einschließlich börsengehandelter Fonds) und Währungsinstrumente (jeweils eine „Anlagekategorie“ und zusammen die „Anlagekategorien“). Der Fonds konzentriert sich nicht auf eine bestimmte Anlagekategorie. Der Fonds wird hauptsächlich in Industrieländern weltweit anlegen. Der Fonds kann mehr als 10% seines NIW in Schwellenländern anlegen. Instrumente, in die der Fonds investiert, können außerbörslich [Over-the-Counter („OTC“)] gehandelt werden oder sind an einem anerkannten Handelsplatz notiert oder werden dort gehandelt, wie in Anhang II des Verkaufsprospekts dargelegt.

Die vom Fonds angewandte globale Macro-Strategie wird auf der Grundlage der globalen makroökonomischen Ansichten des Handelsberaters zum wirtschaftlichen und politischen Umfeld, den Finanzmärkten, Sektoren und Ländern im Anlageuniversum des Fonds ausgewählt. Der Handelsberater bestimmt seine globalen makroökonomischen Ansichten mithilfe eines Top-down-Konzeptes, das eine Analyse der wirtschaftlichen, monetären, politischen und technischen Faktoren beinhaltet. Im Einzelnen analysiert das Konzept das Wachstum des Bruttoinlandsprodukts, die geopolitischen Spannungen der Länder, die Arbeitslosigkeit, die Inflation und die Entwicklung der Zinssätze. Darüber hinaus untersucht das Konzept die Volatilität des Aktienmarktes eines Landes, die Volatilität des Anleihemarktes und die Volatilität der Währungen und ob sich die Märkte im Aufwärtstrend oder im Abwärtstrend befinden. Schließlich analysiert das Konzept auch die wichtigsten Indizes eines Landes, wie Aktien-, Renten- und Volatilitätsindizes, indem es fundamentale Faktoren wie Prämien auf Eigenkapital, Kreditkonditionen, Liquidität und Volatilität betrachtet.

Nachdem die globalen makroökonomischen Ansichten festgelegt wurden, klassifiziert der Handelsberater diese in verschiedene Themen, die im Laufe der Zeit je nach wirtschaftlicher oder politischer Situation der Länder variieren können. Generell sollen sich die Themen auf die Geldpolitik, die globalen Konjunkturzyklen, die Konjunkturzyklen der Sektoren und Länder sowie die Nutzung von Konjunkturimpulsen stützen, jedoch nicht darauf beschränkt sein. Die Themen werden vom Handelsberater so festgelegt, dass sie sich unmittelbar bis mittelfristig (in der Regel weniger als ein Jahr) positiv oder negativ auf die Finanzmärkte auswirken können. Im Allgemeinen nimmt der Handelsberater Long-Positionen bei Themen ein, die er als positiv für die Finanzmärkte erachtet, und Short-Positionen bei Themen, die er eher als negativ für die Finanzmärkte erachtet. Der Handelsberater wählt für jedes Thema Anlagekategorien aus, die als mit dem jeweiligen Thema positiv korreliert gelten. Positiv korrelierte Anlagekategorien sind definiert als diejenigen, die das beste Risiko-Rendite-Profil für ein Thema haben, das vom Handelsberater bestimmt wird. Daher wird der Fonds sowohl Long- als auch Short-Positionen in jeder Anlagekategorie eingehen, und Short-Positionen werden nur synthetisch durch die Verwendung der nachstehend aufgeführten FDIs erzielt.

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### InRIS UCTIS PLC – InRIS Karya Macro (Fortsetzung)

#### Anlagestrategie (Fortsetzung):

Sobald die Themen festgelegt sind, wählt der Handelsberater Long- und Short-Positionen für jedes Thema durch eine Bottom-up-Auswahl von Wertpapieren innerhalb der für dieses Thema ausgewählten Anlagekategorien aus. Das Bottom-up-Konzept konzentriert sich auf die fundamentalen Faktoren der einzelnen Instrumente, wie den aktuellen Marktwert von Fremd- und Eigenkapital, die Fähigkeit, Kapitalfluss zu generieren, Änderungen von Kredit-Ratings und Analystenberichten, die unter anderem Daten über die Wirtschaft, die Zinssätze, die Außenpolitik und die Zentralbanken enthalten. Das Bottom-up-Konzept konzentriert sich auch auf die grundlegenden Faktoren, die Regierungen beeinflussen, einschließlich, aber nicht beschränkt auf institutionelle Politik, politische Stabilität, langfristiges potenzielles Wachstum und den Grad der staatlichen Intervention. Der Grad der staatlichen Intervention wird typischerweise an den regulatorischen Maßnahmen einer Regierung gemessen, die staatliche Ausgaben, Wirtschaftspolitik, Steuern, Subventionen, Zölle und Mindestlöhne umfassen. Der Fonds kann direkt in Organismen für gemeinsame Anlagen, wie börsengehandelte Fonds, die Grenzen unterliegen, Schuldverschreibungen, wie durch Hypotheken besicherte Wertpapiere (Mortgage Back Securities, MBS), und festverzinsliche oder variabel verzinsliche Staatsanleihen investieren. Die MBS, in die der Fonds investiert, enthalten keine eingebetteten Derivate und/oder Leverage. Die vorstehend genannten Schuldverschreibungen können außerbörslich (Over-the-Counter, OTC) gehandelt werden. Der Fonds investiert nicht direkt in die Anlagekategorie Aktien, sondern nur synthetisch durch den Einsatz von Gesamtrenditeaktien-Swaps (Equity Total Return Swaps), Aktienindex-Futures, Aktienindex-Optionen und Optionen auf Aktienindex-Futures. Der Fonds kann auch Long- und Short-Positionen in den folgenden FDI aufbauen, um die Strategie des Fonds umzusetzen: Devisenterminkontrakte (Futures) und Devisenterminkontrakte (Forwards), nicht lieferbare Termingeschäfte, Swaps und Gesamtrendite-Swaps (Total Return Swaps) auf Schuldverschreibungen, Indizes und Organismen für gemeinsame Anlagen, Kreditausfall-Swap-Indizes (Credit Default Swap Indizes), Devisenoptionen und Optionen auf Devisenterminkontrakte (Futures) sowie TBA-Kontrakte oder Forward Pass-Through-MBS. Der Fonds setzt auch Zinsswaps, Swaptions, Anleihefutures, Optionen auf Anleihefutures, Optionen auf Anleihen, Zinsfutures und Optionen auf Zinsfutures ein – in erster Linie, um das Risiko der MBS abzusichern, der Fonds kann diese aber auch zu Anlagezwecken einsetzen. Die vorstehend genannten Derivate können außerbörslich [Over-the-Counter („OTC“)] gehandelt werden oder sind an einem anerkannten Handelsplatz notiert oder werden dort gehandelt.

Der Fonds kann in Investment Grade-Wertpapiere und Wertpapiere ohne Investment Grade-Rating, wie Staatsanleihen und MBS, investieren. Investment Grade-Wertpapiere sind Wertpapiere, die von Standard & Poor's mit mindestens BBB- oder mit einem entsprechenden Rating einer anderen großen Kreditratingagentur eingestuft werden. Wertpapiere ohne Investment Grade-Rating sind Wertpapiere, die von Standard & Poor's niedriger als BBB- oder mit einem entsprechenden Rating einer anderen großen Kreditratingagentur eingestuft werden. Der Fonds darf nicht mehr als 20% des NIW in Wertpapiere ohne Investment Grade-Rating investieren.

Es wird erwartet, dass die Gesamtbrutto-Long-Position im Allgemeinen etwa 7500% des Nettoinventarwerts des Fonds und die Gesamtbrutto-Short-Position im Allgemeinen etwa 1500% des Nettoinventarwerts des Fonds betragen wird. Die Gesamtbrutto-Long-Positionen und die Gesamtbrutto-Short-Positionen können diese Prozentwerte jedoch über- oder unterschreiten. Dies ist abhängig von den vorstehend beschriebenen Änderungen in den globalen Makroansichten und -themen des Handelsberaters.

# InRIS UCITS Plc

---

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### InRIS UCTIS PLC – InRIS Karya Macro (Fortsetzung)

#### Anlagestrategie (Fortsetzung):

Da der Einsatz von Finanzderivaten ein wichtiger Teil des Ansatzes des Fonds ist, kann der Fonds umfassende Barbestände haben, um zu investieren. Diese Barbestände können in Geldmarktfonds und Geldmarktinstrumente angelegt werden, insbesondere Einlagenzertifikate, Anleihen mit fester oder variabler Verzinsung und Commercial Paper mit fester oder variabler Verzinsung (die von den wichtigsten Ratingagenturen mindestens mit Investment Grade bewertet wurden) festverzinsliche und variabel verzinsliche Staatsanleihen, Schuldtitel von supranationalen Organisationen und Agenturen wie der Europäischen Union, den Vereinten Nationen oder der Welthandelsorganisation sowie fest- oder variabel verzinsliche Unternehmensanleihen mit einem Rating von mindestens BBB– (langfristig) und A-2 / P-2 (kurzfristig) von Standard & Poor's (oder mit einem entsprechenden Rating einer anderen großen Kreditratingagentur) sowie Staatsanleihen mit einer Laufzeit von mehr als 397 Tagen sowie in Bareinlagen, die auf (eine) vom Anlageverwalter festgelegte Währung(en) lauten. Die Vermögenswerte des Fonds können auch in Sicht- und Termineinlagen von zugelassenen Kreditinstituten gemäß den OGAW-Verordnungen und den OGAW-Verordnungen der Zentralbanken (die von den wichtigsten Ratingagenturen mindestens mit Investment Grade bewertet wurden) angelegt werden. Sichteinlagen sind Bankeinlagen, die ohne Vorankündigung oder Strafe sofort abgehoben werden können. Termineinlagen oder Festgelder sind Bankeinlagen, die erst nach einer bestimmten Laufzeit oder nur mit vorheriger Kündigung und/oder Strafe abgehoben werden können.

Zum Ende des Geschäftsjahrs 2018 erzielte der Fonds folgende Performance:

InRIS Karya Macro Klasse I Euro (geschlossen seit 29. November 2018)	(15,92)%
InRIS Karya Macro Klasse NC Euro (Fonds in Auflösung)	(17,15)%
InRIS Karya Macro Klasse NI Euro (Fonds in Auflösung)	(16,76)%
InRIS Karya Macro Klasse NI USD abgesichert (Fonds in Auflösung)	(14,33)%

# InRIS UCITS Plc

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

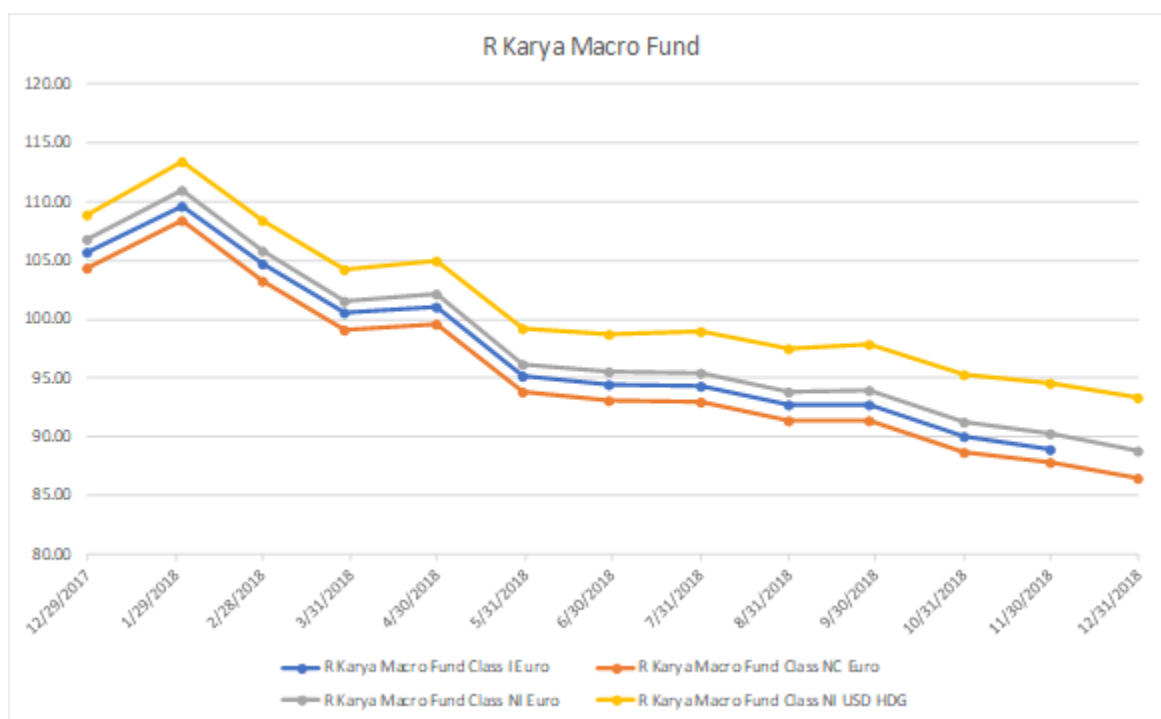
### InRIS UCTIS PLC – InRIS Karya Macro (Fortsetzung)

InRIS Karya Macro <sup>2</sup>	Datum	Nettoinventarwert	Nettoinventarwert pro Anteil	Anzahl der ausgegebenen Anteile
Klasse I Euro <sup>3</sup>	31.12.2017 <sup>1</sup>	211.536 EUR	105,77 EUR	2.000
	31.12.2018	-	-	-
Klasse NC Euro	31.12.2017 <sup>1</sup>	1.803.514 EUR	104,36 EUR	17.281
	31.12.2018	93.538 EUR	86,46 EUR	1.082
Klasse NI Euro	31.12.2017 <sup>1</sup>	17.860.078 EUR	106,76 EUR	167.286
	31.12.2018	455.311 EUR	88,87 EUR	5.123
Klasse NI USD gesichert	31.12.2017 <sup>1</sup>	15.340.471 USD	108,90 USD	140.865
	31.12.2018	4.803.712 USD	93,30 USD	51.488

<sup>1</sup> Der endgültige NAV des Geschäftsjahres war der 29. Dezember 2017

<sup>2</sup> Fonds in Auflösung

<sup>3</sup> Geschlossen seit 29. November 2018



InRIS Karya Macro	InRIS Karya Macro
InRIS Karya Macro Class I Euro	InRIS Karya Macro Klasse I Euro
InRIS Karya Macro Class NI Euro	Karya Macro Klasse NI Euro
InRIS Karya Macro Class NC Euro	InRIS Karya Macro Klasse NC EUR
InRIS Karya Macro Class NI USD HDG	InRIS Karya Macro Klasse NI USD gesichert

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### InRIS UCTIS PLC – InRIS CFM Trends

**Auflegungsdatum:** 2. Dezember 2016

#### **Anlagestrategie:**

Beim InRIS CFM Trends (der „Fonds“) handelt es sich um einen quantitativen Handelsfonds, d. h., dass der Fonds basierend auf mathematischen Formeln, die systematisch sind, Vermögenswerte auswählt (d. h. Handelsentscheidungen werden automatisch gemäß den mathematischen Formeln getroffen). Der Fonds ist bestrebt, sein Anlageziel durch Anlagen im Sinne des CFM Institutional Systematic Futures Program (das „Programm“) zu erreichen, das vom CFM ausgearbeitet wird und sich in seinem Eigentum befindet und angepasst wird, um die OGAW-Vorschriften zu erfüllen (zum Beispiel durch Ausschluss von Rohstoffengagements, von unzulässigen Instrumenten, durch Änderung des Leverage oder der Kontrahentenrisiken). Das Programm wird seine Strategie durch Investition in FDIs umsetzen.

Das Investmentuniversum besteht aus einigen oder allen der in dem Abschnitt mit dem Titel „Anlagepolitik“ des Prospektzusatzes des Fonds dargelegten Finanzinstrumente und Anlageklassen. Das Programm, das der Aufsicht des Handelsberaters unterliegt, handelt weltweit an den Finanzmärkten, wobei sein Schwerpunkt auf Industrieländern mit ausreichender Liquidität liegt.

Das Programm verwendet eigene Algorithmen, die versuchen, die künftigen Kurse und Risiken von Finanzinstrumenten vorherzusagen. Es wird typischerweise auf eine oder mehrere Anlageklassen oder eine Untergruppe einer Anlageklasse angewendet, die in dem Abschnitt mit dem Titel „Anlagepolitik“ des Prospektzusatzes beschrieben sind. Für jedes gehandelte Instrument verwendet das Programm verschiedene Eingangsgrößen, darunter Marktdaten wie Preis und Volatilität, grundlegende Daten wie Finanzinformationen des Unternehmens und makroökonomische Daten, um zu beurteilen, ob der Preis eines Instruments voraussichtlich steigen oder fallen wird. Diese Bewertungen werden innerhalb der globalen Aktien-, Währungs-, Renten- und Zinsmärkte vorgenommen. Die vom Programm identifizierten Chancen werden unter Berücksichtigung der Handelskosten und des Risikos bewertet und können dazu führen, dass das Programm entweder direktionale Positionen oder Spread-Positionen (d. h. relativer Werthandel, bei dem Long- und Short-Positionen in Instrumenten verwendet werden, um einen Gewinn bei Konvergenz oder Divergenz zu erzielen) in den hier beschriebenen Instrumenten einnimmt und die Haltedauer der eingegangenen Positionen variiert.

Das Programm wird mithilfe der CFM-eigenen Tools entwickelt, getestet und validiert. Das Programm wird während der Entwicklung kontinuierlich mit Preis- und Fundamentaldaten versorgt, die elektronisch erfasst, auf Konsistenz geprüft und für die Standardisierung aufbereitet werden. Das Programm verarbeitet die Daten und generiert automatisierte Signale, die ein Risiko in Bezug auf jedes gehandelte Instrument angeben. Basierend auf den Handelssignalen und Risikobeschränkungen wird ein optimales Portfolio ermittelt. Der Handelsberater vergleicht in regelmäßigen Abständen das optimale Portfolio mit dem vom Fonds gehaltenen Portfolio und erteilt Aufträge, wenn die Differenzen die Toleranzen überschreiten.

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### InRIS UCITS PLC – InRIS CFM Trends (Fortsetzung)

#### Anlagestrategie (Fortsetzung)

Das durch das Programm ermittelte optimale Portfolio kann jederzeit vom Anlagenportfolio des Fonds abweichen. Dieser Unterschied kann darauf zurückzuführen sein, dass die Handelskosten nicht durch den wahrgenommenen Nutzen der Erreichung des optimalen Portfolios, nicht durch die Zeit, die für den Abschluss der entsprechenden Geschäfte erforderlich ist, oder nicht durch die Mindestmenge, die für die Durchführung der betreffenden Geschäfte erforderlich ist, gerechtfertigt sind. Die optimale Position in jedem Instrument wird regelmäßig vom Programm neu überprüft. Der Portfoliokonstruktionsmechanismus zielt darauf ab, Risiken zu minimieren und eine akzeptable Volatilität zu erreichen, die niedriger sein sollte als bei traditionellen Marktindizes wie S&P 500. Transaktionen werden mit eigenen Ausführungsalgorithmen durchgeführt, die die Handelskosten berücksichtigen (d. h.), wenn der erwartete Nutzen der vom Programm identifizierten Portfolioänderungen die Handelskosten übersteigt. Die Handelstätigkeit wird in der Regel elektronisch über die eigene Ausführungsplattform des Handelsberaters abgewickelt, aber der Handelsberater kann auch zeitweise Geschäfte ergänzen oder aufheben (z. B. wenn sich die Spezifikationen eines gehandelten Instruments im Anlagenportfolio des Fonds ändern, wenn sich das Kreditrisiko einer Gegenpartei ändert oder wenn ein politisches Risiko mit den vom Programm verwendeten Daten oder Algorithmen nicht erfasst wird).

Da der Einsatz von Derivaten ein wichtiger Teil des Ansatzes des Fonds ist, kann der Fonds jederzeit umfassende Barbestände haben, um zu investieren. Diese Barbestände können in Geldmarktfonds und Geldmarktinstrumente angelegt werden, insbesondere Einlagenzertifikate, Anleihen mit fester oder variabler Verzinsung und Commercial Paper mit fester oder variabler Verzinsung (die von den wichtigsten Ratingagenturen mindestens mit Investment Grade bewertet wurden) sowie in Bareinlagen, die auf (eine) vom Anlageverwalter festgelegte Währung(en) lauten. Die Vermögenswerte des Fonds können auch in Sicht- und Termineinlagen von Banken (die von den wichtigsten Ratingagenturen mindestens mit Investment Grade bewertet wurden) angelegt werden. Die Restlaufzeit jeder in diesem Absatz beschriebenen Anlage darf ein Jahr nicht übersteigen. Diese Anlagen werden getätigt, um die vom Fonds gehaltenen Barmittel zu verwalten, die für die Anlage in die oben beschriebenen Derivate erforderlich sind. Bei der Anlage in Long- und Short-Aktienwaps in gleichem Umfang kann zum Beispiel ein Barsaldo übrig bleiben, der investiert werden sollte, damit die Performance des Fonds nicht beeinträchtigt wird. Für diesen Zweck werden die in diesem Absatz beschriebenen Instrumente eingesetzt.

Obwohl die Anlage in Geldmarktfonds und Geldmarktinstrumente kein Hauptanlagenschwerpunkt des Fonds ist, kann der Fonds jederzeit in Geldmarktfonds und Geldmarktinstrumenten investiert sein, um die vom Fonds gehaltenen Barmittel zu verwalten. Anlagen in Geldmarktfonds (die als Organismen für gemeinsame Anlagen eingestuft sind) unterliegen den im nachstehenden Abschnitt „Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen“ dargelegten Grenzen.

Das Programm umfasst direktionale Komponenten (d. h. Transaktionen, bei denen auf die Richtung des Marktes spekuliert wird), wobei das Programm eine Ansicht über die Richtung eines bestimmten Elements des Marktrisikos nahelegt, sowie Relative-Value-Komponenten (d. h. Transaktionen, bei denen auf die Konvergenz oder Divergenz zwischen Instrumenten spekuliert wird), wobei das Programm eine Ansicht über die Beziehung zwischen zwei oder mehreren Elementen des Marktrisikos nahelegt.

# InRIS UCITS Plc

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### InRIS UCITS PLC – InRIS CFM Trends (Fortsetzung)

Zum Ende des Geschäftsjahrs 2018 erzielte der Fonds folgende Performance:

InRIS CFM Trends Klasse C Euro gesichert	(7,81)%
InRIS CFM Trends Klasse I Euro gesichert	(12,20)%
InRIS CFM Trends Klasse M Euro gesichert	(11,62)%
InRIS CFM Trends Klasse NI Euro gesichert	(12,83)%
InRIS CFM Trends Klasse WD Euro gesichert	(12,58)%
InRIS CFM Trends Klasse WD GBP gesichert	(11,76)%
InRIS CFM Trends Klasse WD USD	(10,01)%

InRIS CFM Trends	Datum	Nettoinventarwert	Nettoinventarwert pro Anteil	Anzahl der ausgegebenen Anteile
Klasse C Euro gesichert <sup>2</sup>	31.12.2017	-	-	-
	31.12.2018	184,344 EUR	92,19 EUR	2.000
Klasse I Euro gesichert	31.12.2017 <sup>1</sup>	1.102 EUR	110,18 EUR	10
	31.12.2018	967 EUR	96,74 EUR	10
Klasse M Euro gesichert <sup>3</sup>	31.12.2017 <sup>1</sup>	109.991 EUR	109,99 EUR	1.000
	31.12.2018	-	-	-
Klasse NI Euro gesichert	31.12.2017 <sup>1</sup>	24.624.535 EUR	108,00 EUR	228.013
	31.12.2018	5.830.150 EUR	94,14 EUR	61.929
Klasse WD Euro gesichert	31.12.2017 <sup>1</sup>	18.037.111 EUR	109,45 EUR	164.794
	31.12.2018	21.850.495 EUR	95,68 EUR	228.368
Klasse WD GBP gesichert	31.12.2017 <sup>1</sup>	119.982.149 GBP	110,59 GBP	1.084.844
	31.12.2018	109.629.183 GBP	97,59 GBP	1.123.411
Klasse WD USD	31.12.2017 <sup>1</sup>	32.645.051 USD	111,66 USD	292.365
	31.12.2018	31.728.278 USD	100,48 USD	315.759

<sup>1</sup> Der endgültige NAV des Geschäftsjahres war der 29. Dezember 2017

<sup>2</sup> Aufgelegt am 31. Mai 2018

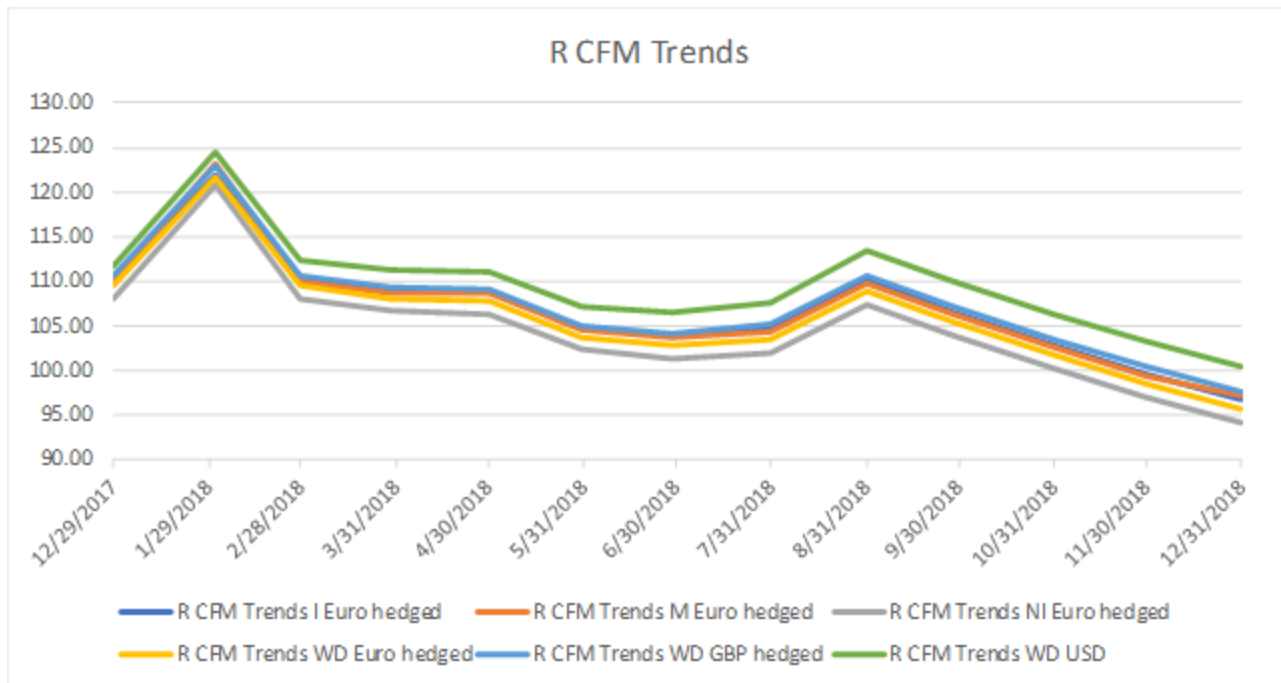
<sup>3</sup> Geschlossen seit 24. Dezember 2018



# InRIS UCITS Plc

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### InRIS UCITS PLC – InRIS CFM Trends (Fortsetzung)



R CFM Trends	InRIS CFM Trends
R CFM Trends I Euro hedged	InRIS CFM Trends I Euro gesichert
R CFM Trends WD Euro hedged	InRIS CFM Trends WD Euro gesichert
R CFM Trends M Euro hedged	InRIS CFM Trends M Euro gesichert
R CFM Trends WD GBP hedged	InRIS CFM Trends WD GBP gesichert
R CFM Trends NI Euro hedged	InRIS CFM Trends NI Euro gesichert
R CFM Trends WD USD	InRIS CFM Trends WD USD

# InRIS UCITS Plc

---

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### InRIS UCTIS PLC – InRIS Perdurance Market Neutral

**Auflegungsdatum:** 11. Oktober 2017

#### Anlagestrategie:

Das Anlageziel des InRIS Perdurance Market Neutral (der „Fonds“) ist die Erzielung langfristigen Kapitalzuwachses durch Investitionen in ein marktneutrales Portfolio von vorwiegend europäischen Aktien bei gleichzeitig geringer Korrelation zu den Aktienmärkten. Der Fonds ist bestrebt, sein Anlageziel durch den Einsatz von Long- und Short-Positionen in Beteiligungstiteln aller Arten von Marktkapitalisierung zu erreichen. Der Fonds kann direkt in Aktien wie Stamm- und Vorzugsaktien investieren, die an einem anerkannten Handelsplatz in europäischen Industrieländern und von Zeit zu Zeit in anderen Industrieländern des MSCI World Index notiert sind oder gehandelt werden. Der Fonds kann sich auch indirekt an den Aktienmärkten engagieren, indem er in Futures auf Aktienindizes, Swaps auf Aktienindizes, Differenzkontrakte, Swaps auf einzelne börsennotierte Aktien, OTC-Swaps auf kundenspezifische Aktienportfolios („Baskets“), Devisenterminkontrakte (Forwards) und Gesamtrendite-Swaps (Total Return Swaps, TRS) investiert, wie im nachstehenden Abschnitt „*Finanzinstrumente Derivate*“ im Prospektzusatz des Fonds näher beschrieben. Der Fonds kann auch in Organismen für gemeinsame Anlagen investieren sowie Barmittel und andere liquide Vermögenswerte für das Bargeldmanagement halten, wie nachstehend beschrieben.

Zum Ende des Geschäftsjahrs 2018 erzielte der Fonds folgende Performance:

InRIS Perdurance Market Neutral Klasse C Euro (aufgelegt am 20. Februar 2018)	(11,99)%
InRIS Perdurance Market Neutral Klasse I Euro	(12,21)%
InRIS Perdurance Market Neutral Klasse I USD abgesichert (aufgelegt am 9. Juli 2018)	(5,28)%
InRIS Perdurance Market Neutral Klasse NC Euro	(12,46)%
InRIS Perdurance Market Neutral Klasse ND Euro (geschlossen seit 5. November 2018)	(9,95)%
InRIS Perdurance Market Neutral Klasse NI Euro	(12,03)%

# InRIS UCITS Plc

---

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### InRIS UCTIS PLC – InRIS Perdurance Market Neutral (Fortsetzung)

InRIS Perdurance Market Neutral	Datum	Nettoinventarwert	Nettoinventarwert pro Anteil	Anzahl der ausgegebenen Anteile
Klasse C Euro <sup>2</sup>	31.12.2017	-	-	-
	31.12.2018	9.935.763 EUR	88,01 EUR	112.900
Klasse I Euro	31.12.2017 <sup>1</sup>	205.587 EUR	102,79 EUR	2.000
	31.12.2018	16.707.129 EUR	90,24 EUR	185.150
Klasse I USD gesichert <sup>3</sup>	31.12.2017	-	-	-
	31.12.2018	737.005 USD	94,72 USD	7.781
Klasse NC Euro	31.12.2017 <sup>1</sup>	12.462.178 EUR	102,66 EUR	121.389
	31.12.2018	6.633.371 EUR	89,87 EUR	73.810
Klasse ND Euro <sup>4</sup>	31.12.2017 <sup>1</sup>	151.282 EUR	103,76 EUR	1.458
	31.12.2018	-	-	-
Klasse NI Euro	31.12.2017 <sup>1</sup>	39.838.495 EUR	102,44 EUR	388.882
	31.12.2018	56.712.924 EUR	90,12 EUR	629.321

<sup>1</sup> Der endgültige NAV des Geschäftsjahres war der 29. Dezember 2017

<sup>2</sup> Aufgelegt am 20. Februar 2018

<sup>3</sup> Aufgelegt am 9. Juli 2018

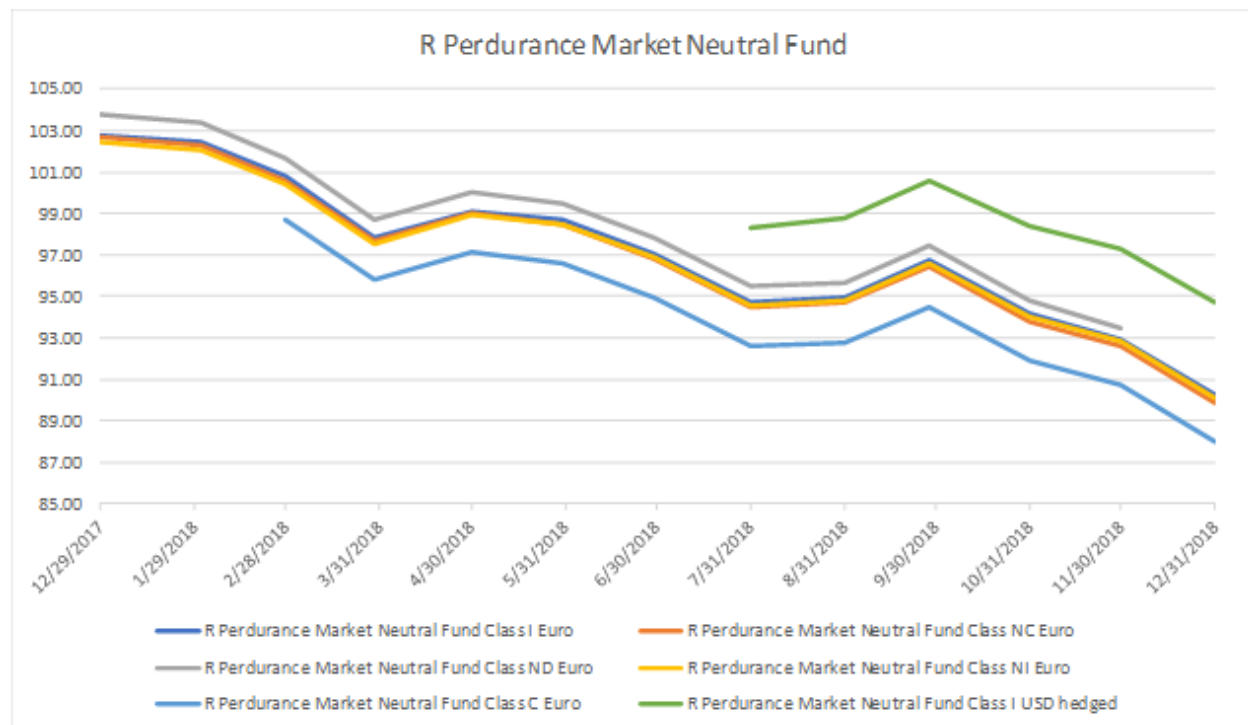
<sup>4</sup> Geschlossen seit 5. November 2018

# InRIS UCITS Plc

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### InRIS UCTIS PLC – InRIS Perdurance Market Neutral (Fortsetzung)



R Perdurance Market Neutral Fund	InRIS Perdurance Market Neutral
R Perdurance Market Neutral Class I Euro	InRIS Perdurance Market Neutral Klasse I Euro
R Perdurance Market Neutral Class ND Euro	InRIS Perdurance Market Neutral Klasse ND Euro
R Perdurance Market Neutral Class C Euro	InRIS Perdurance Market Neutral Klasse C Euro
R Perdurance Market Neutral Class NC Euro	InRIS Perdurance Market Neutral Klasse NC Euro
R Perdurance Market Neutral Class NI Euro	InRIS Perdurance Market Neutral Klasse NI Euro
R Perdurance Market Neutral Class I USD hedged	InRIS Perdurance Market Neutral Klasse I USD gesichert

## **Bericht der Depotbank an die Anteilhaber**

*für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018*

Wir haben das Geschäftsgebaren von InRIS UCITS Plc (die „Gesellschaft“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 in unserer Funktion als Depotbank der Gesellschaft untersucht.

Dieser Bericht, einschließlich dieses Gutachtens, wurde ausschließlich für die Anteilhaber der Gesellschaft als juristische Person im Einklang mit der OGAW-Richtlinie 34 (1), (3) und (4) in Teil 5 der EG-Richtlinien 2011 (Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapieren) in der jeweils gültigen Fassung („OGAW-Richtlinien“) und für keinen anderen Zweck erstellt. Wir übernehmen mit diesem Urteil keine Verantwortung für einen anderen Zweck oder gegenüber einer anderen Person, der dieser Bericht vorgelegt wird.

### **Verantwortlichkeiten der Depotbank**

Unsere Pflichten und Verantwortlichkeiten werden in Richtlinie 34, (1), (3) und (4) in Teil 5 der OGAW-Richtlinien beschrieben. Eine jener Pflichten ist die Untersuchung des Geschäftsgebarens der Gesellschaft in jeder Jahresperiode und die Berichterstattung darüber an die Anteilhaber.

Unser Bericht wird darlegen, ob die Gesellschaft unserer Meinung nach während des Berichtszeitraums gemäß den Bestimmungen der Satzung der Gesellschaft und der OGAW-Richtlinien geführt wurde. Insgesamt trägt die Gesellschaft die Verantwortung, diese Bestimmungen einzuhalten. Hat sich die Gesellschaft nicht an die Vorschriften gehalten, müssen wir als Depotbank darlegen, warum das der Fall ist, und die Schritte anführen, die wir unternommen haben, um diese Situation zu beheben.

### **Grundlage für das Urteil der Depotbank**

Die Depotbank führt Prüfungen durch, die sie ihres Erachtens für erforderlich hält, um ihren in Richtlinie 34 (1), (3) und (4) der OGAW-Richtlinien aufgeführten Pflichten nachzukommen und um sicherzustellen, dass die Gesellschaft in jeder wesentlichen Hinsicht (i) im Einklang mit den Beschränkungen, denen sie hinsichtlich ihrer Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse aufgrund der Satzung der Gesellschaft sowie der OGAW-Regelungen unterliegt, und (ii) auf sonstige Weise gemäß den Bestimmungen ihrer satzungsmäßigen Unterlagen und den anwendbaren Regelungen geführt wurde.

### **Urteil**

Laut unserer Meinung wurde die Gesellschaft während des Geschäftsjahres in jeder wesentlichen Hinsicht:

- (i) im Einklang mit den durch die Satzung, die OGAW-Richtlinien und die Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren) Richtlinien von 2015 für die Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse („die OGAW-Richtlinien der Zentralbank“) auferlegten Beschränkungen geführt, und
- (ii) auf sonstige Weise im Einklang mit den Bestimmungen der Satzung, den OGAW-Richtlinien und den OGAW-Richtlinien der Zentralbank geführt.

*Der in Englisch erstellte satzungsmäßige Jahresabschluss des Unternehmens für das Jahr bis zum 31. Dezember 2018 enthält den Bericht der Depotstelle an die Anteilhaber in englischer Sprache, der am 29. April 2019 von State Street Custodial Services (Ireland) Limited unterzeichnet wurde. Dieser Bericht der Depotstelle an die Anteilhaber wurde aus dem Englischen ins Deutsche übersetzt.*

## Darstellung der Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats

*für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018*

Der Verwaltungsrat ist für die Erstellung des Berichts des Verwaltungsrats und des Abschlusses in Übereinstimmung mit dem Companies Act 2014 und den geltenden Vorschriften verantwortlich.

Das irische Gesellschaftsrecht schreibt vor, dass der Verwaltungsrat für jedes Geschäftsjahr einen Abschluss erstellt. Nach dem Gesetz hat der Verwaltungsrat entschieden, den Abschluss in Übereinstimmung mit den von der Europäischen Union übernommenen Internationalen Rechnungslegungsnormen (IFRS) zu erstellen („die maßgebenden Rechnungslegungsgrundsätze“). Gemäß dem Gesellschaftsrecht muss der Verwaltungsrat den Abschluss nicht genehmigen, sofern er nicht davon überzeugt ist, dass dieser ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Aktiva, Passiva und wirtschaftlichen Lage der Gesellschaft zum Ende des Geschäftsjahres und der Gewinn- und Verlustrechnung der Gesellschaft für das Geschäftsjahr vermittelt, und auch sonst mit dem Companies Act 2014 übereinstimmt.

Bei der Erstellung dieses Abschlusses müssen die Verwaltungsratsmitglieder:

- die geeigneten Rechnungslegungsgrundsätze auswählen und diese konsequent anwenden;
- vertretbare und umsichtige Bewertungen und Schätzungen vornehmen;
- darlegen, ob der Abschluss in Übereinstimmung mit den geltenden Rechnungslegungsstandards erstellt wurde, diese Standards ermitteln, und die Auswirkungen und Gründe jeglicher Abweichungen von diesen Standards beachten und
- den Abschluss nach dem Fortführungsprinzip erstellen, es sei denn es ist unangebracht davon auszugehen, dass die Gesellschaft ihre Geschäfte fortführen wird.

Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich sicherzustellen, dass die Gesellschaft adäquate Geschäftsbücher führt bzw. die Führung adäquater Geschäftsbücher veranlasst, die die Geschäfte der Gesellschaft richtig erläutert und aufzeichnet, und jederzeit ermöglicht, dass die Aktiva, Passiva, die wirtschaftliche Lage und der Gewinn oder Verlust der Gesellschaft mit hinreichender Genauigkeit festgestellt werden können, sowie dem Verwaltungsrat ermöglicht, sicherzustellen, dass der Abschluss und der Bericht des Verwaltungsrats mit dem Companies Act 2014 übereinstimmt und dass der Abschluss geprüft werden kann.

Der Verwaltungsrat ist ferner für den Schutz der Vermögenswerte der Gesellschaft verantwortlich und daher für die Implementierung der erforderlichen Maßnahmen zur Verhinderung und Erkennung von Betrug und sonstigen Regelwidrigkeiten.

*Der in Englisch erstellte satzungsmäßige Jahresabschluss des Unternehmens für das Jahr bis zum 31. Dezember 2018 wurde vom Verwaltungsrat am 29. April 2019 genehmigt und bei der irischen Zentralbank hinterlegt. Dieser Jahresabschluss wurde aus dem Englischen ins Deutsche übersetzt.*

## Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Anteilhaber

### Bericht über die Prüfung des Jahresabschlusses

#### Urteil zum Jahresabschluss von InRIS UCITS Plc (der „Fonds“)

Unserer Meinung nach gibt der Jahresabschluss des Fonds:

- ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Aktiva, Passiva und wirtschaftlichen Lage des Fonds zum 31. Dezember 2018 und des Gewinns zum Ende des Geschäftsjahres wieder und
- der Jahresabschluss wurde ordnungsgemäß in Übereinstimmung mit den maßgebenden Rechnungslegungsgrundsätzen, den geltenden Verordnungen und insbesondere mit den Anforderungen des Companies Act 2014 erstellt.

Der von uns geprüfte Jahresabschluss umfasst:

- die Gesamtergebnisrechnung;
- die Bilanz;
- die Entwicklung des gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibenden Nettovermögens;
- die Kapitalflussrechnung und
- die zugehörigen Erläuterungen 1 bis 26, einschließlich einer Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden gemäß Erläuterung 3.

Das bei der Erstellung des Abschlusses angewandte Rahmenwerk für die Rechnungslegung ist der Companies Act 2014 und die von der Europäischen Union übernommenen Internationalen Rechnungslegungsnormen (IFRS).

Die anwendbaren Vorschriften, die bei ihrer Erstellung angewendet wurden, sind die Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren) von 2011 und Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 [Section 48(1)] (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) Richtlinien von 2015 (in der jeweils gültigen Fassung) („die OGAW-Richtlinien“) („die anwendbaren Verordnungen“).

#### Grundlage für das Urteil

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit internationalen Prüfungsgrundsätzen (Irland) (International Standards on Auditing, ISA, Ireland) sowie in Übereinstimmung mit dem geltenden Recht durchgeführt. Unsere Pflichten gemäß dieser Grundsätze sind in dem nachstehenden Abschnitt *„Pflichten des Prüfers für die Prüfung von Jahresabschlüssen“* in unserem Bericht dargelegt.

Wir sind unabhängig vom Fonds in Übereinstimmung mit den ethischen Anforderungen, die für unsere Prüfung des Jahresabschlusses in Irland relevant sind, einschließlich des von der irischen Aufsichtsbehörde für Wirtschaftsprüfung und Rechnungslegung herausgegebenen Ethikstandards, und wir haben unsere sonstigen ethischen Verpflichtungen in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unser Prüfungsurteil darstellt.

## Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Anteilhaber (Fortsetzung)

### Schlussfolgerungen zur Unternehmensfortführung

Im Hinblick auf die folgenden Angelegenheiten, zu denen wir Ihnen nach den ISA (Irland) berichten müssen, haben wir nichts zu berichten, d. h.:

- die Anwendung der Grundsätze für die Unternehmensfortführung bei der Erstellung des Jahresabschlusses durch die Mitglieder des Verwaltungsrats ist angemessen; oder
- die Mitglieder des Verwaltungsrats haben in dem Jahresabschluss keine wesentlichen Unsicherheiten offengelegt, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds begründen könnten, die Unternehmensfortführung als Grundlage der Rechnungslegung für einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten ab dem Zeitpunkt der Veröffentlichung der Jahresabschlüsse fortzusetzen.

### Sonstige Informationen

Für sonstige Informationen ist der Verwaltungsrat verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Angaben im Jahresbericht und im geprüften Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018, mit Ausnahme des Jahresabschlusses und des Berichts unseres Abschlussprüfers darüber. Die sonstigen Informationen sind nicht Gegenstand unserer Beurteilung des Jahresabschlusses und soweit in unserem Bericht nicht ausdrücklich etwas anderes vermerkt ist, geben wir hierzu auch keine Bestätigung oder Aussage ab.

Hinsichtlich der Prüfung des Jahresabschlusses liegt unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und zu prüfen, ob die sonstigen Informationen wesentlich vom Jahresabschluss oder von unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen und Informationen abweicht oder in sonstiger Weise wesentliche Falschaussagen aufzuweisen scheint. Wenn wir solche wesentlichen Abweichungen oder offensichtliche wesentliche Falschaussagen identifizieren, müssen wir feststellen, ob eine wesentliche Falschaussage im Jahresabschluss oder eine wesentliche Falschaussage in den sonstigen Informationen vorliegt. Wenn wir aufgrund der von uns durchgeführten Prüfung zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Falschaussage dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, diese Tatsache zu melden.

In dieser Hinsicht haben wir nichts zu berichten.

### Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats

Wie in der Darstellung der Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats näher erläutert, ist der Verwaltungsrat für die Erstellung des Jahresabschlusses verantwortlich und dafür, dass er davon überzeugt ist, dass dieser ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild abgibt und auch sonst mit dem Companies Act 2014 übereinstimmt, sowie für solche internen Kontrollen, die nach Ansicht der Verwaltungsratsmitglieder notwendig sind, um die Erstellung von Abschlüssen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen Falschaussagen sind, ungeachtet dessen, ob diese auf Betrug oder Fehler zurückzuführen sind.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern einschlägig – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder den Fonds zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.



## Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Anteilinhaber (Fortsetzung)

### **Pflichten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses**

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – Falschaussagen ist, und einen Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den ISA (Irland) durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche Falschaussage, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falschaussagen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Jahresabschlussprüfung in Übereinstimmung mit den ISA (Irland) üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – Falschaussagen im Abschluss, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche Falschaussagen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Jahresabschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der vom Verwaltungsrat dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit durch den Verwaltungsrat sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen kann. Falls wir die Schlussfolgerung treffen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr des Unternehmens (oder ggf. des Konzerns) von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.

## **Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Anteilhaber (Fortsetzung)**

### **Pflichten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses (Fortsetzung)**

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie, ob der Abschluss die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass eine sachgerechte Gesamtdarstellung erreicht wird.

Wir tauschen uns mit den für die Unternehmensführung Verantwortlichen unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die der Abschlussprüfer während der Abschlussprüfung erkennt, aus.

Dieser Bericht erfolgt ausschließlich an die Mitglieder des Fonds als Gremium gemäß Abschnitt 391 des Companies Act 2014. Unsere Prüfung wurde durchgeführt, damit wir den Mitgliedern des Fonds gegenüber eine Meinung über jene Belange abgeben können, die wir im Bericht des Abschlussprüfers beurteilen müssen, und zu keinem anderen Zweck. In dem vollen gesetzlich zulässigen Umfang akzeptieren bzw. übernehmen wir für unsere Prüfung, diesen Bericht oder die von uns gebildete Meinung keine Verantwortung jemand anderem gegenüber als dem Fonds und den Mitgliedern des Fonds als Gremium.

### **Bericht über sonstige gesetzliche und aufsichtsbehördliche Anforderungen**

#### **Stellungnahme zu anderen durch den Companies Act 2014 vorgeschriebenen Belangen**

Allein aufgrund der im Rahmen der Prüfung durchgeführten Arbeiten berichten wir Folgendes:

- Wir haben alle für den Zweck unserer Prüfung erforderlichen Informationen und Erläuterungen eingeholt, die wir für notwendig erachten.
- Unserer Ansicht nach waren die Geschäftsbücher des Fonds ausreichend, um einer Prüfung des Jahresabschlusses bereitwillig und ordnungsgemäß zuzustimmen.
- Der Jahresabschluss stimmt mit den Geschäftsbüchern überein.
- Unserer Auffassung nach stehen die Angaben im Bericht des Verwaltungsrats im Einklang mit dem Jahresabschluss und der Bericht des Verwaltungsrats wurde in Übereinstimmung mit dem Companies Act 2014 erstellt.

#### **Belange, über die wir ausnahmsweise berichten müssen**

Aufgrund der im Rahmen der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse über den Fonds und sein Umfeld haben wir keine wesentlichen Falschaussagen im Bericht des Verwaltungsrats festgestellt.

Im Hinblick auf die Bestimmungen des Companies Act 2014 haben wir nichts zu berichten, was wir Ihnen berichten müssten, falls nach unserer Auffassung die Offenlegung der Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats sowie der gesetzlich festgelegten Transaktionen nicht erfolgen würde.

*Der in Englisch erstellte satzungsmäßige Jahresabschluss des Unternehmens für das Jahr bis zum 31. Dezember 2018 enthält den Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Anteilhaber in englischer Sprache, der am 29. April 2019 von Darren Griffin im Namen von Deloitte & Touche unterzeichnet wurde. Dieser Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Anteilhaber wurde aus dem Englischen ins Deutsche übersetzt.*

## Gesamtergebnisrechnung der Gesellschaft

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

		Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD
<b>Anlageerträge</b>			
Dividendenerträge		11.254.175	7.825.038
Erträge aus Anlagen und Barsalden		46.488.628	36.905.656
Bewegungen der Aktiva und Passiva als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		(283.225.977)	240.682.296
Sonstige Erträge		23.184	141.919
<b>Nettoanlageerträge (Verlust)/Gewinn</b>		<b>(225.459.990)</b>	<b>285.554.909</b>
<b>Geschäftsaufwand</b>			
Handelsberater - Anlageverwaltungsgebühren	9	19.285.897	19.359.712
Vertriebsgebühren	10	9.956.936	10.335.139
Anlageverwaltungsgebühren	9	4.723.548	3.993.058
Sonstige Betriebsausgaben		2.976.473	2.353.334
Verwaltungsgebühren	7	2.811.470	3.090.703
Zinsaufwand		1.903.265	907.743
Depotbankgebühr	7	886.944	975.316
Verwaltungsratshonorare		181.929	176.917
Handelsberater - erfolgsabhängige Gebühren	9	20.438	8.762.379
<b>Summe Betriebsausgaben</b>		<b>42.746.900</b>	<b>49.954.301</b>
<b>Finanzierungsaufwendungen</b>			
Gezahlte Ausschüttungen		283.477	1.497.585
<b>Summe Finanzierungsaufwendungen</b>		<b>283.477</b>	<b>1.497.585</b>
<b>Operativer (Verlust)/Gewinn vor Quellensteuer</b>		<b>(268.490.367)</b>	<b>234.103.023</b>
Quellensteuer		(1.417.201)	(1.127.803)
<b>Entwicklung des gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibenden Nettovermögens</b>		<b>(269.907.568)</b>	<b>232.975.220</b>

Alle Gewinne und Verluste stammen aus der fortgeführten Geschäftstätigkeit. Die einzigen Gewinne und Verluste waren die in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen.

Die funktionale Währung bestimmter Fonds ist EUR. Der Abschluss der Fonds wird bei der Vorlage des konsolidierten Abschlusses der Gesellschaft in US-Dollar umgerechnet.

Der Abschluss wurde durch den Verwaltungsrat am 29. April 2019 genehmigt.

Die beigegeführten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des geprüften Jahresabschlusses.

# InRIS UCITS Plc

## Gesamtergebnisrechnung der Fonds

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

		Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018
	Erläuterung	InRIS Parus USD	InRIS Intrinsic Value Europe EUR	InRIS CFM Diversified EUR	InRIS 2020 EUR
<b>Anlageerträge</b>					
Dividendenerträge		1.856.960	6.251.012	-	-
Erträge aus Anlagen und Barsalden		3.756.120	-	26.308.306	7.434.335
Bewegungen der Aktiva und Passiva als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		(14.175.706)	(49.203.276)	(119.568.003)	(8.785.986)
Sonstige Erträge		21.499	-	-	-
<b>Nettoanlageverlust</b>		<b>(8.541.127)</b>	<b>(42.952.264)</b>	<b>(93.259.697)</b>	<b>(1.351.651)</b>
<b>Geschäftsaufwand</b>					
Handelsberater - Anlageverwaltungsgebühren	9	6.615.398	3.824.156	4.849.921	787.445
Vertriebsgebühr	10	3.533.232	-	4.209.697	656.872
Anlageverwaltungsgebühren	9	1.139.290	498.695	1.639.774	297.149
Sonstige Betriebsausgaben		857.028	259.545	819.188	149.288
Verwaltungsgebühren	7	496.624	153.384	1.108.214	182.603
Zinsaufwand		-	86.642	1.395.752	-
Depotbankgebühr	7	160.540	157.406	299.727	74.101
Verwaltungsrats honorare		25.225	19.490	31.461	23.886
Handelsberater - erfolgsabhängige Gebühren	9	-	-	14.418	-
<b>Summe Betriebsausgaben</b>		<b>12.827.337</b>	<b>4.999.318</b>	<b>14.368.152</b>	<b>2.171.344</b>
<b>Finanzierungsaufwendungen</b>					
Gezahlte Ausschüttungen		-	240.772	-	-
<b>Summe Finanzierungsaufwendungen</b>		<b>-</b>	<b>240.772</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Operativer Verlust vor Quellensteuer</b>		<b>(21.368.464)</b>	<b>(48.192.354)</b>	<b>(107.627.849)</b>	<b>(3.522.995)</b>
Quellensteuer		(415.256)	(555.120)	-	-
<b>Entwicklung des gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibenden Nettovermögens</b>		<b>(21.783.720)</b>	<b>(48.747.474)</b>	<b>(107.627.849)</b>	<b>(3.522.995)</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des geprüften Jahresabschlusses.

# InRIS UCITS Plc

## Gesamtergebnisrechnung der Fonds (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

		Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018
	Erläuterung	InRIS Karya Macro EUR	InRIS CFM Trends USD	InRIS Perdurance Market Neutral EUR
<b>Anlageerträge</b>				
Dividendenerträge		8.498	-	1.722.043
Erträge aus Anlagen und Barsalden		366.107	1.604.246	823.665
Bewegungen der Aktiva und Passiva als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		(1.067.171)	(40.961.174)	(15.103.723)
Sonstige Erträge		-	1.685	-
<b>Nettoanlageverlust</b>		<b>(692.566)</b>	<b>(39.355.243)</b>	<b>(12.558.015)</b>
<b>Geschäftsaufwand</b>				
Handelsberater - Anlageverwaltungsgebühren	9	135.730	970.771	339.947
Vertriebsgebühr	10	74.197	18.931	499.148
Anlageverwaltungsgebühren	9	76.997	364.181	222.368
Sonstige Betriebsausgaben		159.199	319.187	141.835
Verwaltungsgebühren	7	220.535	225.297	110.029
Zinsaufwand		-	3.798	130.924
Depotbankgebühr	7	8.845	59.617	26.258
Verwaltungsrats honorare		23.609	22.849	15.244
Handelsberater - erfolgsabhängige Gebühren	9	554	2.734	65
<b>Summe Betriebsausgaben</b>		<b>699.666</b>	<b>1.987.365</b>	<b>1.485.818</b>
<b>Finanzierungsaufwendungen</b>				
Gezahlte Ausschüttungen		-	-	-
<b>Summe Finanzierungsaufwendungen</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Operativer Verlust vor Quellensteuer</b>		<b>(1.392.232)</b>	<b>(41.342.608)</b>	<b>(14.043.833)</b>
Quellensteuer		(2.550)	-	(293.335)
<b>Entwicklung des gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibenden Nettovermögens</b>		<b>(1.394.782)</b>	<b>(41.342.608)</b>	<b>(14.337.168)</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des geprüften Jahresabschlusses.

# InRIS UCITS Plc

## Gesamtergebnisrechnung der Fonds (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

		Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017
		InRIS	R BlackRock	InRIS Intrinsic	InRIS CFM
	Erläuterung	Parus	Select Fund	Value Europe	Diversified
		USD	EUR	EUR	EUR
<b>Anlageerträge</b>					
Dividendenerträge		1.415.877	-	5.631.979	-
Erträge aus Anlagen und Barsalden		2.356.389	105.938	-	18.647.121
Bewegungen der Aktiva und Passiva als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		100.484.648	242.915	40.702.403	46.977.447
Sonstige Erträge		11.887	73.204	-	9.225
<b>Nettoanlageerträge Gewinn</b>		<b>104.268.801</b>	<b>422.057</b>	<b>46.334.382</b>	<b>65.633.793</b>
<b>Geschäftsaufwand</b>					
Handelsberater - Anlageverwaltungsgebühren	9	7.692.844	101.112	3.406.194	5.004.071
Vertriebsgebühr	10	4.507.699	51.185	-	3.912.559
Anlageverwaltungsgebühren	9	1.290.942	16.250	510.455	1.574.799
Sonstige Betriebsausgaben		759.161	101.421	169.995	581.479
Verwaltungsgebühren	7	660.083	225.583	204.368	1.022.639
Zinsaufwand		-	1.305	156.415	608.570
Depotbankgebühr	7	203.310	-	162.040	343.616
Verwaltungsrats honorare		35.569	-	25.072	36.719
Handelsberater - erfolgsabhängige Gebühren	9	-	1.193	-	5.565.083
<b>Summe Betriebsausgaben</b>		<b>15.149.608</b>	<b>498.049</b>	<b>4.634.539</b>	<b>18.649.535</b>
<b>Finanzierungsaufwendungen</b>					
Gezahlte Ausschüttungen		-	-	1.327.883	-
<b>Summe Finanzierungsaufwendungen</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.327.883</b>	<b>-</b>
<b>Operativer Gewinn/(Verlust) vor Quellensteuer</b>		<b>89.119.193</b>	<b>(75.992)</b>	<b>40.371.960</b>	<b>46.984.258</b>
Quellensteuer		(353.767)	-	(682.777)	-
<b>Entwicklung des gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibenden Nettovermögens</b>		<b>88.765.426</b>	<b>(75.992)</b>	<b>39.689.183</b>	<b>46.984.258</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des geprüften Jahresabschlusses.

# InRIS UCITS Plc

## Gesamtergebnisrechnung der Fonds (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

		Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017
	Erläuterung	InRIS 2020 EUR	InRIS Karya Macro EUR	InRIS CFM Trends USD	InRIS Perdurance Market Neutral EUR
<b>Anlageerträge</b>					
Dividendenerträge		-	18.372	-	32.541
Erträge aus Anlagen und Barsalden		11.384.624	303.583	217.634	-
Bewegungen der Aktiva und Passiva als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		(2.025.601)	735.981	40.564.705	1.709.667
Sonstige Erträge		-	-	-	32.868
<b>Nettoanlageerträge Gewinn</b>		<b>9.359.023</b>	<b>1.057.936</b>	<b>40.782.339</b>	<b>1.775.076</b>
<b>Geschäftsaufwand</b>					
Handelsberater - Anlageverwaltungsgebühren	9	965.075	187.531	741.284	23.544
Vertriebsgebühr	10	1.026.710	120.847	27.924	31.030
Anlageverwaltungsgebühren	9	440.873	112.221	264.996	16.809
Sonstige Betriebsausgaben		146.323	205.805	222.854	10.902
Verwaltungsgebühren	7	330.679	190.377	185.374	17.176
Zinsaufwand		-	-	32.144	10.088
Depotbankgebühr	7	109.796	11.224	62.400	2.519
Verwaltungsrats honorare		18.647	17.490	28.325	2.288
Handelsberater - erfolgsabhängige Gebühren	9	-	364.296	1.123.587	332.158
<b>Summe Betriebsausgaben</b>		<b>3.038.103</b>	<b>1.209.791</b>	<b>2.688.888</b>	<b>446.514</b>
<b>Finanzierungsaufwendungen</b>					
Gezahlte Ausschüttungen		-	-	-	-
<b>Summe Finanzierungsaufwendungen</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Operativer Gewinn/(Verlust) vor Quellensteuer</b>		<b>6.320.920</b>	<b>(151.855)</b>	<b>38.093.451</b>	<b>1.328.562</b>
Quellensteuer		(3.548)	-	-	-
<b>Entwicklung des gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibenden Nettovermögens</b>		<b>6.317.372</b>	<b>(151.855)</b>	<b>38.093.451</b>	<b>1.328.562</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des geprüften Jahresabschlusses.

## Bilanz der Gesellschaft

zum 31. Dezember 2018

	Erläuterung	31. Dezember 2018 USD	31. Dezember 2017 USD
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	193.855.271	413.625.272
Saldo gegenüber Maklern	6	570.104.572	729.800.342
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren		4.392.091	20.374.794
Forderungen aus veräußerten Fondsanteilen		1.060.642	18.026.609
Sonstige Forderungen		2.785.053	12.183.072
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</i>			
Anlagen in Eigenkapitalinstrumente	15	588.096.211	763.849.924
Anlagen in Schuldtiteln	15	725.810.912	1.296.182.337
Derivative Finanzinstrumente	15	133.010.404	162.535.802
<b>Summe der Aktiva</b>		<b>2.219.115.156</b>	<b>3.416.578.152</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>			
Derivative Finanzinstrumente	15	112.660.564	191.620.418
<i>Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>			
Saldo gegenüber Maklern	6	87.254.197	78.348.501
Verbindlichkeiten aus Erwerb von Fondsanteilen		35.466.182	29.170.283
Fällige Vertriebsgebühren	10	6.738.440	13.544.393
Handelsberater – Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	9	3.064.815	6.107.242
Zinsverbindlichkeiten		2.404.191	6.715.174
Sonstige Verbindlichkeiten und transitorische Passiva		1.788.755	1.391.115
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	9	808.017	422.902
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	7	585.376	461.392
Fällige Depotbankgebühren	7	342.455	710.121
Handelsberater - Verbindlichkeiten aus leistungsabhängigen Gebühren	9	124.916	9.108.198
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsratsvergütung		26.201	36.848
Verbindlichkeiten aus Erwerb von Wertpapieren		9.190	6.521.020
Pensionsgeschäfte		-	28.029.124
<b>Verbindlichkeiten (exklusive Nettovermögen, das gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreiben ist)</b>		<b>251.273.299</b>	<b>372.186.731</b>
<b>Gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibender Nettoinventarwert</b>		<b>1.967.841.857</b>	<b>3.044.391.421</b>

Die funktionale Währung bestimmter Fonds ist EUR. Der Abschluss der Fonds wird bei der Vorlage des konsolidierten Abschlusses der Gesellschaft in US-Dollar umgerechnet.

Der in Englisch erstellte satzungsmäßige Jahresabschluss des Unternehmens für das Jahr bis zum 31. Dezember 2018 wurde vom Verwaltungsrat am 29. April 2019 genehmigt und bei der irischen Zentralbank hinterlegt. Dieser Jahresabschluss wurde aus dem Englischen ins Deutsche übersetzt.

Die beigegeführten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des geprüften Jahresabschlusses.



# InRIS UCITS Plc

## Bilanz der Fonds

zum 31. Dezember 2018

		31. Dezember 2018 InRIS Parus USD	31. Dezember 2018 InRIS Intrinsic Value Europe EUR	31. Dezember 2018 InRIS CFM Diversified EUR	31. Dezember r 2018 InRIS 2020 EUR
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>	<i>Erläuterun</i>				
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	15.477.517	8.744.476	96.977.520	5.128.842
Saldo gegenüber Maklern	6	114.584.035	129	227.298.815	-
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren		3.673.872	60.613	61.987.055	-
Forderungen aus veräußerten Fondsanteilen		-	133.991	707.103	77.948
Sonstige Forderungen		614.422	440.517	1.103	933.706
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</i>					
Anlagen in Eigenkapitalinstrumente	15	137.083.563	308.990.540	-	4.297
Anlagen in Schuldtiteln	15	208.985.670	32.249.077	371.397.954	48.459.286
Derivative Finanzinstrumente	15	21.044.562	-	91.998.958	363.147
<b>Summe der Aktiva</b>		<b>501.463.641</b>	<b>350.619.343</b>	<b>788.381.453</b>	<b>54.967.226</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>					
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>					
Derivative Finanzinstrumente	15	1.657.356	-	85.520.931	186.261
<i>Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>					
Saldo gegenüber Maklern	6	21.883.160	44	49.918.970	260.166
Verbindlichkeiten aus Erwerb von Fondsanteilen		6.192.510	214.139	9.456.476	270.274
Fällige Vertriebsgebühren	10	2.429.495	-	3.097.581	326.509
Handelsberater – Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	9	612.033	94.541	1.381.224	298.960
Zinsverbindlichkeiten		634.443	-	1.523.984	-
Sonstige Verbindlichkeiten und transitorische Passiva		563.556	280.336	390.080	119.612
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	9	69.600	274.487	133.339	110.480
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	7	144.217	45.721	119.755	49.778
Fällige Depotbankgebühren	7	39.017	42.494	128.220	75.565
Handelsberater - Verbindlichkeiten aus leistungsabhängigen	9	85.179	-	14.418	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsratsvergütung		5.129	-	-	102
Verbindlichkeiten aus Erwerb von Wertpapieren		-	8.039	-	-
<b>Verbindlichkeiten (exklusive Nettovermögen, das gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreiben ist)</b>		<b>34.315.695</b>	<b>959.801</b>	<b>151.684.978</b>	<b>1.697.707</b>
<b>Gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibender Nettoinventarwert</b>		<b>467.147.946</b>	<b>349.659.542</b>	<b>636.696.475</b>	<b>53.269.519</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des geprüften Jahresabschlusses.

# InRIS UCITS Plc

## Bilanz der Fonds (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2018

		31. Dezember 2018	31. Dezember 2018	31. Dezember 2018
	Erläuterung	InRIS Karya Macro EUR	InRIS CFM Trends USD	InRIS Perdurance Market Neutral EUR
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	15.631.750	33.573.238	188.926
Saldo gegenüber Maklern	6	3.502.675	177.337.315	12.546.388
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren		38.579	15.499	515.530
Forderungen aus veräußerten Fondsanteilen		-	-	8.782
Sonstige Forderungen		148.671	1.736	373.293
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</i>				
Anlagen in Eigenkapitalinstrumente	15	-	-	85.540.203
Derivative Finanzinstrumente	15	115.806	5.650.332	524.353
<b>Summe der Aktiva</b>		<b>19.437.481</b>	<b>216.578.120</b>	<b>99.697.475</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>				
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Derivative Finanzinstrumente	15	144.179	9.686.337	2.778.197
<i>Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Saldo gegenüber Maklern	6	1.218.161	2.859.438	3.286.306
Verbindlichkeiten aus Erwerb von Fondsanteilen		13.073.287	110.951	2.496.672
Fällige Vertriebsgebühren	10	53.134	50.036	248.367
Handelsberater – Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	9	23.178	383.037	12.660
Zinsverbindlichkeiten		-	-	24.149
Sonstige Verbindlichkeiten und transitorische Passiva		81.945	171.874	49.451
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	9	3.850	6.086	118.470
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	7	72.776	65.733	40.383
Fällige Depotbankgebühren	7	1.170	13.668	6.035
Handelsberater - Verbindlichkeiten aus leistungsabhängigen Gebühren	9	554	22.622	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsratsvergütung		14.227	1.394	2.884
<b>Verbindlichkeiten (exklusive Nettovermögen, das gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreiben ist)</b>		<b>14.686.461</b>	<b>13.371.176</b>	<b>9.063.574</b>
<b>Gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibender Nettoinventarwert</b>		<b>4.751.020</b>	<b>203.206.944</b>	<b>90.633.901</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des geprüften Jahresabschlusses.

# InRIS UCITS Plc

## Bilanz der Fonds (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2017

		31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017
	Erläuterung	InRIS Parus USD	R BlackRock Select Fund EUR	InRIS Intrinsic Value Europe EUR	InRIS CFM Diversified EUR
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	94.597.413	146.104	11.875.068	193.310.138
Saldo gegenüber Maklern	6	150.820.613	-	25	374.556.337
Forderungen aus veräußerten Fondsanteilen		-	-	-	14.909.427
Sonstige Forderungen		184.363	159.282	449.447	5.653.557
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</i>					
Anlagen in Eigenkapitalinstrumente	15	340.235.497	-	312.128.764	-
Anlagen in Schuldtiteln	15	129.649.861	-	52.504.290	593.850.925
Derivative Finanzinstrumente	15	7.359.657	-	-	109.911.068
<b>Summe der Aktiva</b>		<b>722.847.404</b>	<b>305.386</b>	<b>376.957.594</b>	<b>1.292.191.452</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>					
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>					
Derivative Finanzinstrumente	15	15.690.414	-	-	131.395.725
<i>Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>					
Saldo gegenüber Maklern	6	11.667.995	-	852	44.585.511
Verbindlichkeiten aus Erwerb von Fondsanteilen		689.728	-	1.710.691	1.943.738
Fällige Vertriebsgebühren	10	6.211.035	-	-	4.729.214
Handelsberater – Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	9	700.556	43.279	295.522	3.410.541
Zinsverbindlichkeiten		652.696	2.525	-	5.046.173
Sonstige Verbindlichkeiten und transitorische Passiva		529.147	131.660	241.913	36.327
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	9	104.357	8.960	39.764	171.990
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	7	110.920	100.314	36.035	-
Fällige Depotbankgebühren	7	51.982	11.317	9.426	451.465
Handelsberater - Verbindlichkeiten aus leistungsabhängigen Gebühren	9	85.179	1.195	-	5.585.301
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsratsvergütung		23.296	6.136	-	-
<b>Verbindlichkeiten (exklusive Nettovermögen, das gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreiben ist)</b>		<b>36.517.305</b>	<b>305.386</b>	<b>2.334.203</b>	<b>197.355.985</b>
<b>Gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibender Nettoinventarwert</b>		<b>686.330.099</b>	<b>-</b>	<b>374.623.391</b>	<b>1.094.835.467</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des geprüften Jahresabschlusses.

# InRIS UCITS Plc

## Bilanz der Fonds (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2017

		31. Dezember 2017 InRIS 2020 EUR	31. Dezember 2017 InRIS Karya Macro EUR	31. Dezember 2017 InRIS CFM Trends USD	31. Dezember 2017 InRIS Perdurance Market Neutral EUR
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>	<i>Erläuterung</i>				
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	16.421.588	4.925.190	41.462.212	4.472.477
Saldo gegenüber Maklern	6	140.205	34.755.230	73.216.391	11.736.784
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren		12.140.210	397.550	5.046.519	227.290
Forderungen aus veräußerten Fondsanteilen		77.886	24.850	-	-
Sonstige Forderungen		3.205.248	473.323	-	51.406
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</i>					
Anlagen in Eigenkapitalinstrumente	15	20.838	1.751.065	-	38.876.109
Anlagen in Schuldtiteln	15	192.326.679	25.287.773	129.077.516	-
Derivative Finanzinstrumente	15	1.538.555	7.715.961	11.758.805	269.221
<b>Summe der Aktiva</b>		<b>225.871.209</b>	<b>75.330.942</b>	<b>260.561.443</b>	<b>55.633.287</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>					
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>					
Derivative Finanzinstrumente	15	404.504	6.668.044	9.495.225	134.948
<i>Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>					
Saldo gegenüber Maklern	6	340.000	8.562.501	2.451.067	-
Verbindlichkeiten aus Erwerb von Fondsanteilen		19.239.762	421.585	482.967	-
Fällige Vertriebsgebühren	10	1.157.516	151.445	45.456	31.030
Handelsberater – Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	9	574.808	16.026	473.844	23.544
Sonstige Verbindlichkeiten und transitorische Passiva		128.390	95.330	88.256	10.709
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	9	44.361	9.584	36.483	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	7	71.711	42.499	37.660	9.943
Fällige Depotbankgebühren	7	58.839	3.522	13.507	2.267
Handelsberater - Verbindlichkeiten aus leistungsabhängigen Gebühren	9	-	364.297	1.123.587	332.158
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsratsvergütung		-	2.030	999	2.288
Verbindlichkeiten aus Erwerb von Wertpapieren		-	3.001.704	-	2.428.858
Pensionsgeschäfte		-	23.342.038	-	-
<b>Verbindlichkeiten (exklusive Nettovermögen, das gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreiben ist)</b>		<b>22.019.891</b>	<b>42.680.605</b>	<b>14.249.051</b>	<b>2.975.745</b>
<b>Gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibender Nettoinventarwert</b>		<b>203.851.318</b>	<b>32.650.337</b>	<b>246.312.392</b>	<b>52.657.542</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des geprüften Jahresabschlusses.

## Entwicklung des gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibenden Nettovermögens der Gesellschaft

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

	Erläuterung	Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD
<b>Betriebliche Tätigkeit</b>			
Entwicklung des gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibenden Nettovermögens			
		(269.907.568)	232.975.220
<b>Kapitaltransaktionen</b>			
Ausgabe von Anteilen während des Geschäftsjahres			
		865.438.595	1.294.129.827
Rücknahme von Anteilen während des Geschäftsjahres			
		(1.592.033.489)	(837.435.570)
<b>Netto(-rückgang)/-anstieg des gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibenden Nettovermögens aus Kapitaltransaktionen</b>			
		<b>(726.594.894)</b>	<b>456.694.257</b>
<b>Netto(-rückgang)/-anstieg des gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibenden Nettovermögens im Geschäftsjahr</b>			
Gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibender Nettoinventarwert zu Beginn des Geschäftsjahres			
		3.044.391.427	2.143.760.471
Auf die Präsentation des Abschlusses in US-Dollar zurückzuführender Wechselkursunterschied			
	3(k)	(80.047.108)	210.961.473
<b>Gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibender Nettoinventarwert zum Ende des Geschäftsjahres</b>			
		<b>1.967.841.857</b>	<b>3.044.391.421</b>

Die funktionale Währung bestimmter Fonds ist EUR. Der Abschluss der Fonds wird bei der Vorlage des konsolidierten Abschlusses der Gesellschaft in US-Dollar umgerechnet.

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des geprüften Jahresabschlusses.

## Entwicklung des gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibenden Nettovermögens der Fonds

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 InRIS Parus USD	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 InRIS Intrinsic Value Europe EUR	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 InRIS CFM Diversified EUR	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 InRIS 2020 EUR
<b>Betriebliche Tätigkeit</b>				
Entwicklung des gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibenden Nettovermögens	(21.783.720)	(48.747.474)	(107.627.849)	(3.522.995)
<b>Kapitaltransaktionen</b>				
Ausgabe von Anteilen während des Geschäftsjahres	199.669.631	67.930.524	319.712.545	30.251.900
Rücknahme von Anteilen während des Geschäftsjahres	(397.068.064)	(44.146.899)	(670.223.688)	(177.310.704)
<b>Netto(-rückgang)/-anstieg des gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibenden Nettovermögens aus Kapitaltransaktionen</b>	<b>(197.398.433)</b>	<b>23.783.625</b>	<b>(350.511.143)</b>	<b>(147.058.804)</b>
Nettorückgang des gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibenden Nettovermögens im Geschäftsjahr	(219.182.153)	(24.963.849)	(458.138.992)	(150.581.799)
Gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibender Nettoinventarwert zu Beginn des Geschäftsjahres	686.330.099	374.623.391	1.094.835.467	203.851.318
<b>Gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibender Nettoinventarwert zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>467.147.946</b>	<b>349.659.542</b>	<b>636.696.475</b>	<b>53.269.519</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des geprüften Jahresabschlusses.

## Entwicklung des gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibenden Nettovermögens der Fonds

(Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 InRIS Karya Macro EUR	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 InRIS CFM Trends USD	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 InRIS Perdurance Market Neutral EUR
<b>Betriebliche Tätigkeit</b>			
Entwicklung des gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibenden Nettovermögens	(1.394.782)	(41.342.608)	(14.337.168)
<b>Kapitaltransaktionen</b>			
Ausgabe von Anteilen während des Geschäftsjahres	16.022.322	29.086.042	106.851.258
Rücknahme von Anteilen während des Geschäftsjahres	(42.526.857)	(30.848.882)	(54.537.731)
<b>Netto(-rückgang)/-anstieg des gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibenden Nettovermögens aus Kapitaltransaktionen</b>	<b>(26.504.535)</b>	<b>(1.762.840)</b>	<b>52.313.527</b>
Netto(-rückgang)/-anstieg des gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibenden Nettovermögens im Geschäftsjahr	(27.899.317)	(43.105.448)	37.976.359
Gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibender Nettoinventarwert zu Beginn des Geschäftsjahres	32.650.337	246.312.392	52.657.542
<b>Gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibender Nettoinventarwert zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4.751.020</b>	<b>203.206.944</b>	<b>90.633.901</b>

Die beigegefügt Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des geprüften Jahresabschlusses.

# InRIS UCITS Plc

## Entwicklung des gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibenden Nettovermögens der Fonds

(Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 InRIS Parus USD	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 R BlackRock Select Fund EUR	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 InRIS Intrinsic Value Europe EUR	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 InRIS CFM Diversified EUR
<b>Betriebliche Tätigkeit</b>				
Entwicklung des gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibenden Nettovermögens	88.765.426	(75.992)	36.689.183	46.984.258
<b>Kapitaltransaktionen</b>				
Ausgabe von Anteilen während des Geschäftsjahres	113.384.925	129.487	79.750.819	695.340.293
Rücknahme von Anteilen während des Geschäftsjahres	(263.190.750)	(23.011.451)	(38.682.050)	(337.834.420)
<b>Netto(-rückgang)/-anstieg des gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibenden Nettovermögens aus Kapitaltransaktionen</b>	<b>(149.805.825)</b>	<b>(22.881.964)</b>	<b>41.068.769</b>	<b>357.505.873</b>
<b>Netto(-rückgang)/-anstieg des gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibenden Nettovermögens im Geschäftsjahr</b>	<b>(61.040.399)</b>	<b>(22.957.956)</b>	<b>77.757.952</b>	<b>404.490.131</b>
Gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibender Nettoinventarwert zu Beginn des Geschäftsjahres	747.370.498	22.957.956	293.865.439	690.345.336
<b>Gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibender Nettoinventarwert zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>686.330.099</b>	<b>-</b>	<b>374.623.391</b>	<b>1.094.835.467</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des geprüften Jahresabschlusses.



# InRIS UCITS Plc

## Entwicklung des gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibenden Nettovermögens der Fonds

(Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 InRIS 2020 EUR	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 InRIS Karya Macro EUR	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 InRIS CFM Trends USD	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 InRIS Perdurance Market Neutral EUR
<b>Betriebliche Tätigkeit</b>				
Entwicklung des gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibenden Nettovermögens	6.317.372	(151.855)	38.093.451	1.328.562
<b>Kapitaltransaktionen</b>				
Ausgabe von Anteilen während des Geschäftsjahres	127.808.691	16.214.681	86.132.020	51.330.393
Rücknahme von Anteilen während des Geschäftsjahres	(67.822.587)	(28.241.606)	(15.314.890)	(1.413)
<b>Nettoanstieg/(-rückgang) des gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibenden Nettovermögens aus Kapitaltransaktionen</b>	<b>59.986.104</b>	<b>(12.026.925)</b>	<b>70.817.130</b>	<b>51.328.980</b>
<b>Nettoanstieg/(-rückgang) des gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibenden Nettovermögens im Geschäftsjahr</b>	<b>66.303.476</b>	<b>(12.178.780)</b>	<b>108.910.581</b>	<b>52.657.542</b>
Gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibender Nettoinventarwert zu Beginn des Geschäftsjahres	137.547.842	44.829.117	137.401.811	-
<b>Gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibender Nettoinventarwert zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>203.851.318</b>	<b>32.650.337</b>	<b>246.312.392</b>	<b>52.657.542</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des geprüften Jahresabschlusses.

## Kapitalflussrechnung der Gesellschaft

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD
<b>Kapitalfluss aus der Geschäftstätigkeit</b>		
Entwicklung des gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibenden Nettovermögens	(269.907.568)	232.975.220
<i>Bereinigungen zur Überleitung der Veränderungen des gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit auf Netto-Cashflow für die betriebliche Tätigkeit</i>		
<b>Veränderungen der betrieblichen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>		
Rückgang/(Anstieg) der Salden gegenüber Maklern	135.414.068	(177.323.564)
Anstieg/(Rückgang) der Maklern geschuldeten Salden	11.989.352	(37.761.095)
Rückgang/(Anstieg) der Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	18.920.666	(8.716.915)
Rückgang sonstiger Forderungen	8.821.972	3.766.046
Rückgang/(Anstieg) der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	649.295.746	(520.439.416)
Veränderung der derivativen Finanzinstrumente	(48.329.395)	5.744.416
(Rückgang)/Anstieg der Gesamtverbindlichkeiten aus Gebühren	(21.259.931)	8.878.680
Rückgang der Verbindlichkeiten aus Erwerb von Wertpapieren	(9.872.628)	(153.065.558)
<b>In operativem Geschäft erzielte/(eingesetzte) liquide Mittel, netto</b>	<b>475.072.282</b>	<b>(645.942.186)</b>
<b>Kapitalfluss aus der Finanzierungstätigkeit</b>		
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	882.021.026	1.328.196.448
Zahlungen für Anteilsrücknahmen	(1.584.318.320)	(834.036.955)
<b>In der Finanzierungstätigkeit (eingesetzte)/erzielte liquide Mittel, netto</b>	<b>(702.297.294)</b>	<b>494.159.493</b>
<b>Nettorückgang der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente für das Geschäftsjahr</b>	<b>(227.225.012)</b>	<b>(151.782.693)</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres	413.625.272	502.206.962
Auf die Präsentation des Abschlusses in US-Dollar zurückzuführender Wechselkursunterschied	7.455.011	63.201.003
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>193.855.271</b>	<b>413.625.272</b>

Die funktionale Währung bestimmter Fonds ist EUR. Der Abschluss der Fonds wird bei der Vorlage des konsolidierten Abschlusses der Gesellschaft in US-Dollar umgerechnet.

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des geprüften Jahresabschlusses.

# InRIS UCITS Plc

## Kapitalflussrechnung der Fonds

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 InRIS Parus USD	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 R BlackRock Select Fund EUR	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 InRIS Intrinsic Value Europe EUR	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 InRIS CFM Diversified EUR
<b>Kapitalfluss aus der Geschäftstätigkeit</b>				
Entwicklung des gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibenden Nettovermögens	(21.783.720)	-	(48.747.474)	(107.627.849)
<i>Bereinigungen zur Überleitung der Veränderungen des gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit auf Netto-Cashflow für die betriebliche Tätigkeit</i>				
<b>Veränderungen der betrieblichen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>				
Rückgang/(Anstieg) der Salden gegenüber Maklern	36.236.578	-	(104)	147.257.522
Anstieg/(Rückgang) der Maklern geschuldeten Salden	10.215.165	-	(808)	5.333.459
Anstieg der Forderungen aus verkauften Wertpapieren	-	-	(60.613)	(61.987.055)
(Anstieg)/Rückgang sonstiger Forderungen	(430.059)	159.282	8.930	5.652.454
Rückgang der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen	123.816.125	-	23.393.437	222.452.971
Veränderung der derivativen Finanzinstrumente	(27.717.963)	-	-	(27.962.684)
(Rückgang)/Anstieg der Gesamtverbindlichkeiten aus Gebühren	(3.886.499)	(305.386)	114.919	(12.642.410)
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Erwerb von Wertpapieren	(3.673.872)	-	8.039	-
<b>In operativem Geschäft erzielte/(eingesetzte) liquide Mittel, netto</b>	<b>112.775.755</b>	<b>(146.104)</b>	<b>(25.283.674)</b>	<b>232.463.463</b>
<b>Kapitalfluss aus der Finanzierungstätigkeit</b>				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	199.669.631	-	67.796.533	333.914.869
Zahlungen für Anteilsrücknahmen	(391.565.282)	-	(45.643.451)	(662.710.950)
<b>In der Finanzierungstätigkeit (eingesetzte)/erzielte liquide Mittel, netto</b>	<b>(191.895.651)</b>	<b>-</b>	<b>22.153.082</b>	<b>(328.796.081)</b>
<b>Nettorückgang der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente für das</b>	<b>(79.119.896)</b>	<b>(146.104)</b>	<b>(3.130.592)</b>	<b>(96.332.618)</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres	94.597.413	146.104	11.875.068	193.310.138
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>15.477.517</b>	<b>-</b>	<b>8.744.476</b>	<b>96.977.520</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des geprüften Jahresabschlusses.

# InRIS UCITS Plc

## Kapitalflussrechnung der Fonds (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 InRIS 2020 EUR	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 InRIS Karya Macro	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 InRIS CFM Trends USD	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 InRIS Perdurance Market Neutral EUR
<b>Kapitalfluss aus der Geschäftstätigkeit</b>				
Entwicklung des gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibenden Nettovermögens	(3.522.995)	(1.394.782)	(41.342.608)	(14.337.168)
<i>Bereinigungen zur Überleitung der Veränderungen des gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit auf Netto-Cashflow für die betriebliche Tätigkeit</i>				
<b>Veränderungen der betrieblichen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>				
Rückgang/(Anstieg) der Salden gegenüber Maklern	140.205	31.252.555	(104.120.924)	(809.604)
(Rückgang)/Anstieg der Maklern geschuldeten Salden	(79.834)	(7.344.340)	408.371	3.286.306
Rückgang/(Anstieg) der Forderungen aus verkauften Wertpapieren	12.140.210	358.971	5.031.020	(288.240)
Rückgang/(Anstieg) sonstiger Forderungen	2.271.542	324.652	(1.736)	(321.887)
Rückgang/(Anstieg) der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten	143.883.934	3.696.800	129.077.516	(46.664.094)
Veränderung der derivativen Finanzinstrumente	957.165	1.076.290	6.299.585	2.388.117
(Rückgang)/Anstieg der Gesamtverbindlichkeiten aus Gebühren	(1.054.619)	(433.899)	(1.105.342)	90.460
Rückgang der Verbindlichkeiten aus Erwerb von Wertpapieren	-	(3.001.704)	-	(2.428.858)
<b>In operativem Geschäft erzielte/(eingesetzte) liquide Mittel, netto</b>	<b>154.735.608</b>	<b>24.534.543</b>	<b>(5.754.118)</b>	<b>(59.084.968)</b>
<b>Kapitalfluss aus der Finanzierungstätigkeit</b>				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	30.251.838	16.047.172	29.086.042	106.842.476
Zahlungen für Anteilsrücknahmen	(196.280.192)	(29.875.155)	(31.220.898)	(52.041.059)
<b>In der Finanzierungstätigkeit (eingesetzte)/erzielte liquide Mittel, netto</b>	<b>(166.028.354)</b>	<b>(13.827.983)</b>	<b>(2.134.856)</b>	<b>54.801.417</b>
<b>Netto(-rückgang)/-anstieg der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente für das</b>	<b>(11.292.746)</b>	<b>10.706.560</b>	<b>(7.888.974)</b>	<b>(4.283.551)</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres	16.421.588	4.925.190	41.462.212	4.472.477
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5.128.842</b>	<b>15.631.750</b>	<b>33.573.238</b>	<b>188.926</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des geprüften Jahresabschlusses.

# InRIS UCITS Plc

## Kapitalflussrechnung der Fonds (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 InRIS Parus USD	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 R BlackRock Select Fund EUR	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 InRIS Intrinsic Value Europe EUR	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 InRIS CFM Diversified EUR
<b>Kapitalfluss aus der Geschäftstätigkeit</b>				
Entwicklung des gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibenden Nettovermögens <i>Bereinigung zur Überleitung der Veränderungen des gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit auf Netto-Cashflow für die betriebliche Tätigkeit</i>	88.765.426	(75.992)	39.689.183	46.984.258
<b>Veränderungen der betrieblichen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>				
Rückgang/(Anstieg) der Salden gegenüber Maklern	26.538.921	1.874.188	(25)	(110.467.199)
(Rückgang)/Anstieg der Maklern geschuldeten Salden	(53.225.693)	-	852	22.252.637
(Anstieg)/Rückgang sonstiger Forderungen	(76.174)	981.744	68.140	8.425
(Anstieg)/Rückgang der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	(63.418.729)	19.087.671	(92.975.638)	(263.585.975)
Veränderung der derivativen Finanzinstrumente	12.262.875	52.867	(2.155)	1.036.016
(Rückgang)/Anstieg der Gesamtverbindlichkeiten aus Gebühren	(54.680)	(2.010.899)	(262.818)	10.463.180
<b>In operativem Geschäft erzielte/(eingesetzte) liquide Mittel, netto</b>	<b>10.791.946</b>	<b>19.909.579</b>	<b>(53.482.461)</b>	<b>(293.308.658)</b>
<b>Kapitalfluss aus der Finanzierungstätigkeit</b>				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	113.384.925	1.015.008	79.750.819	689.391.568
Zahlungen für Anteilsrücknahmen	(268.000.044)	(24.312.295)	(37.379.990)	(346.729.772)
<b>In der Finanzierungstätigkeit (eingesetzte)/erzielte liquide Mittel, netto</b>	<b>(154.615.119)</b>	<b>(23.297.287)</b>	<b>42.370.829</b>	<b>342.661.796</b>
<b>Netto(-rückgang)/-anstieg der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente für das Geschäftsjahr</b>	<b>(143.823.173)</b>	<b>(3.387.708)</b>	<b>(11.111.632)</b>	<b>49.353.138</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres	238.420.586	3.533.812	22.986.700	143.957.000
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>94.597.413</b>	<b>146.104</b>	<b>11.875.068</b>	<b>193.310.138</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des geprüften Jahresabschlusses.

# InRIS UCITS Plc

## Kapitalflussrechnung der Fonds (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 InRIS 2020 EUR	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 InRIS Karya Macro EUR	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 InRIS CFM Trends USD	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 InRIS Perdurance Market Neutral EUR
<b>Kapitalfluss aus der Geschäftstätigkeit</b>				
Entwicklung des gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibenden Nettovermögens	6.317.372	(151.855)	38.093.451	1.328.562
<i>Bereinigungen zur Überleitung der Veränderungen des gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit auf Netto-Cashflow für die betriebliche Tätigkeit</i>				
<b>Veränderungen der betrieblichen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>				
Rückgang/(Anstieg) der Salden gegenüber Maklern	7.817.899	(7.287.615)	(60.007.176)	(11.736.784)
Anstieg/(Rückgang) der Maklern geschuldeten Salden	340.000	(11.363.595)	2.388.011	-
Anstieg der Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	(6.861.705)	(397.550)	-	-
(Anstieg)/Rückgang sonstiger Forderungen	(1.011.695)	3.180.038	-	(51.406)
(Anstieg)/Rückgang der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	(68.861.339)	172.107.533	(129.077.516)	(38.876.109)
Veränderung der derivativen Finanzinstrumente	(1.395.047)	(2.682.477)	(2.765.875)	(134.273)
Anstieg/(Rückgang) der Gesamtverbindlichkeiten aus Gebühren	1.310.476	(3.919.379)	1.766.950	411.939
(Rückgang)/Anstieg der Verbindlichkeiten aus Erwerb von Wertpapieren	-	(129.898.487)	-	2.428.858
<b>Im operativen Geschäft (eingesetzte)/erzielte liquide Mittel</b>	<b>(62.344.039)</b>	<b>19.586.613</b>	<b>(149.602.155)</b>	<b>(46.629.213)</b>
<b>Kapitalfluss aus der Finanzierungstätigkeit</b>				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	127.730.805	16.749.647	125.649.759	51.103.103
Zahlungen für Anteilsrücknahmen	(52.257.372)	(28.063.113)	(14.831.923)	(1.413)
<b>In der Finanzierungstätigkeit erzielte/(eingesetzte) liquide Mittel, netto</b>	<b>75.473.433</b>	<b>(11.313.466)</b>	<b>110.817.836</b>	<b>51.101.690</b>
<b>Nettoanstieg/(-rückgang) der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente für das Geschäftsjahr</b>	<b>13.129.394</b>	<b>8.273.147</b>	<b>(38.784.319)</b>	<b>4.472.477</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres	3.292.194	(3.347.957)	80.246.531	-
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>16.421.588</b>	<b>4.925.190</b>	<b>41.462.212</b>	<b>4.472.477</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des geprüften Jahresabschlusses.

## Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### 1 Allgemeines – Die Gesellschaft

InRIS UCITS Plc (die „Gesellschaft“) mit Geschäftssitz an der Adresse 33 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland, ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen den Fonds. Die Gesellschaft wurde mit beschränkter Haftung gemäß dem Companies Act 2014 in Irland am 9. Mai 2013 als Organismus für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren („OGAW“) gemäß den EG-Richtlinien 2011 (S.I. Nr. 352 von 2011) (in der jeweiligen Fassung) (Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren) und S.I. No. 420 von 2015 – Central Bank (Supervision and Enforcement Act 2013 (Section 48(1)) Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren) gemäß den EG-Richtlinien 2015 (zusammen die „OGAW-Richtlinien“) gegründet. Die Gesellschaft ist von der Central Bank of Ireland als ein OGAW gemäß den OGAW-Richtlinien zugelassen.

Die Gesellschaft hat die Struktur eines Dachfonds und kann aus verschiedenen Fonds bestehen, der jeweils eine oder mehrere Anteilklassen enthält. Die in jedem Fonds ausgegebenen Anteile sind in jeder Hinsicht gleichrangig, mit der Maßgabe, dass sie sich in Bezug auf bestimmte Faktoren, darunter Währungsbezeichnung, Absicherungsstrategien (falls solche auf die Währung einer bestimmten Klasse angewandt werden), Dividendenpolitik, Stimmrechte, Gebühren- und Kostenniveau, Zeichnungs- und Rücknahmeverfahren oder Mindestzeichnungs- und Mindestbestandsvorgaben, laut Angaben im Verkaufsprospekt und/oder dem jeweiligen Zusatz, voneinander unterscheiden können. Die Vermögenswerte jedes Fonds werden separat im Namen jedes Fonds im Einklang mit dem Anlageziel und der Anlagepolitik jedes Fonds angelegt. Es wird kein separates Vermögensportfolio für jede Klasse geführt.

Zum 31. Dezember 2018 verfügt die Gesellschaft über sieben aktive Fonds (die „Fonds“).

<b>Fondsname</b>	<b>Datum der Auflegung</b>
InRIS Parus (vormals R Parus Fund)	19. Juli 2013
InRIS Intrinsic Value Europe (vormals R Intrinsic Value Europe Fund)	17. November 2014
InRIS CFM Diversified (vormals R CFM Diversified)	11. Dezember 2014
InRIS 2020 (vormals R 2020 Fund)	10. Juni 2015
InRIS Karya Macro (vormals R Karya Macro Fund)	24. Mai 2016
InRIS CFM Trends (vormals R CFM Trends Fund)	2. Dezember 2016
InRIS Perdurance Market Neutral (vormals R Perdurance Market Neutral Fund)	11. Oktober 2017

Der Abschluss enthält Vergleichsinformationen für den am 28. Juni 2017 geschlossenen R Blackrock Select Fund.

Die Anlageziele der Fonds sind auf den Seiten 4 und 5 aufgeführt. Die Investitionstätigkeit der Fonds wird von Innocap Global Investment Management (Ireland) Ltd. (der "Anlageverwalter") verwaltet. Der Anlageverwalter hat Innocap Investment Management Inc. (der "Plattformberater") beauftragt, dem Anlageverwalter verschiedene Beratungs-, Risikomanagement- und damit verbundene Dienstleistungen für das Vermögen der Fonds bereitzustellen.

**Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)**  
*für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018*

## **1 Allgemeines – Die Gesellschaft (Fortsetzung)**

Der Verwaltung der Gesellschaft wurde State Street Fund Services (Ireland) Limited (die „Verwaltungsstelle“) übertragen. Die Gesellschaft hat State Street Custodial Services (Ireland) Limited zur Depotbank in Übereinstimmung mit den OGAW-Richtlinien ernannt. CACEIS Ireland Limited ist die Transferstelle der Gesellschaft (die „Transferstelle“).

Der Anlageverwalter ist mit einigen Handelsberatern Vereinbarungen über die Verwaltung der Vermögenswerte der Fonds in Übereinstimmung mit ihren jeweiligen Anlagezielen und Anlagepolitik eingegangen. Der InRIS Parus, der InRIS Intrinsic Value Europe, der InRIS CFM Diversified, der InRIS Karya Macro, der InRIS CFM Trends und der InRIS Perdurance Market Neutral haben jeweils einen Handelsberater. Der R2020 ist eine Multi-Advisor-Fonds. Weitere Angaben zu den Aufgaben der Handelsberater finden sich in Erläuterung 9.

Rothschild & Co. Asset Management Europe ist der Händler und Berater („Händler /Berater“) der Gesellschaft. Der Händler / Berater ist ebenfalls Unterberater von InRIS 2020.

Schlüsselbegriffe sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft und/oder in den Prospektzusätzen der Fonds definiert, es sei denn, es wird hierin eine andere Definition aufgeführt.

### *Berechtigung für französische "Plan d'Epargne en Actions" ("PEA")*

Ein PEA ist ein französischer Aktiensparplan, der französische steuerpflichtige natürliche Personen dazu anregen soll, in europäische Aktien zu investieren. PEA-fähige Fonds müssen mindestens 75% ihres Vermögens dauerhaft in PEA-fähige Wertpapiere anlegen, die von Unternehmen (i) mit Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in Island, Liechtenstein oder Norwegen begeben werden und (ii) einem Einkommen von Unternehmen unterliegen Steuer oder eine gleichwertige Steuer. Zum 31. Dezember 2018 hatte InRIS Perdurance 89,53% seines gesamten Nettovermögens in zulässige PEA-Wertpapiere investiert.

Zum 31. Dezember 2018 und 31. Dezember 2017 bzw. während des Geschäftsjahres hatte die Gesellschaft keine Mitarbeiter. Die Aktien der Gesellschaft sind an keiner Wertpapierbörse notiert.

## **2 Grundlage für die Darstellung**

### **(a) Konformitätserklärung**

Dieser Jahresabschluss wurde im Einklang mit den Internationalen Rechnungslegungsnormen (International Financial Reporting Standards, IFRS) in der von der Europäischen Union übernommenen Version und den vom International Accounting Standards Board („IASB“) veröffentlichten Interpretationen erstellt.



**Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)**  
*für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018*

## **2 Grundlage für die Darstellung (Fortsetzung)**

### **(b) Bewertungsgrundlage**

Der Abschluss wird auf der Grundlage des beizulegenden Zeitwerts für finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten erstellt, die zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden. Sonstige finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten und nicht-finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zu den fortgeführten Anschaffungskosten oder zum Rückkaufbetrag (gewinnberechtignte Anteile) ausgewiesen. Der Jahresabschluss wurde auf der Grundlage der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

### **(c) Funktionale und Präsentationswährung**

Der Jahresabschluss wird in US-Dollar („USD“) dargestellt, der Präsentationswährung der Gesellschaft. Details zur funktionalen Währung des jeweiligen Fonds entnehmen Sie bitte Erläuterung 3(k).

## **3 Wesentliche Rechnungslegungsmethoden**

### **(a) Finanzinstrumente**

#### *(i) Klassifizierung*

In Übereinstimmung mit IFRS 9, Finanzinstrumente („IFRS 9“), weist die Gesellschaft ihre finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten beim erstmaligen Ansatz in den nachstehend beschriebenen Kategorien finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten aus.

Durch die Anwendung dieser Klassifizierung gilt ein finanzieller Vermögenswert oder eine finanzielle Verbindlichkeit als zu Handelszwecken gehalten, wenn Folgendes zutrifft:

- (a) Der Vermögenswert oder die Verbindlichkeit wird grundsätzlich zum Zweck der kurzfristigen Veräußerung oder des kurzfristigen Rückkaufs erworben oder eingegangen; oder
- (b) Beim erstmaligen Ansatz ist der Vermögenswert oder die Verbindlichkeit Teil eines Portfolios eindeutig identifizierter und gemeinsam gesteuerter Finanzinstrumente, für die in der jüngeren Vergangenheit Nachweise für kurzfristige Gewinnmitnahmen bestehen; oder
- (c) Der Vermögenswert oder die Verbindlichkeit ist ein Derivat (mit Ausnahme von Derivaten, bei denen es sich um eine Finanzgarantie handelt oder die als Sicherungsinstrument designed wurden und als solche effektiv sind).

**Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)**  
*für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018*

### **3 Wesentliche Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)**

#### **(a) Finanzinstrumente (Fortsetzung)**

##### *(i) Klassifizierung (Fortsetzung)*

###### Finanzielle Vermögenswerte

Die Gesellschaft weist ihre finanziellen Vermögenswerte als in der Folge zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet oder erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet aus auf Basis dieser beiden Kriterien:

- Das Geschäftsmodell des Unternehmens für die Bewirtschaftung des finanziellen Vermögenswerts;
- Die Charakteristiken der vertraglich vereinbarten Zahlungsströme des finanziellen Vermögenswerts.

###### *Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte*

Ein Fremdkapitalinstrument wird zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, wenn es im Rahmen eines Geschäftsmodells gehalten wird, dessen Ziel das Halten von finanziellen Vermögenswerten ist, um vertraglich vereinbarte Zahlungsströme zu vereinnahmen, und seine vertraglichen Bestimmungen zu festgelegten Zeitpunkten zu Zahlungsströmen führen, die ausschließlich Kapitalrückzahlungen und Zinszahlungen auf das ausstehende Kapital repräsentieren. Die Gesellschaft bezieht kurzfristige, nicht finanzierungsbezogene Forderungen, einschließlich beschränkter Guthabenforderungen bei Maklern, antizipativer Aktiva und sonstiger Forderungen, in diese Kategorie mit ein.

###### *Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte*

Ein finanzieller Vermögenswert wird erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, wenn:

- (a) seine vertraglichen Bedingungen zu festgelegten Zeitpunkten nicht zu Zahlungsströmen führen, die ausschließlich Kapitalrückzahlungen und Zinszahlungen (Solely Payments of Principal and Interest, SPPI) im Zusammenhang mit dem ausstehenden Kapitalbetrag repräsentieren; oder
- (b) er nicht im Rahmen eines Geschäftsmodells gehalten wird, dessen Ziel entweder die Vereinnahmung von vertraglich vereinbarten Zahlungsströmen ist oder sowohl die Vereinnahmung vertraglicher Zahlungsströme als auch der Verkauf ist; oder
- (c) er beim erstmaligen Ansatz unwiderruflich als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet designiert wird, wenn dadurch Ansatz- oder Bewertungsinkongruenzen beseitigt oder erheblich vermindert werden, die sich ansonsten aus der Bewertung von Vermögenswerten oder Verbindlichkeiten oder aus der Erfassung von aus ihnen entstehenden Gewinnen und Verlusten aufgrund unterschiedlicher Bewertungsmethoden ergeben würden.

**Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)**  
*für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018*

### **3 Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)**

#### **(a) Finanzinstrumente (Fortsetzung)**

##### *(i) Klassifizierung (Fortsetzung)*

##### *Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)*

Die Bewirtschaftung des Anlageportfolios der Gesellschaft und die Beurteilung seiner Leistung erfolgt auf Basis des beizulegenden Zeitwerts. Die Gesellschaft konzentriert sich in erster Linie auf Informationen zum beizulegenden Zeitwert und nutzt diese Informationen, um die Leistung der Vermögenswerte zu beurteilen und Entscheidungen zu treffen. Die Gesellschaft hat nicht von der Möglichkeit Gebrauch gemacht, Beteiligungstitel unwiderruflich zum beizulegenden Zeitwert im sonstigen Gesamtergebnis anzusetzen. Die vertraglichen Zahlungsströme der Schuldverschreibungen der Gesellschaft umfassen ausschließlich Kapital und Zinsen, jedoch werden diese Wertpapiere weder zum Zwecke der Vereinnahmung von vertraglich vereinbarten Zahlungsströmen noch sowohl zur Vereinnahmung von vertraglich vereinbarten Zahlungsströmen als auch zum Verkauf gehalten. Der Erhalt vertraglich vereinbarter Zahlungsströme ist für die Erreichung der Ziele des Geschäftsmodells der Gesellschaft nicht wesentlich. Folglich werden alle Anlagen erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

##### Finanzielle Verbindlichkeiten

##### *Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten*

Eine finanzielle Verbindlichkeit wird erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, wenn sie die Definition von zu Handelszwecken gehalten erfüllt.

Derivatkontrakte mit einem negativen beizulegenden Zeitwert werden als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten dargestellt.

##### *Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten*

Diese Kategorie umfasst alle finanziellen Verbindlichkeiten, die nicht als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden. Die Gesellschaft bezieht in diese Kategorie kurzfristige Verbindlichkeiten mit ein.

Daher weist die Gesellschaft ihr gesamtes Anlageportfolio als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten aus.

Die Unternehmenspolitik macht es erforderlich, dass der Anlageverwalter und der Verwaltungsrat die Informationen betreffend diese finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten auf Grundlage des beizulegenden Zeitwerts beurteilen, zusammen mit anderen, damit zusammenhängenden Finanzinformationen.

**Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)**  
*für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018*

### **3 Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)**

#### **(a) Finanzinstrumente (Fortsetzung)**

##### *(ii) Ansatz*

Die Gesellschaft erfasst finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten an dem Tag, an dem sie eine Partei der vertraglichen Bestimmungen des Instruments wird.

Ein marktüblicher Erwerb von finanziellen Vermögenswerten wird am Handelstag angesetzt. Ab diesem Datum werden jegliche Gewinne bzw. Verlust aus der Veränderung des beizulegenden Zeitwerts der finanziellen Vermögenswerte bzw. Verbindlichkeiten in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

##### *(iii) Bewertung und Methoden zur Bewertung des beizulegenden Zeitwerts*

###### Erstmalige Bewertung

Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, werden in der Bilanz zum beizulegenden Zeitwert erfasst. Sämtliche Transaktionskosten für derartige Instrumente werden direkt ergebniswirksam erfasst.

Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (die nicht als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen werden) werden beim erstmaligen Ansatz zum beizulegenden Zeitwert bewertet zuzüglich direkt zuzuschreibender, zusätzlich anfallender Kosten für den Erwerb oder die Ausgabe.

###### Folgebewertung

Im Anschluss an den erstmaligen Ansatz werden alle Aktiva und Passiva, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet wurden, neu zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Spätere Änderungen des beizulegenden Zeitwerts jener Finanzinstrumente werden in der Gesamtergebnisrechnung unter „Bewegungen der Aktiva und Passiva als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet“ erfasst.

Zinsen und Dividenden, die auf diese Instrumente erzielt oder gezahlt werden, werden in der Gesamtergebnisrechnung separat in den Zinserträgen oder -aufwendungen und den Dividendenerträgen oder -aufwendungen erfasst.

Schuldtitel, die nicht als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen werden, werden zu den fortgeführten Anschaffungskosten anhand der Effektivzinsmethode sowie unter Abzug von Wertminderungen bewertet. Gewinne und Verluste werden in der Gewinn- oder Verlustrechnung erfasst, wenn die Schuldtitel ausgebucht werden oder von Wertminderungen betroffen sind, sowie im Rahmen des Amortisationsprozesses.

**Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)**  
*für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018*

### **3 Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)**

#### **(a) Finanzinstrumente (Fortsetzung)**

##### *(iii) Bewertung und Methoden zur Bewertung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)*

###### Folgebewertung (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, die aus einlösbaren Anteilen der Gesellschaft entstehen, werden zum Rücknahmebetrag bewertet, der die Rechte eines Anlegers an einem Restanteil des Nettovermögens der Gesellschaft darstellt. Finanzielle Verbindlichkeiten, die nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, werden zu den fortgeführten Anschaffungskosten anhand der Effektivzinsmethode bewertet. Gewinne und Verluste werden in der Gewinn- oder Verlustrechnung erfasst, wenn die Verbindlichkeiten ausgebucht werden, sowie im Rahmen des Amortisationsprozesses.

###### Methoden der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert – Allgemeines

Sofern möglich, bewertet die Gesellschaft den beizulegenden Zeitwert eines Instruments mittels der auf einem aktiven Markt für das Instrument notierten Preise. Ein Markt wird als aktiv bezeichnet, wenn die notierten Preise ohne Weiteres und regelmäßig von einer Börse, einem Händler, Broker, einer Branchengruppe, einem Preisstellungsservice oder einer Aufsichtsbehörde verfügbar sind, und jene Preise tatsächliche und regelmäßig stattfindende Markttransaktionen zu üblichen Bedingungen widerspiegeln. Der beizulegende Zeitwert von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, die auf aktiven Märkten gehandelt werden (wie öffentlich gehandelte Derivate, Handelspapiere und börsengehandelte Fonds) basieren auf dem Mittelpreis zum Handelsschluss am Bilanzstichtag.

###### Methoden der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert – Derivative Finanzinstrumente

Für außerbörslich Over-the-Counter („OTC“) gehandelte Derivate wird der beizulegende Zeitwert anhand von Preisstellungsmodellen ermittelt, die beobachtbare Marktpreise sowie die Vertragspreise der zugrundeliegenden Instrumente, den Zeitwert von Geld, Renditekurven und Volatilitätsfaktoren berücksichtigen. Der beizulegende Zeitwert kann unter Einbeziehung von Markt-, Modell- und Kreditrisiken sowie zugehörigen Kosten berichtigt werden.

**Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)**  
*für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018*

### **3 Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)**

#### **(a) Finanzinstrumente (Fortsetzung)**

##### *(iv) Ausbuchung*

Ein finanzieller Vermögenswert (oder gegebenenfalls ein Teil eines finanziellen Vermögenswertes oder ein Teil einer Gruppe ähnlicher finanzieller Vermögenswerte) wird ausgebucht, wenn die Rechte auf den Erhalt von Zahlungsströmen aus dem Vermögenswert erloschen sind, oder die Gesellschaft ihre Rechte auf den Erhalt von Zahlungsströmen aus dem Vermögenswert übertragen hat oder eine Verpflichtung übernommen hat, die erhaltenen Zahlungsströme unverzüglich in voller Höhe an einen Dritten im Rahmen einer Durchleitungsvereinbarung zu zahlen, und die Gesellschaft hat:

- (a) Im Wesentlichen alle Risiken und Chancen des Vermögenswerts übertragen; oder
- (b) Weder im Wesentlichen alle Risiken und Chancen des Vermögenswerts übertragen noch zurückbehalten, sondern die Kontrolle über den Vermögenswert übertragen.

Wenn die Gesellschaft ihr Recht auf den Erhalt von Zahlungsströmen aus einem Vermögenswert übertragen hat (oder eine Durchleitungsvereinbarung getroffen hat) und weder im Wesentlichen alle Risiken und Chancen des Vermögenswerts übertragen noch die Kontrolle über den Vermögenswert übertragen hat, wird der Vermögenswert in dem Umfang erfasst, in dem die Gesellschaft weiterhin an dem Vermögenswert beteiligt ist. In diesem Fall erfasst die Gesellschaft auch eine damit verbundene Verbindlichkeit. Der übertragene Vermögenswert und die damit verbundene Verbindlichkeit werden auf einer Grundlage bewertet, die die Rechte und Pflichten widerspiegelt, die das Unternehmen zurückbehalten hat.

Die Gesellschaft bucht eine finanzielle Verbindlichkeit aus, wenn die Verpflichtung aus der Verbindlichkeit erfüllt, aufgehoben oder erloschen ist. Bei der Ausbuchung einer finanziellen Verbindlichkeit wird die Differenz zwischen dem getilgten Buchwert und dem gezahlten Entgelt in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

##### *(v) Saldieren von Finanzinstrumenten*

Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden saldiert und die Nettobeträge in der Bilanz ausgewiesen, wenn zum gegenwärtigen Zeitpunkt ein rechtlich durchsetzbarer Anspruch zur Aufrechnung der erfassten Beträge besteht und beabsichtigt wird, den Ausgleich auf Nettobasis herbeizuführen oder den Vermögenswert und die Verbindlichkeit gleichzeitig zu begleichen.

**Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)**  
*für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018*

### **3 Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)**

#### **(a) Finanzinstrumente (Fortsetzung)**

##### *(vi) Wertminderung*

Finanzielle Vermögenswerte, die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden, werden zu jedem Berichtsdatum überprüft. Die Gesellschaft wendet den allgemeinen Ansatz gemäß IFRS 9 an.

Die Gesellschaft bewertet die Wertberichtigung in Höhe der über die Laufzeit erwarteten Kreditverluste (Expected Credit Losses, ECLs), wenn sich das Kreditrisiko seit dem erstmaligen Ansatz deutlich erhöht hat. Wenn sich das Kreditrisiko zum Berichtsdatum seit dem erstmaligen Ansatz nicht wesentlich erhöht hat, wird die Gesellschaft die Wertberichtigung in Höhe der 12-Monats-ECL bemessen.

Der Ansatz des Unternehmens betreffend ECL spiegelt ein wahrscheinlichkeitsgewichtetes Ergebnis, den Zeitwert des Geldes und angemessene und nachvollziehbare Informationen wider, die zum Berichtsdatum ohne übermäßigen Aufwand oder Kosten in Bezug auf vergangene Ereignisse, aktuelle Bedingungen und Prognosen künftiger wirtschaftlicher Bedingungen verfügbar sind. Erhebliche finanzielle Schwierigkeiten der Gegenpartei, die Wahrscheinlichkeit, dass die Gegenpartei in Insolvenz geht oder eine finanzielle Umstrukturierung vornimmt, und der Ausfall von Zahlungen gelten als Indikatoren dafür, dass eine Wertberichtigung erforderlich sein könnte.

Erhöht sich das Kreditrisiko so weit, dass der Kredit als ausfallgefährdet eingestuft wird, werden die Zinserträge auf Basis des um die Wertberichtigung bereinigten Bruttobuchwerts berechnet. Ein erheblicher Anstieg des Kreditrisikos wird von der Geschäftsleitung definiert als jede vertraglich vereinbarte Zahlung, die mehr als 45 Tage überfällig ist, oder wenn sich das Kredit-Rating der Gegenpartei auf unter Investment Grade verschlechtert. Jede vertraglich vereinbarte Zahlung, die mehr als 90 Tage überfällig ist, gilt als ausfallgefährdet.

#### **(b) Zinsertrag und Zinsaufwand**

Zinsertrag und Zinsaufwand wird in der Gesamtergebnisrechnung beim Entstehen anhand des historischen Effektivzinssatzes des Vermögenswertes oder der Verbindlichkeit erfasst. Zinsertrag umfasst die Abschreibung von Disagios bzw. Agios, Transaktionskosten (im Fall von anderen Finanzinstrumenten als jenen, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen werden) oder sonstige Differenzen zwischen dem anfänglichen Buchwert eines verzinslichen Instruments und seinem Betrag bei Fälligkeit, der auf Effektivzinsbasis berechnet wird.

#### **(c) Dividenden ertrag und -aufwand**

Dividenden erträge aus börsengehandelten Beteiligungstiteln, die aus einem Bestand erworben wurden, werden zum Ex-Dividendendatum in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

Dividenden ertrag, Zinsertrag und Kapitalerträge können im Ursprungsland einer nicht erstattungsfähigen Quellensteuer unterliegen.

**Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)**  
*für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018*

### **3 Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)**

#### **(d) Devisenterminkontrakte (Forwards)**

Ein Devisenterminkontrakt (Forward) beinhaltet die Verpflichtung eine bestimmte Währung zu einem Datum in der Zukunft zu einem zum Zeitpunkt des Vertragsabschlusses festgelegten Preis zu kaufen bzw. zu verkaufen. Devisenterminkontrakte (Forwards) werden durch Bezugnahme auf den Terminkurs bewertet, zu dem ein neuer Terminkontrakt mit demselben Volumen und derselben Laufzeit zum Bewertungsstichtag abgeschlossen werden könnte. Der nicht realisierte Gewinn oder Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten (Forwards) wird als die Differenz zwischen dem Kontraktssatz und diesem Terminkurs berechnet und wird in der Bilanz erfasst, während die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne oder Verluste in der Gesamtergebnisrechnung erfasst werden.

#### **(e) Differenzkontrakte**

Differenzkontrakte („CFD“) sind Vereinbarungen zwischen der Gesellschaft und einer Drittpartei, die es der Gesellschaft ermöglichen ein Engagement in der Kursbewegung bestimmter Wertpapiere aufzubauen, ohne die Wertpapiere tatsächlich zu erwerben. Bei Abschluss eines Differenzkontraktes ist die Gesellschaft verpflichtet bei einem Broker einen Ersteinschuss zu leisten, der einem gewissen Prozentsatz der Vertragshöhe entspricht. Nachschusszahlungen werden von der Gesellschaft geleistet bzw. empfangen, je nach Schwankung des Wertes der zugrundeliegenden Wertpapiere.

Die Veränderungen der Kontraktwerte werden als nicht realisierte Gewinne oder Verluste bilanziert, und die Gesellschaft weist einen realisierten Gewinn oder Verlust aus, wenn der Kontrakt glattgestellt wird oder gegenläufige Kontrakte abgeschlossen wurden. Differenzkontrakte gelten als glattgestellt und werden ausgebucht, wenn die Anzahl beim selben Makler aus dem Bestand gekauften Kontrakte und die leer verkauften Kontrakte einander ausgleichen, und demzufolge werden nur die Kosten/Erlöse in Zusammenhang mit der Nettoposition in diesem Abschluss widergespiegelt.

#### **(f) Terminkontrakte (Futures)**

Ein Terminkontrakt ist eine Vereinbarung zwischen zwei Parteien, ein Wertpapier, einen Index oder eine Währung zu einem bestimmten Preis oder Kurs zu einem zukünftigen Zeitpunkt zu kaufen oder zu verkaufen. Bei Abschluss eines Terminkontraktes (Futures) ist die Gesellschaft verpflichtet, bei einem Broker einen Betrag zu hinterlegen, der einem bestimmten Prozentsatz der Vertragshöhe entspricht. Dies wird als „Ersteinschuss“ bezeichnet. Nachschusszahlungen („Variation Margin“) werden von der Gesellschaft täglich in Abhängigkeit von der täglichen Wertschwankung eines Kontraktes geleistet oder empfangen. Die täglichen Veränderungen des Kontraktwerts werden als Veränderung nicht realisierter Gewinne oder Verluste bilanziert, und die Gesellschaft weist einen realisierten Gewinn oder Verlust aus, wenn der Kontrakt glattgestellt wird oder eine gegenläufige Position eingegangen wird. Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Terminkontrakten (Futures) werden in der Bilanz erfasst.



**Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)**  
*für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018*

### **3 Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)**

#### **(g) Optionskontrakte**

Eine Option ist ein Vertrag, der dem Käufer das Recht gibt, ein Wertpapier, einen Index, eine Währung, einen Rohstoff oder einen anderen Vermögenswert zu einem bestimmten Ausübungspreis an oder vor einem bestimmten Datum zu kaufen oder zu verkaufen. Optionskontrakte können börsengehandelte Kontrakte oder außerbörslich gehandelte OTC-Kontrakte sein. Wenn Optionen erworben bzw. geschrieben werden, wird ein Betrag in Höhe der gezahlten bzw. erhaltenen Prämie als Anlage verbucht und später zum aktuellen Marktwert am Jahresende bewertet. Die Differenz zwischen diesen beiden Beträgen wird als nicht realisierter Gewinn oder Verlust behandelt, der in der Gesamtergebnisrechnung erfasst wird. Gezahlte Prämien aus dem Kauf von Optionen, die später nicht ausgeübt werden, werden als realisierte Verluste behandelt.

#### **(h) Swaps**

Swaps sind vertragliche Vereinbarungen zwischen zwei Parteien zum Austausch von künftigen Zahlungsströmen auf der Grundlage bestimmter fiktiver Beträge. Bei Zinsswaps handelt es sich um von der Gesellschaft abgeschlossene Verträge mit großen Brokern, bei denen die Gesellschaft gegen Zahlung oder Erhalt eines festen Zinssatzes einen variablen Zinssatz erhält oder zahlt. Die Zahlungsströme werden in der Regel miteinander verrechnet, wobei die Differenz von einer Vertragspartei an die andere gezahlt wird. Bei einem Währungsswap zahlt die Gesellschaft einen bestimmten Betrag in einer Währung und erhält einen bestimmten Betrag in einer anderen Währung. Währungsswaps werden brutto abgerechnet.

#### **(i) TBA-Kontrakte**

Die Gesellschaft schließt To Be Announced (TBA)-Kontrakte. TBA-Kontrakte sind Terminkontrakte über den Kauf von Schuldtiteln wie Asset Backed Securities (durch Forderungen unterlegte Wertpapiere) oder Schatzwechsel. Die zur Durchführung einer TBA-Transaktion tatsächlich zu liefernden Instrumente werden beim Kauf nicht angegeben. Die Sicherheiten müssen 48 Stunden vor dem festgelegten Erfüllungstermin angekündigt werden.

Die Gesellschaft beabsichtigt nicht, die Lieferung der zugrunde liegenden Instrumente anzunehmen. Daher werden die Transaktionen nicht als regulärer Kauf dieser Instrumente behandelt sondern als derivatives Finanzinstrument mit den Eigenschaften eines Terminkontrakts (Forward).

**Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)**  
*für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018*

### **3 Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)**

#### **(j) Pensionsgeschäfte (Repo und Reverse-Repo)**

Wertpapiere, die mit der gleichzeitigen Vereinbarung verkauft werden, sie zu einem späteren Zeitpunkt zu einem festgelegten Preis zurückzukaufen (Repo-Geschäfte) werden im Jahresabschluss ausgewiesen und gemäß den ursprünglichen Bewertungsmethoden bewertet. Die Erlöse aus dem Verkauf werden als Verbindlichkeiten verbucht und zu fortgeführten Anschaffungskosten ausgewiesen. Wertpapiere, die mit der gleichzeitigen Vereinbarung gekauft werden, sie wieder zu verkaufen (Reverse-Repo-Geschäfte) werden als ausgereichte Darlehen verbucht und zu fortgeführten Anschaffungskosten in der Bilanz ausgewiesen. Zinserträge aus Reverse-Repo-Geschäften und Zinsaufwendungen aus Repo-Geschäften werden über die Laufzeit jeder Vereinbarung anhand der Effektivzinsmethode als Zinsertrag bzw. Zinsaufwendung ausgewiesen.

#### **(k) Fremdwährungsumrechnung**

##### *Die Fonds*

Posten im Jahresabschluss der Fonds werden in der Währung des primären Wirtschaftsumfeldes der Gesellschaft, in dem diese tätig ist (die „Funktionale Währung“) bewertet und dargestellt. Die funktionale Währung des InRIS Parus und des InRIS CFM Trends ist der US-Dollar, die funktionale Währung des InRIS Intrinsic Value Europe, InRIS CFM Diversified, InRIS 2020, InRIS Karya Macro und des InRIS Perdurance Market Neutral ist unterdessen der Euro. Die funktionale Währung des im Jahr 2017 aktiv gewesenen R BlackRock Select Fund war der Euro.

Transaktionen in Fremdwährungen werden zu dem am Tag der Transaktion vorherrschenden Wechselkurs umgerechnet. Zum Bilanzstichtag in Fremdwährungen denominierte monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zu dem an jenem Datum vorherrschenden Wechselkurs in die Berichtswährung umgerechnet. Wechselkursdifferenzen aus der Umrechnung und realisierte Gewinne und Verluste aus der Veräußerung bzw. Abrechnung monetärer Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden als Bestandteil des Nettogewinns aus Finanzinstrumenten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bilanziert und sind nicht Teil des NIW eines Teilfonds.

Nicht-monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die in Fremdwährungen denominiert sind und zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, werden zu dem an dem Tag der Feststellung des beizulegenden Zeitwerts vorherrschenden Wechselkurs in die Berichtswährung umgerechnet.

**Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)**  
*für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018*

### **3 Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)**

#### **(k) Fremdwährungsumrechnung (Fortsetzung)**

##### *Die Gesellschaft*

Die funktionalen Währungen der Fonds der Gesellschaft sind EUR oder USD und spiegeln das primäre wirtschaftliche Umfeld wider, in dem die einzelnen Fonds tätig sind. Aus diesem Grund sind sie bei der Bestimmung der entsprechenden Präsentationswährung zu berücksichtigen. Die Gesellschaft hat den US-Dollar als ihre Präsentationswährung angenommen.

Haben die Fonds eine andere funktionale Währung als den US-Dollar, wird die Finanzposition und Performance dieser Fonds von ihrer funktionalen Währung in die Präsentationswährung der Gesellschaft wie folgt umgerechnet:

- Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, einschließlich des an gewinnberechtigte Anteilhaber zuzuschreibende Nettovermögens, werden mit dem am Abschlussstichtag maßgeblichen Schlusskurs umgerechnet und
- Erträge und Ausgaben für jede Gesamtergebnisrechnung und Kapitaltransaktionen werden zu durchschnittlichen Wechselkursen umgerechnet (sofern der durchschnittliche Kurs nicht eine angemessene Annäherung des kumulativen Effekts darstellt, der an den Transaktionsstichtagen vorherrscht, wobei in solchen Fällen Erträge und Ausgaben sowie Kapitaltransaktionen zu dem Wechselkurs umgerechnet werden, der zum Zeitpunkt jeder Transaktion vorherrschte).

In der Entwicklung des Nettovermögens der Gesellschaft ist ein *Wechselkursunterschied berücksichtigt, der auf die Präsentation des Abschlusses in US-Dollar zurückzuführen ist*. Dieser entsteht aus der Umrechnung von auf Euro lautenden Fonds von ihrer funktionalen Währung in die Präsentationswährung der Gesellschaft, wie nachstehend beschrieben.

#### **(l) Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente**

Zahlungsmittel umfassen Barmittel und Sichteinlagen. Zahlungsmitteläquivalente sind kurzfristige, hochliquide Anlagen mit Laufzeiten von bis zu drei Monaten, die einfach in bekannte Barbeträge umgewandelt werden können und die unwesentlichen Wertänderungen ausgesetzt sind und für Zwecke der Erfüllung kurzfristiger Barverpflichtungen gehalten werden und nicht für Investitionstätigkeiten oder sonstige Zwecke bestimmt sind.

#### **(m) Gewinnberechtigte Anteile**

Alle von der Gesellschaft ausgegebenen rückkaufbaren und gewinnberechtigten Anteile bieten Anlegern das Recht, einen Rückkauf gegen Bargeld zu dem Wert zu verlangen, der proportional zum Anteil des Anlegers am Nettovermögen des relevanten Fonds zum Rückkaufdatum ist. Gemäß IAS 32, *Finanzinstrumente: Präsentation*, dass solche Instrumente die Definition kündbarer Finanzinstrumente erfüllen. Ein kündbares Finanzinstrument kann je nach seinen Eigenschaften als eine finanzielle Verbindlichkeit oder als ein Eigenkapitalinstrument klassifiziert werden.

**Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)**  
*für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018*

### **3 Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)**

#### **(m) Gewinnberechtigte Anteile (Fortsetzung)**

Die Gesellschaft hat zum 31. Dezember 2018 sieben aktive Fonds. Die Fonds bestehen aus mehreren Anteilklassen, die auf verschiedene Währungen lauten und für die möglicherweise verschiedene Vertriebsgebühren gelten. Alle Klassen der gewinnberechtigten Anteile sind aufgrund dessen, dass sie keine identischen Eigenschaften besitzen und zum aktuellen Wert der Rückkaufsummen gemessen werden, finanzielle Verbindlichkeitsinstrumente.

#### **(n) Aufwendungen**

Alle Aufwendungen werden in der Gesamtergebnisrechnung periodengerecht ausgewiesen.

#### **(o) Besteuerung**

Gemäß geltendem Recht und der derzeitigen Praxis erfüllt die Gesellschaft die Voraussetzungen eines Anlageorganismus laut Definition in Abschnitt 739B des Taxes Act. Gemäß geltendem Irischem Recht und der derzeitigen Praxis sind auf dieser Grundlage die Erträge und Kapitalerträge der Gesellschaft in Irland nicht steuerpflichtig. Es kann jedoch eine Steuer anfallen, wenn bei der Gesellschaft ein Steuertatbestand eintritt. Ein Steuertatbestand umfasst alle Ausschüttungszahlungen an Anteilinhaber oder jegliche Einlösung, Rücknahme, Löschung oder Übertragung von Anteilen. Ein Steuertatbestand umfasst auch die Inbesitznahme oder Löschung von Anteilen eines Anteilinhabers durch die Gesellschaft für den Zweck der Erreichung der Höhe der entsprechenden Steuerverbindlichkeiten auf einen Gewinn, der aus der Übertragung eines Rechts an einem Anteil entsteht.

In dem Maße, in dem aus einem derartigen angenommenen Steuertatbestand eine Steuerpflicht entsteht, kann diese auf etwaige Steuerschulden aus einer darauffolgenden Einlösung, Rücknahme, Löschung oder Übertragung der jeweiligen Anteile angerechnet werden. Für die Gesellschaft entsteht keine Steuerpflicht für Steuertatbestände in Zusammenhang mit einem Anteilinhaber, der zum Zeitpunkt des Steuertatbestandes weder in Irland ansässig ist noch in Irland seinen gewöhnlichen Aufenthalt hat, vorausgesetzt, die erforderliche unterzeichnete relevante Erklärung liegt vor und die Gesellschaft besitzt keine Informationen, aus denen die Gesellschaft den Schluss ziehen müsste, dass die hierin enthaltenen Informationen nicht bzw. nicht mehr im Wesentlichen korrekt sind.

Dividendenertrag, Zinsertrag und Kapitalerträge können im Ursprungsland einer nicht erstattungsfähigen Quellensteuer unterliegen.

#### **(p) Gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibender Nettoinventarwert**

Die Verbindlichkeit gegenüber gewinnberechtigten Anteilinhabern wird in der Vermögensaufstellung als „gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibender Nettoinventarwert“ ausgewiesen und auf Grundlage des Restvermögens der Gesellschaft nach Abzug aller sonstigen Verbindlichkeiten ermittelt. Die Preise, zu denen die gewinnberechtigten Anteile der Fonds emittiert oder zurückgekauft werden können, werden mittels Bezugnahme auf den Nettoinventarwert („NIW“) der Fonds errechnet, der im Einklang mit dem Prospekt der Gesellschaft und dem Nachtrag zum Zeichnungsangebot des Fonds kalkuliert wird.

**Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)**  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### **3 Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)**

#### **(q) Übernahme neuer und geänderter Bilanzierungsstandards und -auslegungen**

##### IFRS 9

IFRS 9 ist für Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Januar 2018 beginnen, anzuwenden. Die Gesellschaft wendet IFRS 9 mit Wirkung zum 1. Januar 2018 an.

IFRS 9 ersetzt IAS 39 und führt neue Anforderungen an Klassifizierung und Bewertung, Wertminderung und Sicherungsbilanzierung ein. IFRS 9 ist nicht anwendbar auf Positionen, die bereits zum 1. Januar 2018, dem Zeitpunkt der erstmaligen Anwendung, ausgebucht wurden.

##### *(a) Klassifizierung und Bewertung*

Die Gesellschaft hat die Klassifizierung von Finanzinstrumenten zum Zeitpunkt der erstmaligen Anwendung beurteilt und diese rückwirkend angewendet.

Die Klassifizierung und Bewertung von Fremdkapitalvermögen wird durch das Geschäftsmodell des Unternehmens für die Bewirtschaftung der finanziellen Vermögenswerte und die Charakteristiken der vertraglich vereinbarten Zahlungsströme der finanziellen Vermögenswerte bestimmt. Ein Fremdkapitalinstrument wird zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, wenn das Ziel des Geschäftsmodells darin besteht, den finanziellen Vermögenswert zum Zweck der Vereinnahmung der vertraglich vereinbarten Zahlungsströme zu halten, und die vertraglich vereinbarten Zahlungsströme aus dem Instrument ausschließlich Kapitalrückzahlungen und Zinszahlungen (Solely Payments of Principal and Interest, SPPI) darstellen. Ein Fremdkapitalinstrument wird zum beizulegenden Zeitwert im sonstigen Gesamtergebnis bewertet, wenn das Ziel des Geschäftsmodells darin besteht, den finanziellen Vermögenswert sowohl zur Vereinnahmung vertraglich vereinbarter Zahlungsströme aus SPPI als auch zum Verkauf zu halten. Alle anderen Schuldtitel sind erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu erfassen. Ein Unternehmen kann jedoch beim erstmaligen Ansatz einen finanziellen Vermögenswert unwiderruflich als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet designieren, wenn dadurch Ansatz- oder Bewertungsinkongruenzen beseitigt oder erheblich vermindert werden. Derivative Finanzinstrumente und Eigenkapitalinstrumente werden erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, es sei denn, für nicht zu Handelszwecken gehaltene Eigenkapitalinstrumente wird eine unwiderrufliche Option zur Bewertung zum beizulegenden Zeitwert im sonstigen Gesamtergebnis in Anspruch genommen.

Die Klassifizierung der finanziellen Verbindlichkeiten nach IFRS 9 entspricht im Wesentlichen IAS 39. Die wesentlichen Bewertungseffekte aus der Klassifizierung von Verbindlichkeiten nach IFRS 9 betreffen das Element der Gewinne oder Verluste für finanzielle Verbindlichkeiten, die aufgrund von Änderungen des Kreditrisikos als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet designiert werden. IFRS 9 schreibt vor, dass dieses Element im sonstigen Gesamtergebnis zu erfassen ist, es sei denn, diese Behandlung führt zu Ansatz- oder Bewertungsinkongruenzen in der Gewinn- oder Verlustrechnung, wobei in diesem Fall alle Gewinne und Verluste aus dieser Verbindlichkeit (einschließlich der Auswirkungen von Änderungen des Kreditrisikos) in der Gewinn- oder Verlustrechnung dargestellt werden sollten. Die Gesellschaft hat keine finanziellen Verbindlichkeiten als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert designiert. Daher hatte diese Anforderung keine Auswirkungen auf die Gesellschaft.

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (*Fortsetzung*) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 3 Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (*Fortsetzung*)

### (q) Übernahme neuer und geänderter Bilanzierungsstandards und -auslegungen (*Fortsetzung*)

#### (b) Wertminderung

IFRS 9 führt auch ein neues Wertminderungsmodell für erwartete Kreditausfälle (Expected Credit Loss, ECL) ein. IFRS 9 schreibt vor, dass die Gesellschaft ECL für alle finanziellen Vermögenswerte, die zu fortgeführten Anschaffungskosten ausgewiesen sind, entweder auf Laufzeit- oder 12-monatiger Basis erfasst. Da das Kreditrisiko der Gesellschaft gering ist, hatte diese Änderung keinen wesentlichen Einfluss auf den Abschluss. Die Gesellschaft hält nur Forderungen mit einer Laufzeit von weniger als zwölf Monaten zu fortgeführten Anschaffungskosten.

#### (c) Sicherungsbilanzierung

Die Gesellschaft hat weder nach IAS 39 Sicherungsbilanzierung angewendet noch wendet sie Sicherungsbilanzierung nach IFRS 9 an.

### Auswirkungen der Einführung von IFRS 9

Die folgende Tabelle zeigt die ursprünglichen Bewertungskategorien nach IAS 39 und die neuen Bewertungskategorien nach IFRS 9 für die finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft zum 1. Januar 2018:

#### Finanzielle Vermögenswerte

1. Januar 2018	Klassifizierung nach IAS 39	Klassifizierung nach IFRS 9
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	Kredite und Forderungen	Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte
Saldo gegenüber Maklern	Kredite und Forderungen	Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	Kredite und Forderungen	Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte
Forderungen aus veräußerten Fondsanteilen	Kredite und Forderungen	Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte
Sonstige Forderungen	Kredite und Forderungen	Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte
Anlagen in Eigenkapitalinstrumente	Beim erstmaligen Ansatz als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet designierte Finanzinstrumente	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte
Anlagen in Schuldtiteln	Beim erstmaligen Ansatz als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet designierte Finanzinstrumente	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte
Derivative Finanzinstrumente	Zu Handelszwecken gehaltene Finanzinstrumente	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 3 Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)

### (q) Übernahme neuer und geänderter Bilanzierungsstandards und -auslegungen (Fortsetzung)

#### Auswirkungen der Einführung von IFRS 9 (Fortsetzung)

##### Finanzielle Verbindlichkeiten

1. Januar 2018	Klassifizierung nach IAS 39	Klassifizierung nach IFRS 9
Derivative Finanzinstrumente	Zu Handelszwecken gehaltene Finanzinstrumente	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten
Verbindlichkeiten aus Erwerb von Wertpapieren	Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten
Verbindlichkeiten aus Erwerb von Fondsanteilen	Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten
Saldo gegenüber Maklern	Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten
Fällige Vertriebsgebühren	Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten
Handelsberater – Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten
Zinsverbindlichkeiten	Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten
Sonstige Verbindlichkeiten und transitorische Passiva	Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten
Fällige Depotbankgebühren	Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten
Handelsberater – Verbindlichkeiten für erfolgsabhängige Gebühren	Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsratsvergütung	Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten
Gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibender Nettoinventarwert	Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

**Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)**  
*für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018*

### **3 Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)**

#### **(q) Übernahme neuer und geänderter Bilanzierungsstandards und -auslegungen (Fortsetzung)**

##### **Auswirkungen der Einführung von IFRS 9 (Fortsetzung)**

In Übereinstimmung mit den Merkmalen der Finanzinstrumente der Gesellschaft und ihrem Bewirtschaftungsansatz hat die Gesellschaft zum Zeitpunkt der erstmaligen Anwendung Designierungen weder widerrufen noch neue Designierungen vorgenommen. Es kam durch IFRS 9 zu keinen Änderungen des Buchwerts der Finanzinstrumente der Gesellschaft aufgrund von Änderungen der Bewertungskategorien. Alle finanziellen Vermögenswerte, die gemäß IAS 39 als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen wurden, werden gemäß IFRS 9 weiterhin als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen. Zum 31. Dezember 2018 verfügt Die Gesellschaft hält Beteiligungstitel in Höhe von 588.096.211 USD (2017: 763.849.924 USD) und Schuldverschreibungen von 725.810.912 USD (2017: 1.296.182.337 USD), die vorher als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert designiert worden waren. Nach Einführung von IFRS 9 werden diese Wertpapiere obligatorisch als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen.

Bei sämtlichen finanziellen Vermögenswerten, die als Kredite und Forderungen ausgewiesen und zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet wurden, trifft dies auch weiterhin zu.

Darüber hinaus hatte die Anwendung des ECL-Modells nach IFRS 9 keine wesentlichen Auswirkungen auf die Buchwerte der finanziellen Vermögenswerte der Gesellschaft mit fortgeführten Anschaffungskosten. Die Gesellschaft hat den allgemeinen Ansatz des ECL-Modells für ihre zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerte angewendet. Nach Prüfung hat die Gesellschaft keine Wertberichtigungen für erwartete Kreditausfälle auf die sonstigen Forderungen der Gesellschaft vorgenommen.

Nach der Umstellung auf IFRS 9 entsprechen die Buchwerte der Instrumente mit fortgeführten Anschaffungskosten weiterhin dem beizulegenden Zeitwert dieser Instrumente zum Zeitpunkt des Übergangs.

Es gibt keine weiteren Standards, Änderungen von Standards oder Interpretationen, die für Geschäftsjahre, die am 01. Januar 2018 beginnen, anzuwenden sind und wesentliche Auswirkungen auf den Abschluss der Gesellschaft haben.



**Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)**  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### 3 Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)

#### (r) Standards, Auslegungen und Abänderungen veröffentlichter Standards, die noch nicht in Kraft sind

Bis dato wurden mehrere neue Standards, Auslegungen und Abänderungen veröffentlicht, die für diesen Abschluss der Gesellschaft für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 noch nicht wirksam sind und weder angewendet noch vorzeitig bei der Erstellung dieses Abschlusses übernommen wurden.

Diese veröffentlichten, aber zum Zeitpunkt der Ausgabe des Abschlusses noch nicht wirksamen Standards, Auslegungen und Abänderungen sind nachstehend aufgeführt:

<b>Standard:</b>	<b>Beschreibung:</b>	<b>Datum des Inkrafttretens:*</b>
IFRS 16	Leasingverhältnisse	1. Januar 2019
IFRIC 23	Unsicherheit über die Einkommensteuerbehandlung	1. Januar 2019

\* Geschäftsjahre ab oder nach

Der Verwaltungsrat erwartet, dass die Übernahme neuer Standards, Auslegungen und Abänderungen, die am Datum der Genehmigung dieses Abschlusses veröffentlicht, aber noch nicht wirksam waren, keine wesentlichen Auswirkungen auf den Abschluss im Jahr der erstmaligen Anwendung haben wird.

### 4 Entscheidungen bei der Anwendung von Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und Schlüsselquellen für Schätzunsicherheiten

Die Erstellung dieses geprüften Abschlusses im Einklang mit IFRS wie von der EU übernommen verlangt vom Management, Entscheidungen, Schätzungen und Annahmen anzuwenden, die sich auf die Anwendung der Methoden und die ausgewiesenen Summen der Aktiva und Passiva und Gewinne und Verluste auswirken. Tatsächliche Resultate können sich von diesen Schätzungen unterscheiden.

Die Annahmen und Schätzunsicherheiten, die ein wesentliches Risiko dahingehend darstellen, innerhalb des nächsten Geschäftsjahres zu einer wesentlichen Berichtigung zu führen, sowie die Entscheidungen, die bei der Anwendung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden getroffen wurden und die wichtigste Auswirkung auf die im Abschluss ausgewiesenen Summen haben, sind in der Vermögensaufstellung in Erläuterung 15 angeführt.

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 5 Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente beinhalten sowohl die in der nachfolgenden Tabelle angegebenen bei der Depotbank verwahrten Salden, als auch die Anlagen in Geldmarktfonds, die als Zahlungsmitteläquivalente gehalten werden:

<b>31. Dezember 2018</b>	<b>Bei der Depotbank gehaltene Barmittel</b>	<b>Anlage in Geldmarktfonds</b>	<b>Gesamtzahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>
InRIS Parus	15.477.517 USD	-	15.477.517 USD
InRIS Intrinsic Value Europe	8.744.476 EUR	-	8.744.476 EUR
InRIS CFM Diversified	36,939,271 EUR	<sup>1</sup> 60.038.249 EUR	96.977.520 EUR
InRIS 2020	5.128.842 EUR	-	5.128.842 EUR
InRIS Karya Macro	15.631.750 EUR	-	15.631.750 EUR
InRIS CFM Trends	15.658.737 USD	<sup>2</sup> 17.914.501 USD	33.573.238 USD
R Perdurance Market Neutral	188.926 EUR	-	188.926 EUR
<b>31. Dezember 2017</b>	<b>Bei der Depotbank gehaltene Barmittel</b>	<b>Anlage in Geldmarktfonds</b>	<b>Gesamtzahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>
InRIS Parus	33.134.890 USD	<sup>3</sup> 61.462.523 USD	94.597.413 USD
R BlackRock Select	146.104 EUR	-	146.104 EUR
InRIS Intrinsic Value Europe	11.875.068 EUR	-	11.875.068 EUR
InRIS CFM Diversified	104.858.698 EUR	<sup>3</sup> 88.451.440 EUR	193.310.138 EUR
InRIS 2020	16.421.588 EUR	-	16.421.588 EUR
InRIS Karya Macro	4.925.190 EUR	-	4.925.190 EUR
InRIS CFM Trends	19.643.500 USD	<sup>4</sup> 21.818.712 USD	41.462.212 USD
R Perdurance Market Neutral	4.472.477 EUR	-	4.472.477 EUR

<sup>1</sup>zum 31. Dezember 2018 hielt der InRIS CFM Diversified eine Anlage in Blackrock Institutional Cash Series Euro Liquidity Fund - Core.

<sup>2</sup>zum 31. Dezember 2018 hielt der InRIS CFM Trends eine Anlage im Goldman Sachs US Dollar Liquid Reserves.

<sup>3</sup>zum 31. Dezember 2017 hielten der InRIS Parus und der InRIS CFM Diversified je eine Anlage in Blackrock Institutional Cash Series Euro Liquidity Fund - Core.

<sup>4</sup>zum 31. Dezember 2017 hielt der InRIS CFM Trends eine Anlage im Goldman Sachs US Dollar Liquid Reserves.

Die Barmittel werden auf einem Konto bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. Die State Street Custodial Services (Ireland) Limited und die State Street Bank and Trust Company sind beide hundertprozentige Tochtergesellschaften der State Street Corporation. Ab 28. September 2017 unbelastete Barmittel am Ende des Tages auf dem Tagesgeldkonto, um eine Verzinsung zu erzielen. Das Tagesgeldkonto ist ein Onshore-Tagesgeldkonto bei der State Street Bank and Trust.

# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 6 Saldo von/gegenüber Maklern und Repo-Geschäften

Saldo von Maklern umfasst Barmittel, die bei den Maklern gehalten werden. Die Guthabenforderungen von Maklern beinhalten Einschussbarmittel und Barsicherheiten, die zum Berichtsdatum bei den Maklern verwahrt werden. Einschussmittel stellen bei den Maklern deponierte Zahlungsmittel dar, die gegen offene Positionen gesichert werden können.

Die nachstehende Tabelle zeigt die Forderungen/(Verpflichtungen) gegenüber den Maklern des Fonds zum Berichtsdatum:

### InRIS Parus

	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
	USD	USD
BNP Paribas	43.486.273	64.646.667
Credit Suisse Securities (Europe) Limited <sup>1</sup>	6.679.398	18.603.125
Morgan Stanley & Co. International	27.408.237	43.560.694
National Bank of Canada <sup>1</sup>	37.010.127	24.010.127
<b>Saldo gegenüber Maklern</b>	<b>114.584.035</b>	<b>150.820.613</b>
Morgan Stanley & Co. International	(21.873.195)	(11.667.995)
State Street Bank and Trust Company	(9.965)	-
<b>Saldo gegenüber Maklern</b>	<b>(21.883.160)</b>	<b>(11.667.995)</b>

<sup>1</sup>Der Saldo beinhaltet verpfändete Barsicherheiten. Der InRIS Parus hat insgesamt Barsicherheiten in Höhe von 43.689.525 USD (2017: 42.613.252 USD) zum 31. Dezember 2018 an die Gegenparteien verpfändet.

### InRIS Intrinsic Value Europe

	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
	EUR	EUR
State Street Bank and Trust Company	129	25
<b>Saldo gegenüber Maklern</b>	<b>129</b>	<b>25</b>
State Street Bank and Trust Company	(44)	(852)
<b>Saldo gegenüber Maklern</b>	<b>(44)</b>	<b>(852)</b>

# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 6 Saldo von/gegenüber Maklern und Repo-Geschäften (Fortsetzung)

### InRIS CFM Diversified

	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
	EUR	EUR
Barclays Bank Plc <sup>1</sup>	100.708.158	153.045.191
BNP Paribas <sup>1</sup>	61.806.825	89.626.163
Deutsche Bank AG <sup>1</sup>	30.502.230	61.360.594
JP Morgan Chase Bank, N.A. <sup>1</sup>	20.061.602	37.511.773
National Bank of Canada <sup>1</sup>	7.760.000	8.702.616
Nomura International Plc <sup>1</sup>	6.460.000	24.310.000
<b>Saldo gegenüber Maklern</b>	<b>227.298.815</b>	<b>374.556.337</b>
Barclays Bank Plc	(17.859.795)	(19.943.327)
Deutsche Bank AG <sup>2</sup>	(32.059.060)	(24.640.461)
JP Morgan Chase Bank, N.A.	(115)	(167)
National Bank of Canada	-	(1.556)
<b>Saldo gegenüber Maklern</b>	<b>(49.918.970)</b>	<b>(44.585.511)</b>

<sup>1</sup>Der Saldo beinhaltet verpfändete Barsicherheiten. Der InRIS CFM Diversified hat insgesamt Barsicherheiten in Höhe von 118.211.173 EUR (2017: 118.788.189 EUR) zum 31. Dezember 2018 an die Gegenparteien verpfändet.

<sup>2</sup>Der Saldo beinhaltet vereinnahmte Barsicherheiten. Der InRIS CFM Diversified hat insgesamt Barsicherheiten in Höhe von 5.770.000 EUR (2017: 7.544.338 EUR) zum 31. Dezember 2018 von den Gegenparteien vereinnahmt.

### InRIS 2020

	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
	EUR	EUR
State Street Bank and Trust Company <sup>1</sup>	-	140.205
<b>Saldo gegenüber Maklern</b>	<b>-</b>	<b>140.205</b>
State Street Bank and Trust Company <sup>2</sup>	(260.166)	(340.000)
<b>Saldo gegenüber Maklern</b>	<b>(260.166)</b>	<b>(340.000)</b>

<sup>1</sup>Der Saldo beinhaltet verpfändete Barsicherheiten. Der InRIS 2020 hat insgesamt Barsicherheiten in Höhe von 0 EUR (2017: 120.000 EUR) zum 31. Dezember 2018 an die Gegenparteien verpfändet.

<sup>2</sup>Der Saldo beinhaltet vereinnahmte Barsicherheiten. Der InRIS 2020 hat insgesamt Barsicherheiten in Höhe von 260.000 EUR (2017: 340.000 EUR) zum 31. Dezember 2018 von den Gegenparteien vereinnahmt.

# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 6 Saldo von/gegenüber Maklern und Repo-Geschäften (Fortsetzung)

### InRIS Karya Macro

	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
	EUR	EUR
Barclays Bank Plc <sup>1</sup>	-	1.400.000
BNP Paribas <sup>1</sup>	-	516.322
Citibank, N.A. (ISDA MA) <sup>1</sup>	1.030.265	4.748.842
Citigroup Global Markets Inc. <sup>1</sup>	-	1.022.012
Credit Suisse Securities (Europe) Limited <sup>1</sup>	856.943	19.109.706
Deutsche Bank AG <sup>1</sup>	-	130.000
Goldman Sachs International <sup>1</sup>	-	1.520.000
JP Morgan Chase Bank, N.A. <sup>1</sup>	-	516.322
Merrill Lynch International <sup>1</sup>	-	2.201.250
Morgan Stanley & Co. International <sup>1</sup>	-	2.549.469
National Bank of Canada <sup>1</sup>	1.612.996	500.000
Nomura International Plc <sup>1</sup>	-	541.307
State Street Bank and Trust Company	2.471	-
<b>Saldo gegenüber Maklern</b>	<b>3.502.675</b>	<b>34.755.230</b>
Citigroup Global Markets Inc. <sup>2</sup>	(9)	(1.905.323)
Credit Suisse Securities (Europe) Limited <sup>2</sup>	(108.151)	(6.657.178)
Merrill Lynch International	(1)	-
National Bank of Canada <sup>2</sup>	(1.110.000)	-
<b>Saldo gegenüber Maklern</b>	<b>(1.218.161)</b>	<b>(8.562.501)</b>

<sup>1</sup>Der Saldo beinhaltet verpfändete Barsicherheiten. Der InRIS Karya Macro hat insgesamt Barsicherheiten in Höhe von 1.613.061 EUR (2017: 22.967.874 EUR) zum 31. Dezember 2018 an die Gegenparteien verpfändet.

<sup>2</sup>Der Saldo beinhaltet vereinnahmte Barsicherheiten. Der InRIS Karya Macro hat insgesamt Barsicherheiten in Höhe von 1.112.079 EUR (2017: 1.113.471 EUR) zum 31. Dezember 2018 von den Gegenparteien vereinnahmt.

# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 6 Saldo von/gegenüber Maklern und Repo-Geschäften (Fortsetzung)

### InRIS CFM Trends

	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
	USD	USD
Bank of Nova Scotia <sup>1</sup>	38.280.697	-
Barclays Bank Plc	24.028.612	25.698.881
BNP Paribas	38.406.603	21.805.804
Deutsche Bank AG <sup>1</sup>	12.471.058	17.345.318
National Bank of Canada <sup>1</sup>	34.545.897	8.320.000
Royal Bank of Canada <sup>1</sup>	29.604.448	-
State Street Bank and Trust Company	-	46.388
<b>Saldo gegenüber Maklern</b>	<b>177.337.315</b>	<b>73.216.391</b>
Barclays Bank Plc	(1.503.702)	(1.244.205)
Deutsche Bank AG	(1.355.736)	(1.158.805)
State Street Bank and Trust Company	-	(48.057)
<b>Saldo gegenüber Maklern</b>	<b>(2.859.438)</b>	<b>(2.451.067)</b>

<sup>1</sup>Der Saldo beinhaltet verpfändete Barsicherheiten. Der InRIS CFM Trends hat insgesamt Barsicherheiten in Höhe von 113.014.327 USD (2017: 8.320.000 USD) zum 31. Dezember 2018 an die Gegenparteien verpfändet.

### InRIS Perdurance Market Neutral

	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
	EUR	EUR
Morgan Stanley & Co. International	1.365.386	2.107.579
National Bank of Canada <sup>1</sup>	380.686	-
UBS AG <sup>1</sup>	10.800.316	9.629.205
<b>Saldo gegenüber Maklern</b>	<b>12.546.388</b>	<b>11.736.784</b>
UBS AG	(3.286.306)	-
<b>Saldo gegenüber Maklern</b>	<b>(3.286.306)</b>	<b>-</b>

<sup>1</sup>Der Saldo beinhaltet verpfändete Barsicherheiten. Der InRIS Perdurance Market Neutral hat insgesamt Barsicherheiten in Höhe von 11.181.000 EUR (2017: 9.359.770 EUR) zum 31. Dezember 2018 an die Gegenparteien verpfändet.

Die Fonds können auch Wertpapiere als Sicherheit buchen. Zum 31. Dezember 2018 hält der InRIS CFM Diversified verpfändete Wertpapiere mit einem beizulegenden Zeitwert von 44.938.654 EUR (2017: 75.054.300 EUR). Die Vermögenswerte in Form von französischen Staatsanleihen sind an die Deutsche Bank verpfändet.

**Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)**  
*für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018*

## **6 Saldo von/gegenüber Maklern und Repo-Geschäften (Fortsetzung)**

### *Pensionsgeschäfte*

Die Fonds können Repo- und Reverse-Repo-Geschäfte abschließen wenn dies in den jeweiligen Angebotsunterlagen angegeben ist.

Zum 31. Dezember 2018 hielten die Fonds keine Pensionsgeschäfte.

Am 31. Dezember 2017 hat der InRIS Karya Macro einen Repo-Vertrag abgeschlossen. Repo-Geschäfte (Pensionsgeschäfte) sind Geschäfte, bei denen der Fonds ein Wertpapier verkauft und sich gleichzeitig verpflichtet, das Wertpapier zu einem späteren Zeitpunkt zu einem festen Preis zurückzukaufen. Der Fonds erfasst die Wertpapiere weiterhin in der Bilanz unter „Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte“, da der Fonds alle mit dem Eigentum verbundenen Risiken und Chancen behält. Für die Verpflichtung zur Zahlung des Rückkaufpreises wird eine finanzielle Verbindlichkeit angesetzt. Zum 31. Dezember 2017 betrug die Verpflichtung aus dem Pensionsgeschäft 23.342.038 EUR. Die vom Fonds verpfändeten Wertpapiere bestanden aus US-Staatsanleihen mit einem Marktwert von 27.041.000 USD. Der Vertrag hatte eine Laufzeit bis 2. Januar 2018.

## **7 Gebühren der Verwaltungsstelle und der Depotbank**

Die Gesellschaft hat gemäß dem Verwaltungsvertrag bzw. Depotvertrag die Verwaltungsstelle und die Depotbank ernannt.

Der Verwaltungsstelle verwaltet die täglichen Geschäfte und Geschäfte der Gesellschaft, einschließlich der Berechnung des NIW und des NIW je Anteil und der Führung der Bücher und Aufzeichnungen der Gesellschaft.

Die Depotbank fungiert als Depotbank für die Vermögenswerte der Gesellschaft. Die Depotbank nimmt in ihrer Eigenschaft als Treuhänderin außerdem bestimmte Aufsichts- und Überprüfungsfunktionen wahr. Die Fonds unterliegen einer kombinierten Verwaltungs- und Depotgebühr.

**Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)**  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 7 Gebühren der Verwaltungsstelle und der Depotbank (Fortsetzung)

Gemäß eines geänderten Verwaltungs- und Depotvertrags zahlt der InRIS Parus der Verwaltungsstelle und der Depotbank folgende Höchstbeträge, die zu jedem Bewertungstag auflaufen und kalkuliert werden und rückwirkend monatlich zahlbar sind:

<b>Nettoinventarwert des InRIS Parus</b>	<b>Verwaltungs- und Depotbankgebühr</b>	
	<i>Mit Wirkung vom 1. Juli 2018</i>	<i>Mit Wirkung vom 19. Februar 2018</i>
Zwischen 0 USD und 249.999.999 USD	0,08%	0,10%
Zwischen 250.000.000 USD und 499.999.999 USD	0,07%	0,08%
Zwischen 500.000.000 USD und 749.999.999 USD	0,06%	0,065%
Zwischen 750.000.000 USD und 999.999.999 USD	0,05%	0,05%
Ab 1.000.000.000 USD und darüber	0,04%	0,04%

Ab dem 1. Juli 2018 unterliegen die Gebühren einem Mindestbetrag von 100.000 USD pro Jahr, wobei die jährliche Mindestgebühr im ersten Jahr um 50% und im zweiten Jahr um 25% reduziert wird.

Ab dem 19. Februar 2018 unterlagen die Gebühren einem Mindestbetrag von 150.000 USD pro Jahr, wobei die jährliche Mindestgebühr im ersten Jahr um 75% und im zweiten Jahr um 25% reduziert wurde.

Vor dem 19. Februar 2018 zahlte der InRIS Parus der Verwaltungsstelle und der Depotbank folgende Höchstbeträge, die zu jedem Bewertungstag aufgelaufen sind und kalkuliert wurden und rückwirkend monatlich zahlbar waren:

<b>Nettoinventarwert des InRIS Parus</b>	<b>Verwaltungs- und Depotbankgebühr</b>	
	<i>Mit Wirkung vom März 2017</i>	<i>Mit Wirkung vom März 2016</i>
Zwischen 0 USD und 499.999.999 USD	0,13%	0,10%
Zwischen 500.000.000 USD und 749.999.999 USD	0,11%	0,08%
Ab 750.000.000 USD und darüber	0,09%	0,06%

Die Gebühren unterlagen einem Mindestbetrag von 150.000 USD pro Jahr.



# InRIS UCITS Plc

---

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 7 Gebühren der Verwaltungsstelle und der Depotbank (Fortsetzung)

Der R BlackRock Select Fund zahlte der Verwaltungsstelle und der Depotbank folgende Höchstbeträge, die zu jedem Bewertungstag auflaufen und kalkuliert wurden und rückwirkend monatlich zahlbar waren:

Nettoinventarwert des R BlackRock Select Fund	Verwaltungs- und Depotbankgebühr	
	Mit Wirkung vom März 2017	Mit Wirkung vom März 2016
Zwischen 0 USD und 249.999.999 USD	0,28%	0,25%
Zwischen 250.000.000 USD und 499.999.999 USD	0,24%	0,21%
Zwischen 500.000.000 USD und 749.999.999 USD	0,20%	0,17%
Ab 750.000.000 USD und darüber	0,175%	0,145%

Die Gebühren unterlagen einem Mindestbetrag von 243.750 USD für den Zeitraum vom zwölften bis zum vierundzwanzigsten Monat nach Lancierung des Fonds und anschließend 325.000 USD jährlich.

Gemäß eines geänderten Verwaltungs- und Depotvertrags zahlt der InRIS Intrinsic Value Europe der Verwaltungsstelle und der Depotbank folgende Höchstbeträge, die zu jedem Bewertungstag auflaufen und kalkuliert werden und rückwirkend monatlich zahlbar sind:

Nettoinventarwert des InRIS Intrinsic Value Europe	Verwaltungs- und Depotbankgebühr
Zwischen 0 USD und 249.999.999 USD	0,04%
Ab 250.000.000 USD und darüber	0,03%

Die Gebühren unterliegen einem Mindestbetrag von 75.000 USD pro Jahr, wobei die jährliche Mindestgebühr im ersten Jahr um 33% reduziert wird.

Vor dem 19. Februar 2018 zahlte der InRIS Intrinsic Value Europe der Verwaltungsstelle und der Depotbank folgende Höchstbeträge, die zu jedem Bewertungstag aufgelaufen sind und kalkuliert wurden und rückwirkend monatlich zahlbar waren:

Nettoinventarwert des InRIS Intrinsic Value Europe	Verwaltungs- und Depotbankgebühr	
	Mit Wirkung vom März 2017	Mit Wirkung vom März 2016
Maximaler Gesamtbetrag	0,09%	0,06%

Die Gebühren unterlagen einem Mindestbetrag von 150.000 USD pro Jahr.

**Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)**  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 7 Gebühren der Verwaltungsstelle und der Depotbank (Fortsetzung)

Gemäß eines geänderten Verwaltungs- und Depotvertrags zahlt der InRIS CFM Diversified der Verwaltungsstelle und der Depotbank folgende Höchstbeträge, die zu jedem Bewertungstag auflaufen und kalkuliert werden und rückwirkend monatlich zahlbar sind:

<b>Nettoinventarwert des InRIS CFM Diversified</b>	<b>Verwaltungs- und Depotbankgebühr</b>	
	<i>Mit Wirkung vom 1. Juli 2018</i>	<i>Mit Wirkung vom 19. Februar 2018</i>
Zwischen 0 USD und 249.999.999 USD	0,085%	0,13%
Zwischen 250.000.000 USD und 499.999.999 USD	0,08%	0,115%
Zwischen 500.000.000 USD und 749.999.999 USD	0,075%	0,10%
Zwischen 750.000.000 USD und 999.999.999 USD	0,075%	0,08%
Ab 1.000.000.000 USD und darüber	0,07%	0,065%

Ab dem 1. Juli 2018 unterliegen die Gebühren einem Mindestbetrag von 150.000 USD pro Jahr, wobei die jährliche Mindestgebühr im ersten Jahr um 75% und im zweiten Jahr um 25% reduziert wird.

Ab dem 19. Februar 2018 unterlagen die Gebühren einem Mindestbetrag von 225.000 USD pro Jahr, wobei die jährliche Mindestgebühr im ersten Jahr um 75% und im zweiten Jahr um 25% reduziert wurde.

Vor dem 19. Februar 2018 zahlte der InRIS CFM Diversified der Verwaltungsstelle und der Depotbank folgende Höchstbeträge, die zu jedem Bewertungstag aufgelaufen sind und kalkuliert wurden und rückwirkend monatlich zahlbar waren:

<b>Nettoinventarwert des InRIS CFM Diversified</b>	<b>Verwaltungs- und Depotbankgebühr</b>	
	<i>Mit Wirkung vom März 2017</i>	<i>Mit Wirkung vom März 2016</i>
Zwischen 0 USD und 499.999.999 USD	0,18%	0,15%
Zwischen 500.000.000 USD und 749.999.999 USD	0,15%	0,12%
Ab 750.000.000 USD und darüber	0,13%	0,10%

Die Gebühren unterlagen einem Mindestbetrag von 225.000 USD pro Jahr.

## Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### 7 Gebühren der Verwaltungsstelle und der Depotbank (Fortsetzung)

Gemäß eines geänderten Verwaltungs- und Depotvertrags zahlt der InRIS 2020 der Verwaltungsstelle und der Depotbank folgende Höchstbeträge, die zu jedem Bewertungstag auflaufen und kalkuliert werden und rückwirkend monatlich zahlbar sind:

Nettoinventarwert des InRIS 2020	Verwaltungs- und Depotbankgebühr	
	Mit Wirkung vom 1. Juli 2018	Mit Wirkung vom 19. Februar 2018
Zwischen 0 USD und 249.999.999 USD	0,085%	0,13%
Zwischen 250.000.000 USD und 499.999.999 USD	0,08%	0,115%
Zwischen 500.000.000 USD und 749.999.999 USD	0,075%	0,10%
Zwischen 750.000.000 USD und 999.999.999 USD	0,075%	0,08%
Ab 1.000.000.000 USD und darüber	0,07%	0,065%

Ab dem 1. Juli 2018 unterliegen die Gebühren einem Mindestbetrag von 150.000 USD pro Jahr, wobei die jährliche Mindestgebühr im ersten Jahr um 75% und im zweiten Jahr um 25% reduziert wird.

Ab dem 19. Februar 2018 unterlagen die Gebühren einem Mindestbetrag von 225.000 USD pro Jahr, wobei die jährliche Mindestgebühr im ersten Jahr um 75% und im zweiten Jahr um 25% reduziert wurde.

Vor dem 19. Februar 2018 zahlte der InRIS 2020 der Verwaltungsstelle und der Depotbank folgende Höchstbeträge, die zu jedem Bewertungstag aufgelaufen sind und kalkuliert wurden und rückwirkend monatlich zahlbar waren:

Nettoinventarwert des InRIS 2020	Verwaltungs- und Depotbankgebühr	
	Mit Wirkung vom März 2017	Mit Wirkung vom März 2016
Zwischen 0 USD und 199.999.999 USD	0,18%	0,15%
Zwischen 200.000.000 USD und 749.999.999 USD	0,15%	0,12%
Ab 750.000.000 USD und darüber	0,13%	0,10%

Die Gebühren unterlagen einem Mindestbetrag von 168.750 USD für den Zeitraum vom zwölften bis zum vierundzwanzigsten Monat nach Lancierung des Fonds und anschließend 225.000 USD jährlich.

**Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)**  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 7 Gebühren der Verwaltungsstelle und der Depotbank (Fortsetzung)

Gemäß eines geänderten Verwaltungs- und Depotvertrags zahlt der InRIS Karya Macro der Verwaltungsstelle und der Depotbank folgende Höchstbeträge, die zu jedem Bewertungstag auflaufen und kalkuliert werden und rückwirkend monatlich zahlbar sind:

<b>Nettoinventarwert des InRIS Karya Macro</b>	<b>Verwaltungs- und Depotbankgebühr</b>	
	<i>Mit Wirkung vom 1. Juli 2018</i>	<i>Mit Wirkung vom 19. Februar 2018</i>
Zwischen 0 USD und 249.999.999 USD	0,135%	0,225%
Zwischen 250.000.000 USD und 499.999.999 USD	0,13%	0,205%
Zwischen 500.000.000 USD und 749.999.999 USD	0,125%	0,19%
Zwischen 750.000.000 USD und 999.999.999 USD	0,125%	0,175%
Ab 1.000.000.000 USD und darüber	0,12%	0,16%

Ab dem 1. Juli 2018 unterliegen die Gebühren einem Mindestbetrag von 275.000 USD pro Jahr, wobei die jährliche Mindestgebühr im ersten Jahr um 75% und im zweiten Jahr um 25% reduziert wird.

Ab dem 19. Februar 2018 unterlagen die Gebühren einem Mindestbetrag von 325.000 USD pro Jahr, wobei die jährliche Mindestgebühr im ersten Jahr um 75% und im zweiten Jahr um 25% reduziert wurde.

Vor dem 19. Februar 2018 zahlte der InRIS Karya Macro der Verwaltungsstelle und der Depotbank folgende Höchstbeträge, die zu jedem Bewertungstag aufgelaufen sind und kalkuliert wurden und rückwirkend monatlich zahlbar waren:

<b>Nettoinventarwert des InRIS Karya Macro</b>	<b>Verwaltungs- und Depotbankgebühr</b>	
	<i>Mit Wirkung vom März 2017</i>	<i>Mit Wirkung vom Mai 2016</i>
Zwischen 0 USD und 249.999.999 USD	0,36%	0,33%
Zwischen 250.000.000 USD und 499.999.999 USD	0,33%	0,30%
Zwischen 500.000.000 USD und 749.999.999 USD	0,28%	0,25%
Ab 750.000.000 USD und darüber	0,23%	0,20%

Die Gebühren unterlagen einem Mindestbetrag von 162.500 USD für die ersten zwölf Monate nach Lancierung des Fonds, 243.750 USD für den Zeitraum zwischen dem zwölften und vierundzwanzigsten Monat nach Lancierung des Fonds und danach 325.000 USD pro Jahr.

## Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### 7 Gebühren der Verwaltungsstelle und der Depotbank (Fortsetzung)

Gemäß eines geänderten Verwaltungs- und Depotvertrags zahlt der InRIS CFM Trends der Verwaltungsstelle und der Depotbank folgende Höchstbeträge, die zu jedem Bewertungstag auflaufen und kalkuliert werden und rückwirkend monatlich zahlbar sind:

Nettoinventarwert des InRIS CFM Trends	Verwaltungs- und Depotbankgebühr	
	Mit Wirkung vom 1. Juli 2018	Mit Wirkung vom 19. Februar 2018
Zwischen 0 USD und 249.999.999 USD	0,08%	0,10%
Zwischen 250.000.000 USD und 499.999.999 USD	0,07%	0,08%
Zwischen 500.000.000 USD und 749.999.999 USD	0,06%	0,065%
Zwischen 750.000.000 USD und 999.999.999 USD	0,05%	0,05%
Ab 1.000.000.000 USD und darüber	0,04%	0,04%

Ab dem 1. Juli 2018 unterliegen die Gebühren einem Mindestbetrag von 100.000 USD pro Jahr, wobei die jährliche Mindestgebühr im ersten Jahr um 50% und im zweiten Jahr um 25% reduziert wird.

Ab dem 19. Februar 2018 unterlagen die Gebühren einem Mindestbetrag von 150.000 USD pro Jahr, wobei die jährliche Mindestgebühr im ersten Jahr um 75% und im zweiten Jahr um 25% reduziert wurde.

Vor dem 19. Februar 2018 zahlte der InRIS CFM Trends der Verwaltungsstelle und der Depotbank folgende Höchstbeträge, die zu jedem Bewertungstag aufgelaufen sind und kalkuliert wurden und rückwirkend monatlich zahlbar waren:

Nettoinventarwert des InRIS CFM Trends	Verwaltungs- und Depotbankgebühr	
	Mit Wirkung vom März 2017	Mit Wirkung vom Dezember 2016
Zwischen 0 USD und 499.999.999 USD	0,13%	0,13%
Zwischen 500.000.000 USD und 749.999.999 USD	0,11%	0,11%
Ab 750.000.000 USD und darüber	0,09%	0,09%

Die Gebühren unterlagen einem Mindestbetrag von 75.000 USD für die ersten zwölf Monate nach Lancierung des Fonds, 112.500 USD für den Zeitraum zwischen dem zwölften und vierundzwanzigsten Monat nach Lancierung des Fonds und danach 150.000 USD pro Jahr.

## Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### 7 Gebühren der Verwaltungsstelle und der Depotbank (Fortsetzung)

Gemäß eines geänderten Verwaltungs- und Depotvertrags zahlt der InRIS Perdurance Market Neutral der Verwaltungsstelle und der Depotbank folgende Höchstbeträge, die zu jedem Bewertungstag auflaufen und kalkuliert werden und rückwirkend monatlich zahlbar sind:

NIW des InRIS Perdurance Market Neutral	Verwaltungs- und Depotbankgebühr	
	Mit Wirkung vom 1. Juli 2018	Mit Wirkung vom 19. Februar 2018
Zwischen 0 USD und 249.999.999 USD	0,08%	0,10%
Zwischen 250.000.000 USD und 499.999.999 USD	0,07%	0,08%
Zwischen 500.000.000 USD und 749.999.999 USD	0,06%	0,065%
Zwischen 750.000.000 USD und 999.999.999 USD	0,05%	0,05%
Ab 1.000.000.000 USD und darüber	0,04%	0,04%

Ab dem 1. Juli 2018 unterliegen die Gebühren einem Mindestbetrag von 100.000 USD pro Jahr, wobei die jährliche Mindestgebühr im ersten Jahr um 50% und im zweiten Jahr um 25% reduziert wird.

Ab dem 19. Februar 2018 unterlagen die Gebühren einem Mindestbetrag von 150.000 USD pro Jahr, wobei die jährliche Mindestgebühr im ersten Jahr um 75% und im zweiten Jahr um 25% reduziert wurde.

Vor dem 19. Februar 2018 zahlte der InRIS Perdurance Market Neutral Trends der Verwaltungsstelle und der Depotbank folgende Höchstbeträge, die zu jedem Bewertungstag aufgelaufen sind und kalkuliert wurden und rückwirkend monatlich zahlbar waren:

NIW des InRIS Perdurance Market Neutral	Verwaltungs- und Depotbankgebühr
Zwischen 0 USD und 499.999.999 USD	0,13%
Zwischen 500.000.000 USD und 749.999.999 USD	0,11%
Ab 750.000.000 USD und darüber	0,09%

Die Gebühren unterlagen einem Mindestbetrag von 75.000 USD für die ersten zwölf Monate nach Lancierung des Fonds, 112.500 USD für den Zeitraum zwischen dem zwölften und vierundzwanzigsten Monat nach Lancierung des Fonds und danach 150.000 USD pro Jahr.

Die Gebühren für die Fonds, die zu jedem Bewertungstag auflaufen und berechnet werden, sind rückwirkend und monatlich zahlbar. Die Verwaltungsstelle und die Depotbank haben außerdem Anspruch auf Erstattung aller ihrer angemessenen Barauslagen, die ihnen bei der Erfüllung ihrer Pflichten und Aufgaben im Rahmen der Verwaltungs- bzw. Depotverträge ordnungsgemäß entstehen.

Die Höhe der Anlageverwalter- und Depotbankgebühren, die während des Berichtszeitraums erhoben wurden und zum Datum des Berichts ausstehen, ist in der Gesamtergebnisrechnung bzw. Vermögensaufstellung ausgewiesen.

**Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)**  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 8 Gebühren der Transferstelle

Die an die Transferstelle im Rahmen des Registerstellen- und Transferstellenvertrags zu zahlenden Gebühren basieren auf dem kombinierten Nettoinventarwert der Gesellschaft und bestimmter damit zusammenhängenden Fonds, für die die Transferstelle als Transferstelle fungiert. Die geltenden Sätzen sind wie folgt (berechnet anhand des Nettoinventarwerts jedes entsprechenden Fonds als gestaffelte Gebühren):

<b>Gesamtwert des Nettoinventarwerts</b>	<b>Transferstellengebühr p.a.</b>
Zwischen 0 EUR und 400.000.000 EUR	0,025%
Über 400.000.000 EUR bis 1.500.000.000 EUR	0,020%
Über 1.500.000.000 EUR bis 3.000.000.000 EUR	0,015%
Über 3.000.000.000 EUR bis 5.000.000.000 EUR	0,012%
Über 5.000.000.000 EUR	Nach Vereinbarung

Die Höhe der Transferstellengebühren, die während des Geschäftsjahres erhoben wurden und zum Datum des Berichts ausstehen, ist in der Gesamtergebnisrechnung unter „Sonstige Betriebsausgaben“ bzw. in der Bilanz unter „Sonstige Verbindlichkeiten und transitorische Passiva“ ausgewiesen.

## 9 Gebühren des Anlageverwalters und Handelsberaters

Der Anlageverwalter ist für die Verwaltung der Investition der Vermögenswerte der Gesellschaft im Einklang mit den im Prospekt beschriebenen Anlagezielen und -richtlinien verantwortlich. Der Anlageverwalter ist von der Central Bank of Ireland zugelassen und wird von dieser beaufsichtigt.

Der Anlageverwalter hat der Plattformberater beauftragt, dem Anlageverwalter verschiedene Beratungs-, Risikomanagement- und damit verbundene Dienstleistungen für das Vermögen der Fonds bereitzustellen.

Der Anlageverwalter hat Parus Finance (UK) Limited, Intrinsic Value Investors (IVI), LLP, Capital Fund Management SA, Karya Capital Management LP und Perdurance Asset Management Limited als Handelsberater mit der Verwaltung der Vermögenswerte von InRIS Parus, InRIS Intrinsic Value Europe, beauftragt. InRIS CFM Diversified und InRIS CFM Trends, InRIS Karya Macro und InRIS Perdurance Market Neutral, entsprechend den Anlagezielen und -richtlinien der Fonds. BlackRock Investment Management (UK) Limited war vor seiner Schließung der Handelsberater des R BlackRock Select Fund.

Der InRIS 2020 ist ein Multi-Advisor-Fonds. Der Anlageverwalter hat Rothschild & Co. Asset Management Europe, Allianz Global Investors GmbH und Nomura Corporate Research and Asset Management Inc. als Handelsberater für die Verwaltung des Vermögens des InRIS 2020 gemäß den Anlagezielen und der Anlagepolitik des InRIS 2020 ernannt. Die Vermögenswerte werden vom Anlageverwalter unter den Handelsberatern und Anlagestrategien in einem solchen Verhältnis zugewiesen, wie es der Anlageverwalter nach uneingeschränktem Ermessen festlegt. Es ist nicht beabsichtigt, die Vermögenswerte unter den Handelsberatern oder Anlagestrategien gleichermaßen zu gewichten.

## Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### 9 Gebühren des Anlageverwalters und Handelsberaters (Fortsetzung)

#### Vergütung des Anlageverwalters

Gemäß dem Anlageverwaltungsvertrag wird die an den Anlageverwalter zu zahlende Anlageverwaltungsgebühr monatlich zu folgenden Sätzen in Rechnung gestellt:

- maximal 0,25% pro Jahr des gesamten Nettovermögens jeder Anteilsklasse des InRIS Parus;
- maximal 0,20% pro Jahr des gesamten Nettovermögens jeder Anteilsklasse des R BlackRock Select Fund<sup>1</sup>, des InRIS 2020 und des InRIS Perdurance Market Neutral;
- maximal 0,12% pro Jahr des gesamten Nettovermögens jeder Anteilsklasse des InRIS Intrinsic Value Europe bei einem verwalteten Vermögen von weniger als 199.999.999 EUR; maximal 0,11% pro Jahr des gesamten Nettovermögens jeder Anteilsklasse bei einem verwalteten Vermögen zwischen 200.000.000 EUR und 299.999.999 EUR; und maximal 0,10% pro Jahr des gesamten Nettovermögens jeder Anteilsklasse bei einem verwalteten Vermögen von mehr als 299.999.999 EUR.
- maximal 0,275% pro Jahr des gesamten Nettovermögens jeder Anteilsklasse des InRIS CFM Diversified, ausgenommen sind die Anteilsklassen SI CHF gesichert, SI Euro, SI GBP gesichert, SI USD gesichert und SI2 Euro, die zu einem Satz von 0,15% pro Jahr in Rechnung gestellt werden, und die Anteilsklasse M Euro<sup>2</sup>;
- maximal 0,30% pro Jahr des gesamten Nettovermögens jeder Anteilsklasse des InRIS Karya Macro; und
- maximal 0,15% pro Jahr des gesamten Nettovermögens jeder Anteilsklasse des InRIS CFM Trends, ausgenommen sind die Anteilsklassen SI Euro gesichert, SI USD, SI2 Euro gesichert und SI2 USD, die zu einem Satz von 0,105% pro Jahr in Rechnung gestellt werden, und die Anteilsklasse M Euro gesichert<sup>3</sup>;

<sup>1</sup> Vor der Schließung des R Blackrock Select Fund am 28. Juni 2017.

<sup>2</sup>Für die Anteilsklasse M Euro des InRIS CFM Diversified gilt folgende Gebührenstaffelung: ab 0,15% des Nettovermögens der Anteilsklasse pro Jahr bei einem verwalteten Vermögen von unter 30.000.000 EUR; 0,28% des Nettovermögens der Anteilsklasse pro Jahr bei einem verwalteten Vermögen zwischen 30.000.001 EUR und 200.000.000 EUR; 0,20% des Nettovermögens der Anteilsklasse pro Jahr bei einem verwalteten Vermögen zwischen 200.000.001 EUR und 300.000.000 EUR und 0,15% des Nettovermögens der Anteilsklasse pro Jahr bei einem verwalteten Vermögen von über 300.000.001 EUR.

<sup>3</sup>Für die Klasse M Euro gesichert des InRIS CFM Trends gilt folgende Gebührenstaffelung: ab 0,10% des Nettovermögens der Anteilsklasse pro Jahr bei einem verwalteten Vermögen von unter 30.000.000 USD und 0,15% des Nettovermögens der Anteilsklasse pro Jahr bei einem verwalteten Vermögen von über 30.000.001 USD.

Die Höhe der Anlageverwaltergebühren, die während des Geschäftsjahres erhoben wurden und zum Datum des Berichts ausstehen, ist in der Gesamtergebnisrechnung bzw. Bilanz ausgewiesen.

Abgesicherte Anteilsklassen unterliegen ebenfalls einer Absicherungsgebühr. Die Absicherungsgebühr ist an den Anlageverwalter zu einem Satz von 0,06% pa des Nettovermögens der abgesicherten Klasse zu zahlen. Nur 50% der Absicherungsgebühr werden für die ersten 100 Millionen der insgesamt in den Klassen W W Hedged, WD Euro Hedged und WD GBP abgesicherten Anteilsklassen von InRIS CFM Trends erhoben. Die Höhe der während des Geschäftsjahres berechneten und zum Bilanzstichtag ausstehenden Sicherungskosten ist in der Gesamtergebnisrechnung unter den sonstigen betrieblichen Aufwendungen und in der Bilanz unter den sonstigen Verbindlichkeiten und abgegrenzten Aufwendungen enthalten.

#### Vergütung des Plattformberaters

Der Anlageverwalter zahlt die Vergütungen und Aufwendungen des Plattformberaters aus seinen eigenen Vergütungen.



## Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### 9 Gebühren des Anlageverwalters und Handelsberaters (Fortsetzung)

#### Vergütung des Handelsberaters

Gemäß den Handelsberatervereinbarungen erhalten die Handelsberater Verwaltungsgebühren, die täglich berechnet und monatlich oder vierteljährlich rückwirkend bezahlt werden:

Fonds	Handelsberater - Anlageverwaltungsgebühr
InRIS Parus	1,10% des gesamten Nettovermögens der Standard-Anteilsklasse des Fonds pro Jahr und 0,9% des gesamten Nettovermögens der Klasse SI Euro gesichert.
R BlackRock Select Fund <sup>1</sup>	1,05% pro Jahr des gesamten Nettovermögens des Fonds
InRIS Intrinsic Value Europe	1,00% pro Jahr des gesamten Nettovermögens des Fonds
InRIS CFM Diversified <sup>2</sup>	0,65% des Nettovermögens der Standard-Anteilsklasse des Fonds pro Jahr und 1,00% des Nettovermögens der Klasse I2 Euro pro Jahr; 0,40% des Nettovermögens der SI-Anteilsklassen pro Jahr und 0,75% des Nettovermögens der Klasse SI2 pro Jahr
InRIS 2020 <sup>3</sup> :	
Rothschild & Co. Asset Management Europe	0,25% pro Jahr des gesamten Nettovermögens des Kontos
Allianz Global Investors GmbH	Höherer Wert von (i) 150.000 EUR oder (ii) 0,6% (jährlich) für die ersten 20.000.000 EUR des gesamten Nettovermögens des Kontos und 0,5% (jährlich) für das gesamte Nettovermögen des Kontos über 20.000.000 EUR pro Jahr.
Nomura Corporate Research and Asset Management Inc	0,5% des gesamten Nettovermögens pro Jahr, wenn das gesamte Nettovermögen des Kontos unter 75.000.000 USD liegt, oder 0,45% des NIW des gesamten Nettovermögens pro Jahr, wenn das gesamte Nettovermögen des Kontos 75.000.000 USD übersteigt
InRIS Karya Macro	0,75% des Nettovermögens der Standard-Anteilsklasse pro Jahr und 0,50% des Nettovermögens der Early-Bird-Anteilsklassen pro Jahr
InRIS CFM Trends <sup>4</sup>	0,40% des Nettovermögens der Standard-Anteilsklasse des Fonds pro Jahr und 0,60% des Nettovermögens der Klasse I2 Euro gesichert pro Jahr; 0,50% des Nettovermögens der Klassen SI2 Euro gesichert und SI2 USD pro Jahr und 0,30% des Nettovermögens der Klassen SI Euro gesichert und SI USD pro Jahr
InRIS Perdurance Market Neutral	0,40% des gesamten Nettovermögens der Standard-Anteilsklasse pro Jahr und 0,25% des gesamten Nettovermögens der Early-Bird-Anteilsklassen pro Jahr

<sup>1</sup>Vor der Schließung des R Blackrock Select Fund am 28. Juni 2017.

<sup>2</sup>Für die Anteile von Klasse M, Klasse G Euro, Klasse G AUD gesichert oder Klasse R fallen keine Gebühren an.

<sup>3</sup>Die Gebühren des InRIS 2020 werden auf der Basis des NIW jedes Kontos berechnet, d. h. nach dem NIW der Zuweisung des bestimmten Handelsberaters. Das Konto der Allianz Global Investors GmbH wurde 2019 aufgelöst.

<sup>4</sup>Für die Anteile von Klasse M fallen keine Gebühren an.

## Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### 9 Gebühren des Anlageverwalters und Handelsberaters (Fortsetzung)

#### Vergütung des Handelspartners (Fortsetzung)

Die Handelsberater des InRIS Parus, R BlackRock Select Fund, InRIS CFM Diversified, InRIS Karya Macro, InRIS CFM Trends und des InRIS Perdurance Market Neutral haben außerdem Anspruch auf eine erfolgsabhängige Gebühr. Die erfolgsabhängige Gebühr wird an jedem Bewertungsstichtag als eine Auslage der relevanten Anteilsklasse kalkuliert und läuft auf und ist am Ende des Berechnungszeitraums rückwirkend jährlich zahlbar.

- Die erfolgsabhängige Gebühr des InRIS Parus ist durch Bezugnahme auf das Nettovermögen jeder Anteilsklasse zahlbar, das die Hochwassermarkte der jeweiligen Anteilsklasse übersteigt.
- Die erfolgsabhängige Gebühr des R BlackRock Select Fund ist durch Bezugnahme auf das Nettovermögen jeder Anteilsklasse zahlbar, die den 1-Monats-EURIBOR +1% (die „Hurdle Rate“) übersteigt und der Hochwassermarkte der jeweiligen Anteilsklasse unterliegt.
- Die erfolgsabhängige Gebühr für den InRIS CFM Diversified gilt für jede Anteilsklasse, ausgenommen Klasse M Euro, Klasse NI Euro, Klasse NI GBP gesichert, Klasse NC Euro, Klasse R Euro, Klasse I2 Euro, Klasse G Euro, Klasse G AUD gesichert und Klasse SI2 Euro, die nicht einer erfolgsabhängigen Gebühr unterliegen. Die erfolgsabhängige Gebühr für die Anteilsklassen, die einer erfolgsabhängigen Gebühr unterliegen, ist durch Bezugnahme auf das Nettovermögen jeder Anteilsklasse zahlbar, die den 1-Wochen-EURIBOR übersteigt und der Hochwassermarkte der jeweiligen Anteilsklasse unterliegt.
- Die erfolgsabhängige Gebühr des InRIS Karya Macro ist durch Bezugnahme auf das Nettovermögen jeder jeder Anteilsklasse zahlbar, die den 1-Wochen-EURIBOR übersteigt und der Hochwassermarkte dieser Anteilsklasse unterliegt.
- Die erfolgsabhängige Gebühr des InRIS CFM Trends ist durch Bezugnahme auf das Nettovermögen jeder Anteilsklasse zahlbar, die den 1-Wochen-US LIBOR (die „Hurdle Rate“) übersteigt und der Hochwassermarkte der jeweiligen Anteilsklasse unterliegt. Die erfolgsabhängige Gebühr für den InRIS CFM Trends gilt für jede Anteilsklasse, ausgenommen der Klasse M Euro gesichert, der Klasse NC Euro gesichert, der Klasse NI CHF gesichert, der Klasse NI Euro gesichert, der Klasse NI GBP gesichert, der Klasse NI USD, der Klasse I2 Euro gesichert, der Klasse SI2 Euro gesichert und der Klasse SI2 USD, die nicht einer erfolgsabhängigen Gebühr unterliegen. Klasse W und Klasse WD unterliegen keiner erfolgsabhängigen Gebühr, wenn das gesamte Nettovermögen der Anteile von Klasse W und Klasse WD unter 100.000.000 USD liegt; und
- Die erfolgsabhängige Gebühr des InRIS Perdurance Market Neutral ist durch Bezugnahme auf das Nettovermögen jeder Anteilsklasse zahlbar, die den EONIA (Euro Overnight Index Average) (die „Hurdle Rate“) übersteigt und der Hochwassermarkte der jeweiligen Anteilsklasse unterliegt.

Die erfolgsabhängigen Gebühren umfassen 10% bis 20% (je nach Definition in jedem Prospektzusatz) des Nettohandelsgewinns, welcher höher als null ist, oder des Unterschieds zwischen der zuvor anwendbaren Hochwassermarkte (und der „Hurdle Rate“ für die entsprechenden Fonds) und dem Nettovermögen je Anteil der Fonds am Ende des jeweiligen Berechnungszeitraums.

## Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### 9 Gebühren des Anlageverwalters und Handelsberaters (Fortsetzung)

#### *Vergütung des Handelspartners (Fortsetzung)*

Für InRIS Karya Macro wurden vor dem 7. Dezember 2018 die Performancegebühren für jeden Berechnungszeitraum unter Bezugnahme auf den NIW jeder Anteilsklasse berechnet (zuzüglich des NIW, der Gebühr des Anlageverwalters, der Gebühr der Vertriebsstelle und sämtlicher Prüfungsgebühren.), Anwaltskosten, Verwaltungsratsgebühren und -kosten, Versicherungsgebühren, Aufsichtsgebühren und Verwaltungsgebühren sowie alle Rückstellungen, die dem Fonds seit der letzten Zahlung einer Erfolgsgebühr entstanden sind.

Für InRIS CFM Diversified und InRIS CFM Trends wurden die Performancegebühren für jeden Berechnungszeitraum vor dem 7. Dezember 2018 unter Bezugnahme auf den NIW jeder Anteilsklasse berechnet (zuzüglich des NIW der Anlageverwaltergebühr, der Vertriebsstelle) Gebühr, alle Prüfungsgebühren, Anwaltsgebühren, Kosten für Verwaltungsratsmitglieder und Kosten, Versicherungsgebühren, Aufsichtsgebühren und Verwaltungsgebühren sowie alle angefallenen Aufwendungen (ohne Transaktionskosten und die Verwaltungsgebühr des Handelsberaters), die der betreffenden Anteilsklasse seit der letzten Zahlung eines Fonds entstehen Performancegebühr.

Die Fonds wenden keine Equalizer-Methode oder Serienrechnungsmethode an. Folglich kann die von einem Anteilinhaber zu entrichtende anrechenbare Erfolgsgebühr höher oder niedriger sein als die von anderen Anteilinhabern zu tragende Erfolgsgebühr, die unter anderem von der Wertentwicklung der Fonds sowie den Zahlungsperioden und dem Anlagezeitraum abhängt.

Die Höhe der Handelsberatergebühren, die während des Finanzierungszeitraumes erhoben wurden und zum Bilanzstichtag ausstehen, sind in der Gesamtergebnisrechnung bzw. Vermögensaufstellung ausgewiesen.

### 10 Vertriebsgebühren

Die Rolle der Vertriebsstelle / des Beraters besteht darin, der Gesellschaft behilflich zu sein und sie beim Angebot von Anteilen zu beraten und Antragsteller für Anteile zu den im Prospekt angeführten Bedingungen und Preisen zu vermitteln.

Die Gesellschaft zahlt der Vertriebsstelle / dem Berater eine Beratergebühr von EUR 300.000 pro Jahr, die an jedem Bewertungszeitpunkt abgegrenzt und vierteljährlich aus dem Vermögen jedes Fonds der Gesellschaft im Verhältnis zu ihrem jeweiligen NAV gezahlt wird. Darüber hinaus kann der Berater einen Teil der an Capital Fund Management S.A. zu zahlenden Erfolgsgebühr für InRIS CFM Diversified teilen.

Die Gesellschaft zahlt dem Vertriebspartner / Berater auch eine Vertriebsgebühr. Die Vertriebsgebühr setzt sich aus einem Prozentsatz des Nettovermögens jeder Klasse in InRIS Parus, InRIS Intrinsic Value Europe, InRIS CFM Diversified, InRIS 2020, InRIS Karya Macro, InRIS CFM-Trends und InRIS Perdurance Market Neutral zusammen. Die Gebühren werden täglich abgegrenzt und vierteljährlich nachträglich gezahlt.

# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 10 Vertriebsgebühren (Fortsetzung)

Fonds	Klasse	Vertriebsgebühr Gültig ab 20. August 2018	Vertriebsgebühr Vor dem 20. August 2018	
InRIS Parus	Klasse C CHF gesichert	0,59%	0,95%	
	Klasse C Euro gesichert	0,59%	0,95%	
	Klasse C Euro ungesichert	0,59%	0,95%	
	Klasse C GBP gesichert	0,59%	0,95%	
	Klasse C USD	0,59%	0,95%	
	Klasse I CHF gesichert	0,09%	0,45%	
	Klasse I Euro gesichert	0,09%	0,45%	
	Klasse I Euro ungesichert	0,09%	0,45%	
	Klasse I GBP gesichert	0,09%	0,45%	
	Klasse I USD	0,09%	0,45%	
	Klasse SI Euro gesichert	0,09%	0,35%	
	InRIS Intrinsic Value Europe	Klasse D Euro	entf.	0,55%
		Klasse F Euro	entf.	entf.
Klasse F GBP ungesichert		entf.	entf.	
InRIS CFM Diversified	Klasse C CHF gesichert	0,59%	0,875%	
	Klasse C Euro	0,59%	0,875%	
	Klasse C JPY gesichert	0,59%	0,875%	
	Klasse C USD gesichert	0,59%	0,875%	
	Klasse F Euro	0,84%	1,125%	
	Klasse G AUD gesichert	0%	entf.	
	Klasse G Euro	0%	entf.	
	Klasse I CHF gesichert	0,09%	0,375%	
	Klasse I Euro	0,09%	0,375%	
	Klasse I2 Euro	0,09%	0,375%	
	Klasse I GBP gesichert	0,09%	0,375%	
	Klasse I JPY gesichert	0,09%	0,375%	
	Klasse I USD gesichert	0,09%	0,375%	
	Klasse M Euro	entf.	entf.	
	Klasse NC Euro	0,59%	0,875%	
	Klasse NI Euro	0,09%	0,375%	
	Klasse NI GBP gesichert	0,09%	0,375%	
Klasse R Euro	entf.	entf.		

\*entf. = Keine Vertriebsvereinbarung

# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 10 Vertriebsgebühren (Fortsetzung)

Fonds	Klasse	Vertriebsgebühr Gültig ab 20. August 2018	Vertriebsgebühr Vor dem 20. August 2018
InRIS CFM Diversified (Fortsetzung)	Klasse SI CHF gesichert	0,09%	0,45%
	Klasse SI Euro	0,09%	0,45%
	Klasse SI GBP gesichert	0,09%	0,45%
	Klasse SI USD gesichert	0,09%	0,45%
	Klasse SI2 Euro	0,09%	0,45%
InRIS 2020	Klasse C Euro	0,49%	0,40%
	Klasse C USD gesichert	0,49%	0,40%
	Klasse D Euro	0,49%	0,40%
	Klasse D USD gesichert	0,49%	0,40%
	Klasse F Euro	0,79%	0,70%
	Klasse I Euro	0,09%	entf.
	Klasse ID Euro	0,09%	entf.
InRIS Karya Macro	Klasse C CHF gesichert	0,59%	0,95%
	Klasse C Euro	0,59%	0,95%
	Klasse C JPY gesichert	0,59%	0,95%
	Klasse C USD gesichert	0,59%	0,95%
	Klasse F Euro	0,84%	1,20%
	Klasse I CHF gesichert	0,09%	0,45%
	Klasse I Euro	0,09%	0,45%
	Klasse I GBP gesichert	0,09%	0,45%
	Klasse I JPY gesichert	0,09%	0,45%
	Klasse I USD gesichert	0,09%	0,45%
	Klasse NC Euro	0,59%	0,80%
	Klasse NI Euro	0,09%	0,30%
	Klasse NI GBP gesichert	0,09%	0,30%
Klasse NI USD gesichert	0,09%	0,30%	
InRIS CFM Trends	Klasse C CHF gesichert	0,59%	0,70%
	Klasse C Euro gesichert	0,59%	0,70%
	Klasse C JPY gesichert	0,59%	0,70%
	Klasse C USD	0,59%	0,70%
	Klasse F Euro gesichert	0,84%	0,95%
	Klasse I CHF gesichert	0,09%	0,20%
	Klasse I Euro gesichert	0,09%	0,20%

\*entf. = Keine Vertriebsvereinbarung

# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 10 Vertriebsgebühren (Fortsetzung)

Fonds	Klasse	Vertriebsgebühr Gültig ab 20. August 2018	Vertriebsgebühr Vor dem 20. August 2018
InRIS CFM Trends (Fortsetzung)	Klasse I2 Euro gesichert	0,09%	- <sup>1</sup>
	Klasse I GBP gesichert	0,09%	0,20%
	Klasse I JPY gesichert	0,09%	0,20%
	Klasse I USD	0,09%	0,20%
	Klasse M Euro gesichert	entf.	entf.
	Klasse NC Euro gesichert	0,59%	0,70%
	Klasse NI CHF gesichert	0,09%	0,20%
	Klasse NI Euro gesichert	0,09%	0,20%
	Klasse NI GBP gesichert	0,09%	0,20%
	Klasse NI USD	0,09%	0,20%
	Klasse SI Euro gesichert	0,09%	- <sup>1</sup>
	Klasse SI USD	0,09%	- <sup>1</sup>
	Klasse SI2 Euro gesichert	0,09%	- <sup>1</sup>
	Klasse SI2 USD	0,09%	- <sup>1</sup>
	Klasse W CHF gesichert	entf.	0,20%
	Klasse WD Euro gesichert	entf.	0,20%
	Klasse WD GBP gesichert	entf.	0,20%
Klasse WD USD	entf.	0,20%	
InRIS Perdurance Market Neutral	Klasse C Euro	0,59%	0,90%
	Klasse C USD gesichert	0,59%	0,90%
	Klasse D Euro	0,59%	0,90%
	Klasse F Euro	0,84%	1,15%
	Klasse I CHF gesichert	0,09%	0,40%
	Klasse I Euro	0,09%	0,40%
	Klasse I GBP gesichert	0,09%	0,40%
	Klasse ID GBP gesichert	0,09%	0,40%
	Klasse I USD gesichert	0,09%	0,40%
	Klasse NC Euro	0,59%	0,80%
	Klasse ND Euro	0,59%	0,80%
	Klasse NI Euro	0,09%	0,30%
	Klasse NI GBP gesichert	0,09%	0,30%
	Klasse NID GBP gesichert	0,09%	0,30%
Klasse NI USD gesichert	0,09%	0,30%	

<sup>1</sup>Klassen nach dem 20. August 2018 gegründet

\*entf. = Keine Vertriebsvereinbarung

## Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### 10 Vertriebsgebühren (Fortsetzung)

Die Gesellschaft zahlt dem Berater außerdem eine variable Beratergebühr, die der Differenz zwischen der gesamten im jeweiligen Nachtragsbetrag des jeweiligen Fonds angegebenen Finanzverwaltungsgebühr für jede Anteilsklasse entspricht<sup>1</sup> oder weniger beträgt:

- I. Handelsberater - Anlageverwaltungsgebühren;
- II. Anlageverwaltungsgebühren; und
- III. Vertriebsgebühren

<sup>1</sup>Nicht anwendbar für: alle Klassen in InRIS Intrinsic Value Europe; Klasse W CHF abgesichert, Klasse WD Euro abgesichert, Klasse WD GBP abgesichert, Klasse WD USD und Klasse M Euro abgesichert in InRIS CFM Trends; und Abgesicherte Klasse G AUD, Klasse M Euro und Klasse R Euro in InRIS CFM Diversified.

Die Höhe der Vertriebsgebühren, die während des Geschäftsjahres erhoben wurden und zum Bilanzstichtag ausstehen, sind in der Gesamtergebnisrechnung bzw. Vermögensaufstellung ausgewiesen.

### 11 Vergütung des Abschlussprüfers

Die Vergütung für die Arbeiten, die die gesetzlich vorgeschriebene Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Deloitte Ireland LLP im Geschäftsjahr für die Gesellschaft geleistet hat, lautet wie folgt:

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017
<b>Vergütung der Abschlussprüfer</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Gesetzlich vorgeschriebene Prüfungsgebühren	67.993	64.849
Sonstige Sicherstellungsleistungen	-	-
Steuerberatung	-	-
Sonstige Nichtprüfungsleistungen	-	-
	<b>67.993</b>	<b>64.849</b>

### 12 Grundkapital

Die Gesellschaft hat die Struktur eines Dachfonds und kann aus verschiedenen Fonds bestehen, der jeweils eine oder mehrere Anteilsklassen enthält. Das Gesellschaftskapital wird durch die ausstehenden gewinnberechtigten Anteile verbrieft. Das Kapital jedes Fonds muss jederzeit seinem Nettoinventarwert entsprechen.

Die Gesellschaft verfolgt das Ziel, das Kapital verschiedener Fonds effizient für verschiedene Anlagestrategien einzusetzen, um einen Vorteil aus jeder individuellen Anlagestrategie zu ziehen. Die Gesellschaft ist bestrebt, die Zeichnungen rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile in Anlagen zu investieren, die die Anlageziele der Gesellschaft erfüllen, während sie gleichzeitig eine ausreichende Liquidität aufrecht erhält, um die Rückzahlungen an Anteilhabern zu decken.

## Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### 12 Grundkapital (Fortsetzung)

Die auf einen Antrag auf die Ausgabe von Anteilen eines Fonds geltenden Bedingungen und Bestimmungen können je nach Klasse von Fonds zu Fonds unterschiedlich sein.

#### Genehmigtes Grundkapital

Das genehmigte Grundkapital der Gesellschaft setzt sich wie folgt zusammen:

- 2 rückkaufbare, nicht gewinnberechtigte und stimmberechtigte Zeichneranteile ohne Nennwert.
- 299.998 rückkaufbare, nicht gewinnberechtigte und nicht stimmberechtigte von der Unternehmensleitung gehaltene Anteile ohne Nennwert, und
- 500.000.000.000 gewinnberechtigte Anteile ohne Nennwert (die „gewinnberechtigten Anteile“).

Nicht gewinnberechtigte Anteile bieten ihren Inhabern keinen Anspruch auf Dividenden und berechtigen ihre Inhaber bei einer Abwicklung dazu, das hierfür bezahlte Entgelt zu erhalten, aber sie berechtigen die Inhaber nicht anderweitig, sich am Vermögen der Gesellschaft zu beteiligen. Gegenwärtig stehend zwei stimmberechtigte, nicht gewinnberechtigte Anteile aus, die von den Zeichnern der Gesellschaft übernommen wurden. Es wurden keine rückkaufbaren, nicht gewinnberechtigten und nicht stimmberechtigten von der Unternehmensleitung gehaltenen Anteile ausgegeben.

Jeder Anteilinhaber oder Inhaber von stimmberechtigten, nicht gewinnberechtigten Anteilen, der persönlich anwesend oder per Stimmrechtsvollmacht vertreten ist, hat bei einer Abstimmung per Handzeichen eine Stimme.

#### Ausgegebene Anteile

Die Bewegungen von gewinnberechtigten Anteilen für das Geschäftsjahr bis zum 31. Dezember 2018 waren wie folgt:

#### InRIS Parus

Klasse	Anteile zu Beginn des Jahres	Ausgegebene Anteile	Umschichtung in	Zurückgenommene Anteile	Umschichtung aus	Anteile zum Ende des Jahres
C Euro gesichert	697.344	31.051	-	(440.345)	-	288.050
C USD	965.664	96.084	-	(333.251)	-	728.497
I CHF gesichert	68.259	-	-	(31.551)	-	36.708
I Euro gesichert	3.382.560	190.078	6.636	(1.132.061)	(1.043.000)	1.404.213
I Euro ungesichert	133.210	16.685	-	(26.181)	(6.114)	117.600
I GBP gesichert	39.199	15.494	-	(15.770)	-	38.923
I USD	367.013	234.195	-	(196.111)	-	405.097
SI Euro gesichert*	-	-	1.043.000	-	-	1.043.000

\* Eingerichtet am 27. Juni 2018.



# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 12 Grundkapital (Fortsetzung)

Ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

### InRIS Intrinsic Value Europe

Klasse	Anteile zu Beginn des Jahres	Ausgegebene Anteile	Umschichtung in	Zurückgenommene Anteile	Umschichtung aus	Anteile zum Ende des Jahres
F Euro	798.766	243.404	6.722	(219.428)	-	829.464
F GBP ungesichert	1.405.654	177.099	-	(64.964)	(5.422)	1.512.367

### InRIS CFM Diversified

Klasse	Anteile zu Beginn des Jahres	Ausgegebene Anteile	Umschichtung in	Zurückgenommene Anteile	Umschichtung aus	Anteile zum Ende des Jahres
C Euro	1.033.839	412.043	-	(334.384)	-	1.111.498
F Euro	6.081	2.424	-	(4.955)	-	3.550
G AUD gesichert	437.442	274.068	-	(57.863)	-	653.647
I CHF gesichert	257.989	18.411	41	(205.142)	-	71.299
I Euro	4.700.246	1.685.958	-	(3.724.864)	-	2.661.340
I GBP gesichert	366.528	52.090	-	(335.858)	(30)	82.730
I USD gesichert	797.580	132.654	-	(716.473)	-	213.761
M Euro	187.911	83.627	-	(78.205)	-	193.333
NC Euro	185.600	-	-	(90.908)	-	94.692
NI Euro	754.116	-	-	(597.682)	-	156.434
R Euro	354.644	123.704	-	(87.259)	-	391.089
SI Euro	1.039.475	373.191	-	(373.191)	-	1.039.475

### InRIS 2020

Klasse	Anteile zu Beginn des Jahres	Ausgegebene Anteile	Umschichtung in	Zurückgenommene Anteile	Umschichtung aus	Anteile zum Ende des Jahres
C Euro	1.246.312	201.590	-	(1.072.986)	(2.531)	372.385
D Euro	344.600	459	-	(257.697)	-	87.362
I Euro	333.558	81.080	2.500	(358.319)	-	58.819

### InRIS Karya Macro

Klasse	Anteile zu Beginn des Jahres	Ausgegebene Anteile	Umschichtung in	Zurückgenommene Anteile	Umschichtung aus	Anteile zum Ende des Jahres
I Euro	2.000	-	-	(2.000)	-	-
NC Euro	17.281	2.756	-	(18.955)	-	1.082
NI Euro	167.286	50.080	-	(212.243)	-	5.123
NI USD gesichert	140.865	108.594	-	(197.971)	-	51.488

# InRIS UCITS Plc

---

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 12 Grundkapital (Fortsetzung)

Ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

### InRIS CFM Trends

Klasse	Anteile zu Beginn des Jahres	Ausgegebene Anteile	Umschichtung in	Zurückgenommene Anteile	Umschichtung aus	Anteile zum Ende des Jahres
CEurogesichert*	-	2.000	-	-	-	2.000
IEurogesichert	10	12.200	-	(12.200)	-	10
MEurogesichert	1.000	-	-	(1.000)	-	-
NIEURgesichert	228.013	916	-	(167.000)	-	61.929
WDEurogesichert	164.794	71.152	3.680	(11.258)	-	228.368
WDGBPgesichert	1.084.844	96.702	-	(52.685)	(5.450)	1.123.411
WDUSD	292.365	28.108	3.205	(7.919)	-	315.759

\* Eingerichtet am 31. Mai 2018.

### InRIS Perdurance Market Neutral

Klasse	Anteile zu Beginn des Jahres	Ausgegebene Anteile	Umschichtung in	Zurückgenommene Anteile	Umschichtung aus	Anteile zum Ende des Jahres
C Euro*	-	137.350	-	(24.450)	-	112.900
I Euro	2.000	380.246	-	(197.096)	-	185.150
I USD gesichert	-	12.683	-	(4.902)	-	7.781
NC Euro	121.389	58.816	-	(106.395)	-	73.810
ND Euro	1.458	1.400	-	(2.858)	-	-
NI Euro	388.882	485.448	-	(245.009)	-	629.321

\* Eingerichtet am 21. Februar 2018.

# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 12 Grundkapital (Fortsetzung)

### Ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

Die Bewegungen von gewinnberechtigten Anteilen für das Geschäftsjahr bis zum 31. Dezember 2017 waren wie folgt:

#### InRIS Parus

Klasse	Anteile zu Beginn des Jahres	Ausgegebene Anteile	Umschichtung in	Zurückgenommene Anteile	Umschichtung aus	Anteile zum Ende des Jahres
C Euro gesichert	905.138	79.907	-	(252.344)	(35.357)	697.344
C USD	997.648	142.488	-	(174.222)	(250)	965.664
I CHF gesichert	114.974	3.060	-	(49.775)	-	68.259
I Euro gesichert	4.060.242	573.235	54.301	(1.305.218)	-	3.382.560
I Euro ungesichert	227.129	3.858	-	(78.729)	(19.048)	133.210
I GBP gesichert	117.282	10.667	-	(88.750)	-	39.199
I USD	624.162	64.688	325	(322.162)	-	367.013

#### R BlackRock Select Fund

Klasse	Anteile zu Beginn des Jahres	Ausgegebene Anteile	Umschichtung in	Zurückgenommene Anteile	Umschichtung aus	Anteile zum Ende des Jahres
C Euro	136.230	1.249	-	(137.479)	-	-
C USD gesichert	13.161	-	-	(13.161)	-	-
F Euro	12.468	-	-	(12.468)	-	-
I Euro	60.393	-	-	(60.393)	-	-

#### InRIS Intrinsic Value Europe

Klasse	Anteile zu Beginn des Jahres	Ausgegebene Anteile	Umschichtung in	Zurückgenommene Anteile	Umschichtung aus	Anteile zum Ende des Jahres
F Euro	677.809	230.260	1.484	(110.787)	-	798.766
F GBP ungesichert	1.263.238	270.178	-	(126.582)	(1.180)	1.405.654

# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 12 Grundkapital (Fortsetzung)

Ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

### InRIS CFM Diversified

Klasse	Anteile zu Beginn des Jahres	Ausgegebene Anteile	Umschichtung in	Zurückgenommene Anteile	Umschichtung aus	Anteile zum Ende des Jahres
C Euro	846.336	558.404	-	(370.901)	-	1.033.839
F Euro	16.718	2.707	-	(13.344)	-	6.081
G AUD	-	940.307	-	(502.865)	-	437.442
I CHF gesichert	168.242	116.888	-	(27.141)	-	257.989
I Euro	2.633.891	3.308.596	-	(1.057.381)	(184.860)	4.700.246
I GBP gesichert	334.399	113.995	-	(81.866)	-	366.528
I USD gesichert	558.038	354.747	-	(115.205)	-	797.580
M Euro	351.881	224.925	-	(388.895)	-	187.911
NC Euro	277.379	-	-	(91.779)	-	185.600
NI Euro	1.092.065	29.390	-	(367.339)	-	754.116
NI GBP gesichert	76.430	-	-	(76.430)	-	-
R Euro	205.756	183.971	-	(35.083)	-	354.644
SI Euro	-	837.349	202.126	-	-	1.039.475

### InRIS 2020

Klasse	Anteile zu Beginn des Jahres	Ausgegebene Anteile	Umschichtung in	Zurückgenommene Anteile	Umschichtung aus	Anteile zum Ende des Jahres
C Euro	692.542	967.282	-	(413.512)	-	1.246.312
D Euro	248.642	190.577	-	(94.619)	-	344.600
I Euro	402.790	62.821	-	(132.053)	-	333.558

### InRIS Karya Macro

Klasse	Anteile zu Beginn des Jahres	Ausgegebene Anteile	Umschichtung in	Zurückgenommene Anteile	Umschichtung aus	Anteile zum Ende des Jahres
I Euro	2.000	-	-	-	-	2.000
NC Euro	16.572	709	-	-	-	17.281
NI Euro	296.109	5.263	-	(134.086)	-	167.286
NI USD gesichert	146.153	156.101	-	(161.389)	-	140.865

# InRIS UCITS Plc

---

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 12 Grundkapital (Fortsetzung)

Ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

### InRIS CFM Trends

Klasse	Anteile zu Beginn des Jahres	Ausgegebene Anteile	Umschichtung in	Zurückgenommene Anteile	Umschichtung aus	Anteile zum Ende des Jahres
I Euro gesichert	10	-	-	-	-	10
M EUR gesichert	1.000	-	-	-	-	1.000
NI EUR gesichert	-	228.013	-	-	-	228.013
WD EUR gesichert	126.341	49.155	863	(11.565)	-	164.794
WD GBP gesichert	891.898	263.212	-	(68.326)	(1.940)	1.084.844
WD USD	155.360	176.938	2.575	(41.488)	(1.020)	292.365

### InRIS Perdurance Market Neutral

Klasse	Anteile zu Beginn des Jahres	Ausgegebene Anteile	Umschichtung in	Zurückgenommene Anteile	Umschichtung aus	Anteile zum Ende des Jahres
I Euro	-	2.000	-	-	-	2.000
NC Euro	-	121.403	-	(14)	-	121.389
ND Euro	-	1.458	-	-	-	1.458
NI Euro	-	388.882	-	-	-	388.882

Der Nettoinventarwert pro Anteil am 31. Dezember 2018 wird in Erläuterung 22 dargelegt.

## 13 Finanzinstrumente: Angaben und damit verbundene Risiken

Der Anlageverwalter ist für die Verwaltung der Investition der Vermögenswerte der Gesellschaft im Einklang mit den im Prospekt beschriebenen Anlagezielen und -richtlinien verantwortlich.

Der Anlageverwalter hat Handelsberater mit der Verwaltung der Vermögenswerte des Fonds beauftragt. Der Anlageverwalter hat die Parameter vorgegeben, innerhalb deren die Handelsberater die ihm zugewiesenen Vermögenswerte zu verwalten haben, und hat insbesondere das Anlageziel, die Anlagestrategie sowie die Restriktionen vorgegeben, die für diese Vermögenswerte maßgeblich sind.

Die Strategien der Fonds werden von den Handelsberatern implementiert. Die Handelsberater sind für die dem Ermessen überlassene Anlageverwaltung der Fonds verantwortlich, die den Bedingungen der Nachträge zum Zeichnungsangebot und der Handelsberatungsverträge unterliegt. Die Nachträge zum Zeichnungsangebot enthalten Einzelheiten zum Handelsberater und den Anlagezielen und -richtlinien jedes Fonds.

## Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### 13 Finanzinstrumente: Angaben und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Die Fonds sind Markt-, Kredit- und Liquiditätsrisiken ausgesetzt, die sich aus den von ihnen gehaltenen Finanzinstrumenten ergeben. Art und Umfang der am Datum des Berichts ausstehenden Finanzinstrumente sind in den Portfolio-Aufstellungen angegeben, und die Risikomanagementrichtlinien für die Bewältigung dieser Risiken werden umseitig erläutert.

Der Anlageverwalter und die Handelsberater messen und handhaben das Risiko für die Fonds.

#### (a) Marktrisiko

Beim Marktrisiko handelt es sich um das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert von finanziellen Vermögenswerten oder Verbindlichkeiten unter anderem aufgrund von Änderungen der Wechselkurse, Zinssätze und sonstiger Preise schwankt. Der Ansatz beim Management des Marktrisikos wird von den Anlagezielen der Fonds gesteuert.

Die Portfolios der Fonds sind anfällig für Marktpreisrisiken, die sich aus Unsicherheiten bezüglich zukünftiger Preise ergeben. Preisbewegungen können sprunghaft sein und werden unter anderem von sich ändernden Zusammenhängen zwischen Angebot und Nachfrage, Handels- und Finanzpolitik von Regierungen, nationalen und internationalen politischen und wirtschaftlichen Ereignissen und Änderungen der Wechselkurse und Zinssätze beeinflusst.

Die Fonds können in Wertpapiere investieren, die auf andere Währungen als ihre Berichtswährung lauten. Demzufolge sind die Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass sich der Wechselkurs der Währung, in die investiert wird, gegenüber der Berichtswährung auf eine Art bewegen könnte, die möglicherweise eine günstige oder ungünstige Auswirkung auf den Wert der Vermögenswerte der Fonds hat.

Die Fonds sind aufgrund von Schwankungen der vorherrschenden Niveaus der Marktzinssätze, die sich auf die Höhe des Zinsertrags und Zinsaufwands für Zahlungsmittel und Guthabenforderungen bei Maklern und gehaltenen Schuldtiteln sowie derivativen Instrumenten auswirken, beschränkt einem Cashflow-Zinssatzrisiko ausgesetzt.

Das Risikomanagement ist ein wesentlicher Bestandteil des von der Gesellschaft übernommenen Handelsprogramms.

Das Marktrisiko der Fonds wird vom Anlageverwalter mit Unterstützung der Handelsberater unter Anwendung eines täglichen Value-at-Risk („VaR“)-Limits täglich verwaltet. VaR ist ein weit akzeptiertes Konzept für das Risikomaß, das statistische Modelle verwendet, um den Maximalverlust, den die Fonds aufgrund einer negativen Bewegung der Marktsätze und -preise über einen Tag hinweg erleiden würden, innerhalb eines bestimmten Konfidenzniveaus zu schätzen.

## Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### 13 Finanzinstrumente: Angaben und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

#### (a) Marktrisiko (Fortsetzung)

Der gemessene VaR basiert auf einem Konfidenzniveau von 99% für alle Fonds. Der VaR wird unter Verwendung einer historischen Simulation der letzten zwei Jahre der Handelstage für InRIS Parus, InRIS Intrinsic Value Europe, InRIS Karya Macro, InRIS 2020 und InRIS Perdurance Market Neutral verarbeitet. Der VaR wird unter Verwendung einer Monte-Carlo-Simulation von 2 Jahren Handelstagen für InRIS CFM Diversified und InRIS CFM Trends verarbeitet.

Die VaR-Verwendung oder das VaR-Risiko als Prozentsatz des Nettoinventarwerts zum 31. Dezember 2018 und 31. Dezember 2017 für jeden Fonds ist in der folgenden Tabelle zusammen mit der anwendbaren Höchstgrenze zu den jeweiligen Zeitpunkten aufgeführt.

Fonds	VaR-Grenze		VaR-Verwendung	
	2018	2017	2018	2017
InRIS Parus	3,60%	3,60%	0,88%	1,42%
InRIS Intrinsic Value Europe	3,66%	3,66%	1,77%	2,12%
InRIS CFM Diversified	1,40%	1,47%	0,90%	1,12%
InRIS 2020	1,47%	1,47%	0,20%	0,23%
InRIS Karya Macro	4,47%	4,47%	0,10%	2,72%
InRIS CFM Trends	2,10%	2,10%	0,82%	1,71%
InRIS Perdurance Market Neutral	2,20%	2,20%	1,07%	0,99%

Der Anlageverwalter ist dafür zuständig, den VaR der Fonds zu kalkulieren, und er überwacht, ob die Handelsberater vorgegebene Limits einhalten.

Das Konzept für den VaR hat eine Reihe praktischer Vorteile und Nachteile. Die Vorteile bestehen darin, dass es potenzielle Verluste in einfachen Größen quantifiziert (z. B. eine Chance von 1% für einen Verlust, der mehr als 1 Million USD beträgt), und von diversen Aufsichtsbehörden gebilligt wurde, die sich mit den Risiken befassen, mit denen Finanzinstitute konfrontiert werden. Einschränkungen schließen Schätzschwierigkeiten und eine Anfälligkeit gegen verwendete Schätzmethoden mit ein, eine Tendenz, das Ergebnis im schlimmsten Fall zu unterschätzen und schaffen einen unvollständigen Eindruck einer Verteilung.

Die Modelle basieren auf historischen Daten und können die Tatsache, dass zukünftige Marktpreisbewegungen, Korrelationen zwischen Märkten und dem Niveau der Marktliquidität unter Stressbedingungen des Markts gegebenenfalls keinen Zusammenhang mit historischen Mustern herstellen, nicht in Betracht ziehen. Die Informationen über das Marktpreisrisiko sind eine relative Schätzung anstatt eine präzise und akkurate Zahl.

## Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### 13 Finanzinstrumente: Angaben und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

#### (a) Marktrisiko (Fortsetzung)

Die Marktpreisinformationen stellen ein hypothetisches Ergebnis dar und sind nicht als Voraussage anzusehen (im Fall von Wahrscheinlichkeitsmethoden wie VaR werden Gewinne und Verluste den ausgewiesenen Betrag fast sicher mit einer Frequenz übersteigen, die vom ausgewählten Konfidenzintervall abhängt), und zukünftige Marktbedingungen können sich wesentlich von früheren Marktbedingungen unterscheiden.

Die folgende Tabelle enthält detaillierte Angaben zum maximalen, minimalen und durchschnittlichen VaR des Fonds für die Geschäftsjahre bis zum 31. Dezember 2018 und 2017.

Fonds	Maximales VaR		Minimales VaR		Durchschnittliches VaR	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
InRIS Parus	1,96%	1,44%	0,86%	1,12%	1,43%	1,29%
InRIS Intrinsic Value Europe	2,14%	2,45%	1,37%	2,10%	1,60%	2,26%
InRIS CFM Diversified	1,97%	1,61%	0,70%	0,73%	1,02%	1,06%
InRIS 2020	0,23%	0,33%	0,12%	0,21%	0,16%	0,28%
InRIS Karya Macro	3,97%	5,69%	0,00%	1,64%	1,25%	2,96%
InRIS CFM Trends	3,35%	2,41%	0,72%	1,31%	1,29%	1,67%
InRIS Perdurance Market Neutral	1,21%	1,89%	0,80%	0,87%	1,03%	0,97%

Die Gesellschaft hat bestimmte Anlage- und Kreditaufnahmebeschränkungen eingerichtet, um das Engagement der Fonds zu verwalten und um die Anforderungen der Zentralbank zu erfüllen. Der Anlageverwalter stellt sicher, dass die Portfolios der Fonds im Einklang mit diesen Beschränkungen bleibt.

Die Handelsberater dürfen nur in zulässige Instrumente innerhalb vorgeschriebener Konzentrationsgrenzen und mit gewissen Beschränkungen bei der Kreditaufnahme und der Darlehensvergabe investieren.

#### Währungsrisiko

Das Währungsrisiko besteht darin, dass der beizulegende Zeitwert oder die künftigen Zahlungsströme eines Finanzinstruments aufgrund von Änderungen der Wechselkurse schwanken kann bzw. können.

Die Fonds können in Finanzinstrumente investieren und Transaktionen abschließen, und dass in einer anderen Währung als in seiner funktionalen Währung. Demzufolge sind die Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass der Wechselkurs ihrer Währung im Verhältnis zu anderen Fremdwährungen sich so ändern kann, dass sich dies ungünstig auf den Teil der Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten der Fonds auswirkt, der auf andere Währungen als den USD oder EUR lautet.



**Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)**  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 13 Finanzinstrumente: Angaben und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

### (a) Marktrisiko (Fortsetzung)

#### Währungsrisiko (Fortsetzung)

Die Fonds können zur Absicherung des Portfolios und/oder der Anteilklassen Devisenterminkontrakte (Forwards) halten.

Das Währungsrisiko der Fonds wird in der umseitigen Tabelle dargestellt. Die ausgewiesenen Beträge stellen das Risiko des beizulegenden Zeitwerts der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum Bilanzstichtag dar.

#### InRIS Parus

Währung	Beizulegender Zeitwert am 31. Dezember 2018	Beizulegender Zeitwert am 31. Dezember 2017
	USD	USD
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>		
Australischer Dollar (AUD)	4.163.622	4.776.675
Britisches Pfund (GBP)	29.957.971	39.885.622
Kanadischer Dollar (CAD)	456.489	-
Euro (EUR)	10.204.545	17.062.580
Hongkong-Dollar (HKD)	8.913.645	11.713.829
Schweizer Franken (CHF)	(40.744)	520
<b>Nettorisiko</b>	<b>53.655.528</b>	<b>73.439.226</b>

Die vorstehenden Angaben stellen das Risiko des Fonds auf der Grundlage des beizulegenden Zeitwerts der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds dar. Der Fonds investiert auch in derivative Finanzinstrumente mit einem zugrunde liegenden Währungsrisiko zu Absicherungs- oder Anlagezwecken. Das mit den derivativen Finanzinstrumenten verbundene Risiko wird durch die fiktiven Beträge dargestellt. Einzelheiten zu den derivativen Finanzinstrumenten sind den Aufstellungen der Wertpapieranlagen zu entnehmen, die dem Jahresabschluss beigefügt sind.

# InRIS UCITS Plc

---

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 13 Finanzinstrumente: Angaben und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

### (a) Marktrisiko (Fortsetzung)

#### Währungsrisiko (Fortsetzung)

#### InRIS Intrinsic Value Europe

Währung	Beizulegender Zeitwert am 31. Dezember 2018	Beizulegender Zeitwert am 31. Dezember 2017
	EUR	EUR
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>		
Britisches Pfund (GBP)	82.387.924	74.327.371
Dänische Krone (DKK)	5.584.077	11.979.032
Ungarischer Forint (HUF)	-	410.050
Norwegische Krone (NOK)	22.266.133	26.468.346
Schwedische Krone (SEK)	2.746.034	3.559.358
Schweizer Franken (CHF)	56.869.561	54.790.514
<b>Nettorisiko</b>	<b>169.853.729</b>	<b>171.534.671</b>

#### InRIS CFM Diversified

Zum 31. Dezember 2018 und 31. Dezember 2017 wird der Großteil der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des InRIS CFM Diversified erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert in EUR gehandelt, die funktionale Währung des InRIS CFM Diversified.

Der Fonds investiert auch in derivative Finanzinstrumente mit einem zugrunde liegenden Währungsrisiko zu Absicherungs- oder Anlagezwecken. Das mit den derivativen Finanzinstrumenten verbundene Risiko wird durch die fiktiven Beträge dargestellt. Einzelheiten zu den derivativen Finanzinstrumenten sind den Aufstellungen der Wertpapieranlagen zu entnehmen, die dem Jahresabschluss beigelegt sind.

# InRIS UCITS Plc

---

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 13 Finanzinstrumente: Angaben und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

### (a) Marktrisiko (Fortsetzung)

#### Währungsrisiko (Fortsetzung)

##### InRIS 2020

Währung	Beizulegender Zeitwert am 31. Dezember 2018	Beizulegender Zeitwert am 31. Dezember 2017
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
US-Dollar (USD)	5.340.541	113.357.915
<b>Nettorisiko</b>	<b>5.340.541</b>	<b>113.357.915</b>

Der Fonds investiert auch in derivative Finanzinstrumente mit einem zugrunde liegenden Währungsrisiko zu Absicherungs- oder Anlagezwecken. Das mit den derivativen Finanzinstrumenten verbundene Risiko wird durch die fiktiven Beträge dargestellt. Einzelheiten zu den derivativen Finanzinstrumenten sind den Aufstellungen der Wertpapieranlagen zu entnehmen, die dem Jahresabschluss beigefügt sind.

##### InRIS Karya Macro

Währung	Beizulegender Zeitwert am 31. Dezember 2018	Beizulegender Zeitwert am 31. Dezember 2017
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Australischer Dollar (AUD)	(20.762)	(12.367)
Euro (EUR)	-	12.627.390
Japanischer Yen (JPY)	-	591.553
US-Dollar (USD)	4.445.608	53.512.684
<b>Nettorisiko</b>	<b>4.424.846</b>	<b>66.719.260</b>

Der Fonds investiert auch in derivative Finanzinstrumente mit einem zugrunde liegenden Währungsrisiko zu Absicherungs- oder Anlagezwecken. Das mit den derivativen Finanzinstrumenten verbundene Risiko wird durch die fiktiven Beträge dargestellt. Einzelheiten zu den derivativen Finanzinstrumenten sind den Aufstellungen der Wertpapieranlagen zu entnehmen, die dem Jahresabschluss beigefügt sind.

# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 13 Finanzinstrumente: Angaben und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

### (a) Marktrisiko (Fortsetzung)

#### Währungsrisiko (Fortsetzung)

##### InRIS CFM Trends

Währung	Beizulegender Zeitwert am 31. Dezember 2018	Beizulegender Zeitwert am 31. Dezember 2017
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Australischer Dollar (AUD)	252.674	(745.309)
Britisches Pfund (GBP)	(938.204)	67.391
Kanadischer Dollar (CAD)	(882.332)	1.361.965
Euro (EUR)	358.458	(2.874.068)
Hongkong-Dollar (HKD)	(219.052)	1.573.585
Japanischer Yen (JPY)	339.183	1.561.129
Singapur-Dollar (SGD)	1.042.160	(25.816)
Südafrikanischer Rand (ZAR)	14.341	(326.693)
Südkoreanischer Won (KRW)	1.743.421	1.049.920
Schweizer Franken (CHF)	132.061	88.628
<b>Nettorisiko</b>	<b>1.842.710</b>	<b>1.730.732</b>

Der Fonds investiert auch in derivative Finanzinstrumente mit einem zugrunde liegenden Währungsrisiko zu Absicherungs- oder Anlagezwecken. Das mit den derivativen Finanzinstrumenten verbundene Risiko wird durch die fiktiven Beträge dargestellt. Einzelheiten zu den derivativen Finanzinstrumenten sind den Aufstellungen der Wertpapieranlagen zu entnehmen, die dem Jahresabschluss beigefügt sind.

##### InRIS Perdurance Market Neutral

Währung	Beizulegender Zeitwert am 31. Dezember 2018	Beizulegender Zeitwert am 31. Dezember 2017
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Dänische Krone (DKK)	-	1.354.367
Norwegische Krone (NOK)	-	4.160.842
Schwedische Krone (SEK)	11.065.078	2.598.127
Schweizer Franken (CHF)	4.338.622	2.468.564
US-Dollar (USD)	866	2.456.999
<b>Nettorisiko</b>	<b>15.404.566</b>	<b>13.038.899</b>

#### Zinsänderungsrisiko

Das Zinsänderungsrisiko besteht darin, dass der beizulegende Zeitwert oder die künftigen Zahlungsströme eines Finanzinstruments aufgrund von Änderungen des Marktzinssatzes schwanken kann bzw. können.

# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 13 Finanzinstrumente: Angaben und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

### (a) Marktrisiko (Fortsetzung)

#### Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

In der nachstehenden Tabelle wird das Risiko des Fonds gegenüber Zinsänderungsrisiken zum 31. Dezember 2018 detailliert dargestellt.

#### InRIS Parus

Sämtliche Beträge sind in USD angegeben	Weniger als 1 Monat	1 Monat bis 1 Geschäftsjahr	Mehr als 1 Geschäftsjahr	Fest / Unverzinslich	Gesamt
<b>31. Dezember 2018</b>					
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	15.477.517	-	-	-	15.477.517
Saldo gegenüber Maklern	114.584.035	-	-	-	114.584.035
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	-	-	-	3.673.872	3.673.872
Sonstige Forderungen	-	-	-	614.422	614.422
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</i>					
Anlagen in Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	137.083.563	137.083.563
Anlagen in Schuldtiteln	-	208.985.670	-	-	208.985.670
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	21.044.562	21.044.562
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>130.061.552</b>	<b>208.985.670</b>	-	<b>162.416.419</b>	<b>501.463.641</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>					
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	1.657.356	1.657.356
<i>Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>					
Saldo gegenüber Maklern	21.883.160	-	-	-	21.883.160
Verbindlichkeiten aus Erwerb von Fondsanteilen	-	-	-	6.192.510	6.192.510
Fällige Vertriebsgebühren	-	-	-	2.429.495	2.429.495
Handelsberater – Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	-	-	-	612.033	612.033
Zinsverbindlichkeiten	-	-	-	634.443	634.443
Sonstige Verbindlichkeiten und transitorische Passiva	-	-	-	563.556	563.556
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	-	-	-	69.600	69.600
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	-	-	144.217	144.217
Fällige Depotbankgebühren	-	-	-	39.017	39.017
Handelsberater-Verbindlichkeiten aus leistungsabhängigen Gebühren	-	-	-	85.179	85.179
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsratsvergütung	-	-	-	5.129	5.129
Gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibendes Nettovermögen	-	-	-	467.147.946	467.147.946
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>21.883.160</b>	-	-	<b>479.580.481</b>	<b>501.463.641</b>
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) insgesamt</b>	<b>108.178.392</b>	<b>208.985.670</b>	-		

# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 13 Finanzinstrumente: Angaben und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

### (a) Marktrisiko (Fortsetzung)

#### Zinssatzrisiko (Fortsetzung)

#### InRIS Intrinsic Value Europe

Alle Beträge in EUR angegeben	Weniger als 1 Monat	1 Monat bis 1 Geschäftsjahr	Mehr als 1 Geschäftsjahr	Fest / Unverzinslich	Gesamt
<b>31. Dezember 2018</b>					
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	8.744.476	-	-	-	8.744.476
Saldo gegenüber Maklern	129	-	-	-	129
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	-	-	-	60.613	60.613
Forderungen aus veräußerten Fondsanteilen	-	-	-	133.991	133.991
Sonstige Forderungen	-	-	-	440.517	440.517
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</i>					
Anlagen in Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	308.990.540	308.990.540
Anlagen in Schuldtiteln	9.408.489	22.840.588	-	-	32.249.077
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>18.153.094</b>	<b>22.840.588</b>	<b>-</b>	<b>309.625.661</b>	<b>350.619.343</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>					
<i>Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>					
Saldo gegenüber Maklern	44	-	-	-	44
Verbindlichkeiten aus Erwerb von Fondsanteilen	-	-	-	214.139	214.139
Handelsberater – Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	-	-	-	94.541	94.541
Sonstige Verbindlichkeiten und transitorische Passiva	-	-	-	280.336	280.336
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	-	-	-	274.487	274.487
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	-	-	45.721	45.721
Fällige Depotbankgebühren	-	-	-	42.494	42.494
Verbindlichkeiten aus Erwerb von Wertpapieren	-	-	-	8.039	8.039
Gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibendes Nettovermögen	-	-	-	349.659.542	349.659.542
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>44</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>350.619.299</b>	<b>350.619.343</b>
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) insgesamt</b>	<b>18.153.050</b>	<b>22.840.588</b>	<b>-</b>		

# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 13 Finanzinstrumente: Angaben und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

### (a) Marktrisiko (Fortsetzung)

#### Zinssatzrisiko (Fortsetzung)

#### InRIS CFM Diversified

Alle Beträge in EUR angegeben	Weniger als 1 Monat	1 Monat bis 1 Geschäftsjahr	Mehr als 1 Geschäftsjahr	Fest / Unverzinslich	Gesamt
<b>31. Dezember 2018</b>					
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	96.977.520	-	-	-	96.977.520
Saldo gegenüber Maklern	227.298.815	-	-	-	227.298.815
Forderungen aus veräußerten Fondsanteilen	-	-	-	707.103	707.103
Sonstige Forderungen	-	-	-	1.103	1.103
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</i>					
Anlagen in Schuldtiteln	-	371.397.954	-	-	371.397.954
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	91.998.958	91.998.958
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>324.276.335</b>	<b>371.397.954</b>	<b>-</b>	<b>92.707.164</b>	<b>788.381.453</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>					
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	85.520.931	85.520.931
<i>Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>					
Saldo gegenüber Maklern	49.918.970	-	-	-	49.918.970
Verbindlichkeiten aus Erwerb von Fondsanteilen	-	-	-	9.456.476	9.456.476
Fällige Vertriebsgebühren	-	-	-	3.097.581	3.097.581
Handelsberater – Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	-	-	-	1.381.224	1.381.224
Zinsverbindlichkeiten	-	-	-	1.523.984	1.523.984
Sonstige Verbindlichkeiten und transitorische Passiva	-	-	-	390.080	390.080
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	-	-	-	133.339	133.339
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	-	-	119.755	119.755
Fällige Depotbankgebühren	-	-	-	128.220	128.220
Handelsberater - Verbindlichkeiten aus leistungsabhängigen Gebühren	-	-	-	14.418	14.418
Gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibendes Nettovermögen	-	-	-	636.696.475	636.696.475
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>49.918.970</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>738.462.483</b>	<b>788.381.453</b>
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) insgesamt</b>	<b>274.357.365</b>	<b>371.397.954</b>	<b>-</b>		

# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 13 Finanzinstrumente: Angaben und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

### (a) Marktrisiko (Fortsetzung)

#### Zinssatzrisiko (Fortsetzung)

#### InRIS 2020

Alle Beträge in EUR angegeben	Weniger als 1 Monat	1 Monat bis 1 Geschäftsjahr	Mehr als 1 Geschäftsjahr	Fest / Unverzinslich	Gesamt
<b>31. Dezember 2018</b>					
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5.128.842	-	-	-	5.128.842
Forderungen aus veräußerten Fondsanteilen	-	-	-	77.948	77.948
Sonstige Forderungen	-	-	-	933.706	933.706
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</i>					
Anlagen in Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	4.297	4.297
Anlagen in Schuldtiteln	-	2.935.418	45.523.868	-	48.459.286
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	363.147	363.147
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>5.128.842</b>	<b>2.935.418</b>	<b>45.523.868</b>	<b>1.379.098</b>	<b>54.967.226</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>					
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	186.261	186.261
<i>Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>					
Saldo gegenüber Maklern	260.166	-	-	-	260.166
Verbindlichkeiten aus Erwerb von Fondsanteilen	-	-	-	270.274	270.274
Fällige Vertriebsgebühren	-	-	-	326.509	326.509
Handelsberater – Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	-	-	-	298.960	298.960
Sonstige Verbindlichkeiten und transitorische Passiva	-	-	-	119.612	119.612
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	-	-	-	110.480	110.480
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	-	-	49.778	49.778
Fällige Depotbankgebühren	-	-	-	75.565	75.565
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsratsvergütung	-	-	-	102	102
Gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibendes Nettovermögen	-	-	-	53.269.519	53.269.519
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>260.166</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>54.707.060</b>	<b>54.967.226</b>
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) insgesamt</b>	<b>4.868.676</b>	<b>2.935.418</b>	<b>-</b>		



# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 13 Finanzinstrumente: Angaben und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

### (a) Marktrisiko (Fortsetzung)

#### Zinssatzrisiko (Fortsetzung)

#### InRIS Karya Macro

Alle Beträge in EUR angegeben	Weniger als 1 Monat	1 Monat bis 1 Geschäftsjahr	Mehr als 1 Geschäftsjahr	Fest / Unverzinslich	Gesamt
<b>31. Dezember 2018</b>					
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	15.631.750	-	-	-	15.631.750
Saldo gegenüber Maklern	3.502.675	-	-	-	3.502.675
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	-	-	-	38.579	38.579
Sonstige Forderungen	-	-	-	148.671	148.671
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</i>					
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	115.806	115.806
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>19.134.425</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>303.056</b>	<b>19.437.481</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>					
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	144.179	144.179
<i>Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>					
Saldo gegenüber Maklern	1.218.161	-	-	-	1.218.161
Verbindlichkeiten aus Erwerb von Fondsanteilen	-	-	-	13.073.287	13.073.287
Fällige Vertriebsgebühren	-	-	-	53.134	53.134
Handelsberater – Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	-	-	-	23.178	23.178
Sonstige Verbindlichkeiten und transitorische Passiva	-	-	-	81.945	81.945
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	-	-	-	3.850	3.850
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	-	-	72.776	72.776
Fällige Depotbankgebühren	-	-	-	1.170	1.170
Handelsberater - Verbindlichkeiten aus leistungsabhängigen Gebühren	-	-	-	554	554
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsratsvergütung	-	-	-	14.227	14.227
Gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibendes Nettovermögen	-	-	-	4.751.020	4.751.020
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>1.218.161</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18.219.320</b>	<b>19.437.481</b>
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) insgesamt</b>	<b>17.916.264</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		

# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 13 Finanzinstrumente: Angaben und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

### (a) Marktrisiko (Fortsetzung)

#### Zinssatzrisiko (Fortsetzung)

#### InRIS CFM Trends

Sämtliche Beträge sind in USD angegeben	Weniger als 1 Monat	1 Monat bis 1 Geschäftsjahr	Mehr als 1 Geschäftsjahr	Fest / Unverzinslich	Gesamt
<b>31. Dezember 2018</b>					
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	33.573.238	-	-	-	33.573.238
Saldo gegenüber Maklern	177.337.315	-	-	-	177.337.315
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	-	-	-	15.499	15.499
Sonstige Forderungen	-	-	-	1.736	1.736
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</i>					
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	5.650.332	5.650.332
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>210.910.553</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.667.567</b>	<b>216.578.120</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>					
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	9.686.337	9.686.337
<i>Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>					
Saldo gegenüber Maklern	2.859.438	-	-	-	2.859.438
Verbindlichkeiten aus Erwerb von Fondsanteilen	-	-	-	110.951	110.951
Fällige Vertriebsgebühren	-	-	-	50.036	50.036
Handelsberater – Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	-	-	-	383.037	383.037
Sonstige Verbindlichkeiten und transitorische Passiva	-	-	-	171.874	171.874
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	-	-	-	6.086	6.086
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	-	-	65.733	65.733
Fällige Depotbankgebühren	-	-	-	13.668	13.668
Handelsberater - Verbindlichkeiten aus leistungsabhängigen Gebühren	-	-	-	22.622	22.622
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsratsvergütung	-	-	-	1.394	1.394
Gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibendes Nettovermögen	-	-	-	203.206.944	203.206.944
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>2.859.438</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>213.718.682</b>	<b>216.578.120</b>
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) insgesamt</b>	<b>208.051.115</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		

# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 13 Finanzinstrumente: Angaben und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

### (a) Marktrisiko (Fortsetzung)

#### Zinssatzrisiko (Fortsetzung)

#### **InRIS Perdurance Market Neutral**

Alle Beträge in EUR angegeben	Weniger als 1 Monat	1 Monat bis 1 Geschäftsjahr	Mehr als 1 Geschäftsjahr	Fest / Unverzinslich	Gesamt
<b>31. Dezember 2018</b>					
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	188.926	-	-	-	188.926
Saldo gegenüber Maklern	12.546.388	-	-	-	12.546.388
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	-	-	-	515.530	515.530
Forderungen aus veräußerten Fondsanteilen	-	-	-	8.782	8.782
Sonstige Forderungen	-	-	-	373.293	373.293
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</i>					
Anlagen in Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	85.540.203	85.540.203
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	524.353	524.353
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>12.735.314</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>86.962.161</b>	<b>99.697.475</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>					
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	2.778.197	2.778.197
<i>Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>					
Saldo gegenüber Maklern	3.286.306	-	-	-	3.286.306
Verbindlichkeiten aus Erwerb von Fondsanteilen	-	-	-	2.496.672	2.496.672
Fällige Vertriebsgebühren	-	-	-	248.367	248.367
Handelsberater – Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	-	-	-	12.660	12.660
Zinsverbindlichkeiten	-	-	-	24.149	24.149
Sonstige Verbindlichkeiten und transitorische Passiva	-	-	-	49.451	49.451
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	-	-	-	118.470	118.470
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	-	-	40.383	40.383
Fällige Depotbankgebühren	-	-	-	6.035	6.035
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsratsvergütung	-	-	-	2.884	2.884
Gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibendes Nettovermögen	-	-	-	90.633.901	90.633.901
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>3.286.306</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>96.411.169</b>	<b>99.697.475</b>
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) insgesamt</b>	<b>9.449.008</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		

# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 13 Finanzinstrumente: Angaben und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

### (a) Marktrisiko (Fortsetzung)

#### Zinssatzrisiko (Fortsetzung)

##### InRIS Parus

Sämtliche Beträge sind in USD angegeben	Weniger als 1 Monat	1 Monat bis 1 Geschäftsjahr	Mehr als 1 Geschäftsjahr	Fest / Unverzinslich	Gesamt
<b>31. Dezember 2017</b>					
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	94.597.413	-	-	-	94.597.413
Saldo gegenüber Maklern	150.820.613	-	-	-	150.820.613
Sonstige Forderungen	-	-	-	184.363	184.363
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</i>					
Anlagen in Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	340.235.497	340.235.497
Anlagen in Schuldtiteln	-	129.649.861	-	-	129.649.861
Derivative finanzielle Vermögenswerte	-	-	-	7.359.657	7.359.657
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>245.418.026</b>	<b>129.649.861</b>	<b>-</b>	<b>347.779.517</b>	<b>722.847.404</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>					
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>					
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	15.690.414	15.690.414
<i>Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>					
Saldo gegenüber Maklern	11.667.995	-	-	-	11.667.995
<i>Verbindlichkeiten aus Erwerb von Fondsanteilen</i>					
Fällige Vertriebsgebühren	-	-	-	689.728	689.728
<i>Fällige Vertriebsgebühren</i>					
Fällige Vertriebsgebühren	-	-	-	6.211.035	6.211.035
<i>Handelsberater – Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren</i>					
Anlageverwaltungsgebühren	-	-	-	700.556	700.556
<i>Zinsverbindlichkeiten</i>					
Zinsverbindlichkeiten	-	-	-	652.696	652.696
<i>Sonstige Verbindlichkeiten und transitorische Passiva</i>					
Sonstige Verbindlichkeiten und transitorische Passiva	-	-	-	529.147	529.147
<i>Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren</i>					
Anlageverwaltungsgebühren	-	-	-	104.357	104.357
<i>Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren</i>					
Verwaltungsgebühren	-	-	-	110.920	110.920
<i>Fällige Depotbankgebühren</i>					
Fällige Depotbankgebühren	-	-	-	51.982	51.982
<i>Handelsberater - Verbindlichkeiten aus leistungsabhängigen Gebühren</i>					
Leistungsabhängige Gebühren	-	-	-	85.179	85.179
<i>Verbindlichkeiten aus Verwaltungsratsvergütung</i>					
Verwaltungsratsvergütung	-	-	-	23.296	23.296
<i>Gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibendes Nettovermögen</i>					
Gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibendes Nettovermögen	-	-	-	686.330.099	686.330.099
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>11.667.995</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>711.179.409</b>	<b>722.847.404</b>
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) insgesamt</b>					
<b>insgesamt</b>	<b>233.750.031</b>	<b>129.649.861</b>	<b>-</b>		

# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 13 Finanzinstrumente: Angaben und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

### (a) Marktrisiko (Fortsetzung)

#### Zinssatzrisiko (Fortsetzung)

#### **R BlackRock Select Fund**

Alle Beträge in EUR angegeben

	Weniger als 1 Monat	1 Monat bis 1 Geschäftsjahr	Mehr als 1 Geschäftsjahr	Fest / Unverzinslich	Gesamt
<b>31. Dezember 2017</b>					
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	146.104	-	-	-	146.104
Sonstige Forderungen	-	-	-	159.282	159.282
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>146.104</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>159.282</b>	<b>305.386</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>					
<i>Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>					
Handelsberater – Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	-	-	-	43.279	43.279
Zinsverbindlichkeiten	-	-	-	2.525	2.525
Sonstige Verbindlichkeiten und transitorische Passiva	-	-	-	131.660	131.660
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	-	-	-	8.960	8.960
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	-	-	100.314	100.314
Fällige Depotbankgebühren	-	-	-	11.317	11.317
Handelsberater - Verbindlichkeiten aus leistungsabhängigen Gebühren	-	-	-	1.195	1.195
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsratsvergütung	-	-	-	6.136	6.136
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>305.386</b>	<b>305.386</b>
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) insgesamt</b>	<b>146.104</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		

# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 13 Finanzinstrumente: Angaben und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

### (a) Marktrisiko (Fortsetzung)

#### Zinssatzrisiko (Fortsetzung)

#### InRIS Intrinsic Value Europe

Alle Beträge in EUR angegeben	Weniger als 1 Monat	1 Monat bis 1 Geschäftsjahr	Mehr als 1 Geschäftsjahr	Fest / Unverzinslich	Gesamt
<b>31. Dezember 2017</b>					
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	11.875.068	-	-	-	11.875.068
Saldo gegenüber Maklern	25	-	-	-	25
Sonstige Forderungen	-	-	-	449.447	449.447
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</i>					
Anlagen in Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	312.128.764	312.128.764
Anlagen in Schuldtiteln	6.052.962	46.451.328	-	-	52.504.290
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>17.928.055</b>	<b>46.451.328</b>	<b>-</b>	<b>312.578.211</b>	<b>376.957.594</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>					
<i>Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>					
Saldo gegenüber Maklern	852	-	-	-	852
Verbindlichkeiten aus Erwerb von Fondsanteilen	-	-	-	1.710.691	1.710.691
Handelsberater – Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	-	-	-	295.522	295.522
Sonstige Verbindlichkeiten und transitorische Passiva	-	-	-	206.615	206.615
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	-	-	-	39.764	39.764
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	-	-	36.035	36.035
Fällige Depotbankgebühren	-	-	-	9.426	9.426
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsratsvergütung	-	-	-	35.298	35.298
Gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibendes Nettovermögen	-	-	-	374.623.391	374.623.391
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>852</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>376.956.742</b>	<b>376.957.594</b>
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) insgesamt</b>	<b>17.927.203</b>	<b>46.451.328</b>	<b>-</b>		

# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 13 Finanzinstrumente: Angaben und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

### (a) Marktrisiko (Fortsetzung)

#### Zinssatzrisiko (Fortsetzung)

#### InRIS CFM Diversified

Alle Beträge in EUR angegeben	Weniger als 1 Monat	1 Monat bis 1 Geschäftsjahr	Mehr als 1 Geschäftsjahr	Fest / Unverzinslich	Gesamt
<b>31. Dezember 2017</b>					
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	193.310.138	-	-	-	193.310.138
Saldo gegenüber Maklern	374.556.337	-	-	-	374.556.337
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	-	-	-	14.909.427	14.909.427
Sonstige Forderungen	-	-	-	5.653.557	5.653.557
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</i>					
Anlagen in Schuldtiteln	50.031.000	543.819.925	-	-	593.850.925
Derivative finanzielle Vermögenswerte	-	-	-	109.911.068	109.911.068
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>617.897.475</b>	<b>543.819.925</b>	<b>-</b>	<b>130.474.052</b>	<b>1.292.191.452</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>					
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>					
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	131.395.725	131.395.725
<i>Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>					
Saldo gegenüber Maklern	44.585.511	-	-	-	44.585.511
Verbindlichkeiten aus Erwerb von Fondsanteilen	-	-	-	1.943.738	1.943.738
Fällige Vertriebsgebühren	-	-	-	4.729.214	4.729.214
Handelsberater – Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	-	-	-	3.410.541	3.410.541
Zinsverbindlichkeiten	-	-	-	5.046.173	5.046.173
Sonstige Verbindlichkeiten und transitorische Passiva	-	-	-	36.327	36.327
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	-	-	-	171.990	171.990
Fällige Depotbankgebühren	-	-	-	451.465	451.465
Handelsberater - Verbindlichkeiten aus leistungsabhängigen Gebühren	-	-	-	5.585.301	5.585.301
Gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibendes Nettovermögen	-	-	-	1.094.835.467	1.094.835.467
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>44.585.511</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.247.605.941</b>	<b>1.292.191.452</b>
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) insgesamt</b>					
	<b>573.311.964</b>	<b>543.819.925</b>	<b>-</b>		

# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 13 Finanzinstrumente: Angaben und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

### (a) Marktrisiko (Fortsetzung)

#### Zinssatzrisiko (Fortsetzung)

#### InRIS 2020

Alle Beträge in EUR angegeben	Weniger als 1 Monat	1 Monat bis 1 Geschäftsjahr	Mehr als 1 Geschäftsjahr	Fest / Unverzinslich	Gesamt
<b>31. Dezember 2017</b>					
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	16.421.588	-	-	-	16.421.588
Saldo gegenüber Maklern	140.205	-	-	-	140.205
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	-	-	-	12.140.210	12.140.210
Forderungen aus veräußerten Fondsanteilen	-	-	-	77.886	77.886
Sonstige Forderungen	-	-	-	3.205.248	3.205.248
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</i>					
Anlagen in Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	20.838	20.838
Anlagen in Schuldtiteln	-	1.747.106	190.579.573	-	192.326.679
Derivative finanzielle Vermögenswerte	-	-	-	1.538.555	1.538.555
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>16.561.793</b>	<b>1.747.106</b>	<b>190.579.573</b>	<b>16.982.737</b>	<b>225.871.209</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>					
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>					
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	404.504	404.504
<i>Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>					
Saldo gegenüber Maklern	340.000	-	-	-	340.000
Verbindlichkeiten aus Erwerb von Fondsanteilen	-	-	-	19.239.762	19.239.762
Fällige Vertriebsgebühren	-	-	-	1.157.516	1.157.516
Handelsberater – Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	-	-	-	574.808	574.808
Sonstige Verbindlichkeiten und Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	-	-	-	44.361	44.361
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	-	-	71.711	71.711
Fällige Depotbankgebühren	-	-	-	58.839	58.839
Gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibendes Nettovermögen	-	-	-	203.851.318	203.851.318
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>340.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>225.531.209</b>	<b>225.871.209</b>
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) insgesamt</b>					
	<b>16.221.793</b>	<b>1.747.106</b>	<b>190.579.573</b>		



# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 13 Finanzinstrumente: Angaben und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

### (a) Marktrisiko (Fortsetzung)

#### Zinssatzrisiko (Fortsetzung)

#### InRIS Karya Macro

Alle Beträge in EUR angegeben	Weniger als 1 Monat	1 Monat bis 1 Geschäftsjahr	Mehr als 1 Geschäftsjahr	Fest / Unverzinslich	Gesamt
<b>31. Dezember 2017</b>					
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4.925.190	-	-	-	4.925.190
Saldo gegenüber Maklern	34.755.230	-	-	-	34.755.230
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	-	-	-	397.550	397.550
Forderungen aus veräußerten Fondsanteilen	-	-	-	24.850	24.850
Sonstige Forderungen	-	-	-	473.323	473.323
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</i>					
Anlagen in Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	1.751.065	1.751.065
Anlagen in Schuldtiteln	-	-	25.287.773	-	25.287.773
Derivative finanzielle Vermögenswerte	-	-	-	7.715.961	7.715.961
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>39.680.420</b>	<b>-</b>	<b>25.287.773</b>	<b>10.362.749</b>	<b>75.330.942</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>					
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>					
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	6.668.044	6.668.044
<i>Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>					
Saldo gegenüber Maklern	8.562.501	-	-	-	8.562.501
Verbindlichkeiten aus Erwerb von	-	-	-	421.585	421.585
Fällige Vertriebsgebühren	-	-	-	151.445	151.445
Handelsberater – Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	-	-	-	16.026	16.026
Sonstige Verbindlichkeiten und transitorische Passiva	-	-	-	95.330	95.330
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	-	-	-	9.584	9.584
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	-	-	42.499	42.499
Fällige Depotbankgebühren	-	-	-	3.522	3.522
Handelsberater – Verbindlichkeiten aus	-	-	-	364.297	364.297
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsratsvergütung	-	-	-	2.030	2.030
Verbindlichkeiten aus Erwerb von Wertpapieren	-	-	-	3.001.704	3.001.704
Pensionsgeschäfte	-	23.342.038	-	-	23.342.038
Gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibendes Nettovermögen	-	-	-	32.650.337	32.650.337
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>8.562.501</b>	<b>23.342.038</b>	<b>-</b>	<b>43.426.403</b>	<b>75.330.942</b>
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) insgesamt</b>	<b>7.809.235</b>	<b>(23.342.038)</b>	<b>25.287.773</b>		

# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 13 Finanzinstrumente: Angaben und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

### (a) Marktrisiko (Fortsetzung)

#### Zinssatzrisiko (Fortsetzung)

#### InRIS CFM Trends

Sämtliche Beträge sind in USD angegeben	Weniger als 1 Monat	1 Monat bis 1 Geschäftsjahr	Mehr als 1 Geschäftsjahr	Fest / Unverzinslich	Gesamt
<b>31. Dezember 2017</b>					
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	41.462.212	-	-	-	41.462.212
Saldo gegenüber Maklern	73.216.391	-	-	-	73.216.391
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	-	-	-	5.046.519	5.046.519
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</i>					
Anlagen in Schuldtiteln	-	129.077.516	-	-	129.077.516
Derivative finanzielle Vermögenswerte	-	-	-	11.758.805	11.758.805
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>114.678.603</b>	<b>129.077.516</b>	<b>-</b>	<b>16.805.324</b>	<b>260.561.443</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>					
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>					
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	9.495.225	9.495.225
<i>Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>					
Saldo gegenüber Maklern	2.451.067	-	-	-	2.451.067
Verbindlichkeiten aus Erwerb von Fondsanteilen	-	-	-	482.967	482.967
Fällige Vertriebsgebühren	-	-	-	45.456	45.456
Handelsberater – Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	-	-	-	473.844	473.844
Sonstige Verbindlichkeiten und transitorische Passiva	-	-	-	88.256	88.256
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	-	-	-	36.483	36.483
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	-	-	37.660	37.660
Fällige Depotbankgebühren	-	-	-	13.507	13.507
Handelsberater - Verbindlichkeiten aus Verbindlichkeiten aus	-	-	-	1.123.587	1.123.587
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsratsvergütung	-	-	-	999	999
Gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibendes Nettovermögen	-	-	-	246.312.392	246.312.392
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>2.451.067</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>258.110.376</b>	<b>260.561.443</b>
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) insgesamt</b>	<b>112.227.536</b>	<b>129.077.516</b>	<b>-</b>		

# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 13 Finanzinstrumente: Angaben und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

### (a) Marktrisiko (Fortsetzung)

#### Zinssatzrisiko (Fortsetzung)

#### InRIS Perdurance Market Neutral

Alle Beträge in EUR angegeben	Weniger als 1 Monat	1 Monat bis 1 Geschäftsjahr	Mehr als 1 Geschäftsjahr	Fest / Unverzinslich	Gesamt
<b>31. Dezember 2017</b>					
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4.472.477	-	-	-	4.472.477
Saldo gegenüber Maklern	11.736.784	-	-	-	11.736.784
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	-	-	-	227.290	227.290
Sonstige Forderungen	-	-	-	51.406	51.406
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</i>					
Anlagen in Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	38.876.109	38.876.109
Derivative finanzielle Vermögenswerte	-	-	-	269.221	269.221
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>16.209.261</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>39.424.026</b>	<b>55.633.287</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>					
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>					
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	134.948	134.948
<i>Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>					
Fällige Vertriebsgebühren	-	-	-	31.030	31.030
Handelsberater – Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	-	-	-	23.544	23.544
Sonstige Verbindlichkeiten und transitorische Passiva	-	-	-	10.709	10.709
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	-	-	-	9.943	9.943
Fällige Depotbankgebühren	-	-	-	2.267	2.267
Handelsberater - Verbindlichkeiten aus leistungsabhängigen Gebühren	-	-	-	332.158	332.158
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsratsvergütung	-	-	-	2.288	2.288
Verbindlichkeiten aus Erwerb von Wertpapieren	-	-	-	2.428.858	2.428.858
Gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibendes Nettovermögen	-	-	-	52.657.542	52.657.542
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>55.633.287</b>	<b>55.633.287</b>
<b>Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) insgesamt</b>	<b>16.209.261</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		

## Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### 13 Finanzinstrumente: Angaben und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

#### (a) Marktrisiko (Fortsetzung)

##### Sonstige Preisrisiken

Sonstige Preisrisiken ergeben sich daraus, dass der Wert eines Instruments aufgrund von Marktpreisänderungen (bei denen es sich nicht um jene handelt, die sich aus dem Zinsrisiko oder dem Wechselkursrisiko ergeben) schwanken, ob diese Änderungen durch Faktoren verursacht werden, die für ein einzelnes Finanzinstrument oder seinen Emittenten spezifisch sind, oder durch alle Faktoren, die alle auf dem Markt gehandelten Finanzinstrumente betreffen.

Vom Fonds gehaltene Short-Positionen unterliegen einem potenziell unbegrenzten Preisrisiko. Um das Anlageziel des jeweiligen Fonds zu erreichen, wenden die Handelsberater einen disziplinierten Ansatz zum Anlagen- und Risikomanagement an. Die Handelsberater verfügen über die Flexibilität, über eine Reihe von Märkten und Anlageklassen hinweg zu investieren. Ein Teil der Vermögenswerte jedes Fonds kann in Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten als Sicherheit oder als Bestandteil des Anlageziels in Abhängigkeit von den Marktzyklen und dem Anlageentscheidungsprozess gehalten werden.

Die Handelsberater sind bestrebt, ein diversifiziertes Portfolio aus verschiedenen Anlageklassen aufzubauen, das vordefinierten Konzentrationen und Liquiditätsgrenzen sowie Parametern zur Risikominderung unterliegt. Das Exposure- und Kontrahenten-Management dient der Verbesserung der Barguthaben und senkt die Kontrahentenrisiken. Die Portfoliopositionen und damit verbundene Sicherungsgeschäfte werden ermittelt und aufgebaut über die intern generierte Analyse und die Nutzung von Primärdaten wie z. B. Unternehmensdaten, Marktanteil, Marktpreis, Produktion, Verbrauch, Preis- oder Kreditdaten.

#### InRIS Parus

Zum 31. Dezember 2018 und 31. Dezember 2017 setzen sich die Anlagen des InRIS Parus in Eigenkapitalinstrumenten und Schuldtiteln, kategorisiert nach Branchen, wie folgt zusammen:

	31. Dezember 2018		31. Dezember 2017	
	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
<b>Aktien</b>				
Nicht-Basiskonsumgüter	14.329.451	3,07%	49.685.664	37,48%
Gesundheit	29.133.144	6,24%	10.471.068	1,40%
Informationstechnologie	26.932.522	5,77%	280.078.765	6,65%
Telekommunikation	66.688.446	14,28%	-	-
<b>Staatsanleihen</b>				
Staatsanleihen	208.985.670	44,74%	129.649.862	17,35%
<b>Summe Aktien und Anleihen</b>	<b>346.069.233</b>	<b>74,10%</b>	<b>469.885.359</b>	<b>62,88%</b>

Das Engagement des InRIS Parus in derivativen Finanzinstrumenten zum 31. Dezember 2018 ist in der Aufstellung der Wertpapieranlagen auf den Seiten 182 bis 186 enthalten.

# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 13 Finanzinstrumente: Angaben und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

### (a) Marktrisiko (Fortsetzung)

Sonstiges Preisrisiko (Fortsetzung)

#### InRIS Intrinsic Value Europe

Zum 31. Dezember 2018 und 31. Dezember 2017 setzen sich die Anlagen des InRIS Intrinsic Value Europe in Eigenkapitalinstrumenten und Schuldtiteln, kategorisiert nach Branchen, wie folgt zusammen:

	31. Dezember 2018		31. Dezember 2017	
	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
<b>Aktien</b>				
Nicht-Basiskonsumgüter	69.225.746	19,80%	71.732.810	19,15%
Basiskonsumgüter	40.158.802	11,49%	36.255.866	9,68%
Finanzen	35.559.116	10,17%	27.442.152	7,33%
Gesundheitswesen	4.803.429	1,37%	16.831.065	4,49%
Industriesektor	59.286.532	16,96%	67.759.595	18,09%
Informationstechnologie	-	-	20.372.517	5,44%
Grundstoffe	69.074.816	19,75%	71.734.759	19,15%
Telekommunikation	30.882.099	8,83%	-	-
<b>Staatsanleihen</b>				
Staatsanleihen	32.249.077	9,22%	52.504.290	14,02%
<b>Summe Aktien und Anleihen</b>	<b>341.239.617</b>	<b>97,59%</b>	<b>364.633.054</b>	<b>97,35%</b>

#### InRIS CFM Diversified

Zum 31. Dezember 2018 und 31. Dezember 2017 setzen sich die Anlagen des InRIS CFM Diversified in Schuldtiteln, kategorisiert nach Branchen, wie folgt zusammen:

	31. Dezember 2018		31. Dezember 2017	
	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
<b>Staatsanleihen</b>				
Staatsanleihen	371.397.954	58,33%	593.850.925	54,24%
<b>Summe Anleihen</b>	<b>371.397.954</b>	<b>58,33%</b>	<b>593.850.925</b>	<b>54,24%</b>

Das Engagement des InRIS CFM Diversified in derivativen Finanzinstrumenten zum 31. Dezember 2018 ist in der Aufstellung der Wertpapieranlagen auf den Seiten 191 bis 211 enthalten.

# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 13 Finanzinstrumente: Angaben und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

### (a) Marktrisiko (Fortsetzung)

#### Sonstiges Preisrisiko (Fortsetzung)

#### InRIS 2020

Zum 31. Dezember 2018 und 31. Dezember 2017 setzen sich die Anlagen des InRIS 2020 in Eigenkapitalinstrumenten und Schuldtiteln, kategorisiert nach Branchen, wie folgt zusammen:

	31. Dezember 2018		31. Dezember 2017	
	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettvermögens	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettvermögens
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
<b>Aktien</b>				
Öl und Gas	4.297	0,01%	20.838	0,01%
<b>Unternehmensanleihen</b>	48.459.286	90,97%	186.494.304	91,49%
<b>Staatsanleihen</b>				
Staatsanleihen	-	-	5.832.375	2,86%
<b>Summe Aktien und Anleihen</b>	<b>48.463.583</b>	<b>90,98%</b>	<b>192.347.517</b>	<b>94,36%</b>

Das Engagement des InRIS 2020 in derivativen Finanzinstrumenten zum 31. Dezember 2018 ist in der Aufstellung der Wertpapieranlagen auf den Seiten 212 bis 216 enthalten.

#### InRIS Karya Macro

Zum 31. Dezember 2018 und 31. Dezember 2017 setzen sich die Anlagen des InRIS Karya Macro in Eigenkapitalinstrumenten und Schuldtiteln, kategorisiert nach Branchen, wie folgt zusammen:

	31. Dezember 2018		31. Dezember 2017	
	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettvermögens	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettvermögens
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
<b>Aktien</b>				
Finanzen	-	-	1.120.023	3,43%
Öl und Gas	-	-	631.041	1,93%
<b>Staatsanleihen</b>				
Staatsanleihen	-	-	25.287.773	77,45%
<b>Summe Aktien und Anleihen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27.038.837</b>	<b>82,81%</b>

Das Engagement des InRIS Karya Macro in derivativen Finanzinstrumenten zum 31. Dezember 2018 ist in der Aufstellung der Wertpapieranlagen auf den Seiten 217 bis 218 enthalten.

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 13 Finanzinstrumente: Angaben und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

### (a) Marktrisiko (Fortsetzung)

Sonstiges Preisrisiko (Fortsetzung)

#### InRIS CFM Trends

Zum 31. Dezember 2018 und 31. Dezember 2017 setzen sich die Anlagen des InRIS CFM Trends in Schuldtiteln, kategorisiert nach Branchen, wie folgt zusammen:

	31. Dezember 2018		31. Dezember 2017	
	Beizulegender		Beizulegender	
	Zeitwert	% des	Zeitwert	% des
	USD	Nettvermögens	USD	Nettvermögens
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
<b>Staatsanleihen</b>				
Staatsanleihen	-	-	129.077.516	52,40%
<b>Summe Anleihen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>129.077.516</b>	<b>52,40%</b>

Das Engagement des InRIS CFM Trends in derivativen Finanzinstrumenten zum 31. Dezember 2018 ist in der Aufstellung der Wertpapieranlagen auf den Seiten 219 bis 223 enthalten.

#### InRIS Perdurance Market Neutral

Zum 31. Dezember 2018 und 31. Dezember 2017 setzen sich die Anlagen des InRIS Perdurance Market Neutral in Eigenkapitalinstrumenten, kategorisiert nach Branchen, wie folgt zusammen:

	31. Dezember 2018		31. Dezember 2017	
	Beizulegender		Beizulegender	
	Zeitwert	% des	Zeitwert	% des
	EUR	Nettvermögens	EUR	Nettvermögens
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
<b>Aktien</b>				
Nicht-Basiskonsumgüter	7.786.762	8,59%	14.843.883	28,19%
Basiskonsumgüter	6.887.555	7,60%	5.292.581	10,05%
Energie	4.418.484	4,88%	-	-
Gesundheitswesen	-	-	7.446.850	14,14%
Industriesektor	29.335.917	32,37%	5.097.646	9,68%
Informationstechnologie	16.705.404	18,43%	3.783.977	7,19%
Grundstoffe	4.187.865	4,62%	-	-
Telekommunikation	8.899.741	9,82%	2.411.172	4,58%
Versorgungsunternehmen	7.318.475	8,07%	-	-
<b>Aktien gesamt</b>	<b>85.540.203</b>	<b>94,38%</b>	<b>38.876.109</b>	<b>73,83%</b>

Das Engagement des InRIS Perdurance Market Neutral in derivativen Finanzinstrumenten zum 31. Dezember 2018 ist in der Aufstellung der Wertpapieranlagen auf den Seiten 224 bis 227 enthalten.

**Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)**  
*für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018*

## **13 Finanzinstrumente: Angaben und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)**

### **(a) Marktrisiko (Fortsetzung)**

#### *Sonstiges Preisrisiko (Fortsetzung)*

Der Plattformberater arbeitet als eine Art Risikobeobachter für den Anlageverwalter. Sollte der Anlageverwalter Kenntnis von einer Rechtsverletzung der geltenden Anlagebeschränkungen erhalten, wird der Anlageverwalter umgehend geeignete Maßnahmen ergreifen.

### **(b) Kreditrisiko**

Das Kreditrisiko besteht darin, dass eine Partei eines Finanzinstruments der anderen Partei einen finanziellen Verlust verursacht, indem sie einer Verpflichtung nicht nachkommt. Die Gesellschaft ist dem Risiko von kreditbezogenen Verlusten ausgesetzt, die dadurch entstehen können, dass eine Gegenpartei oder ein Emittent nicht in der Lage oder nicht bereit ist, aufgrund von Insolvenz, Konkurs oder aus anderen Gründen ihren bzw. seinen vertraglichen Verpflichtungen nachzukommen. Das Kreditrisiko besteht aus dem Emittentenrisiko, dem Eindeckungsrisiko, dem Abrechnungsrisiko, dem Konzentrationsrisiko und dem Länderrisiko.

Beim Emittentenrisiko handelt es um das Risiko von Verlusten aufgrund eines Ausfalls oder der Verschlechterung der Kreditwürdigkeit eines Emittenten von Instrumenten oder aufgrund der Unfähigkeit eines Kontrahenten, seinen Verpflichtungen vor Beendigung der Transaktion nachzukommen.

Das Eindeckungsrisiko ist das Risiko von Verlusten aufgrund dessen, dass ein Kontrahent nicht in der Lage oder bereit ist, einen Vertrag oder eine Vereinbarung während der Laufzeit einer Transaktion zu erfüllen.

Das Abrechnungsrisiko ist das Risiko von Verlusten, wenn ein Fonds seinen Verpflichtungen gemäß einem Vertrag oder einer Vereinbarung durch die Bevorschussung von Mitteln oder Wertpapieren vor Erhalt der Zahlung oder Wertpapiere des Kontrahenten erfüllt.

Zum 31. Dezember 2018 wird das maximale Kreditrisiko im Falle eines Ausfalls durch die Buchwerte der finanziellen Vermögenswerte durch die Bilanz dargestellt.

Die finanziellen Vermögenswerte, aufgrund derer der Fonds Kreditrisiken ausgesetzt ist, setzen sich aus Barmitteln, Anlagen in Eigenkapitalinstrumenten, Schuldtiteln und derivativen Finanzinstrumenten zusammen. Auch Barmittel und Barsicherheiten, die als Abdeckung gegenüber den Margenverbindlichkeiten des Fonds an die Makler gehalten werden, Barguthaben, die bei der Depotbank verwahrt werden, und sonstige Forderungen stellen ein Kreditrisiko für die Fonds dar.



## Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses *(Fortsetzung)* für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### 13 Finanzinstrumente: Angaben und damit verbundene Risiken *(Fortsetzung)*

#### **(b) Kreditrisiko** *(Fortsetzung)*

Die Gesellschaft misst das Kreditrisiko und die erwarteten Kreditausfälle bei finanziellen Vermögenswerten, die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden, anhand der Ausfallwahrscheinlichkeit, der ausstehenden Forderung zum Zeitpunkt des Ausfalls und der Verlustquote bei Ausfall. Die Geschäftsführung bezieht bei der Ermittlung der erwarteten Kreditausfälle sowohl historische Analysen als auch zukunftsgerichtete Informationen ein. Zum 31. Dezember 2018 und 31. Dezember 2017 werden alle Bar- und Maklersalden bei Gegenparteien mit einem Kredit-Rating von A- oder höher gehalten und können innerhalb einer Woche abgewickelt werden. Die Geschäftsführung geht davon aus, dass die Wahrscheinlichkeit eines Ausfalls dieser Instrumente bei fast Null liegt, da sie ein geringes Ausfallrisiko aufweisen und die Gegenparteien zweifellos in der Lage sind, ihre vertraglichen Verpflichtungen kurzfristig zu erfüllen. Infolgedessen wurde auf der Grundlage der erwarteten Kreditausfälle für zwölf Monate keine Wertberichtigung erfasst, da solche Wertminderungen für die Gesellschaft völlig unerheblich wären.

Das Eindeckungsrisiko entspricht den potenziellen geschätzten Eindeckungsaufwand der Transaktion oder des Portfolios von Transaktionen während der Laufzeit des Vertrags. Das Eindeckungsrisiko einer Transaktion wird als aktuelles Mark-to-Market-Engagement (MTM) bewertet, wobei es sich um den aktuellen Eindeckungsaufwand der Transaktion handelt.

Bei der Aggregation von Risikopositionen für Ersatzrisiken bei einem einzigen Kontrahenten werden rechtlich durchsetzbare Netting-Vereinbarungen und ähnliche Kreditrisikoverbesserungen vollständig in der Risikomessung berücksichtigt, um sicherzustellen, dass realistische Kennzahlen des Kontrahentenrisikos zusätzlich zu den in den OGAW-Vorschriften festgelegten Werten erfasst werden.

Die Eigenkapitalinstrumente der Fonds werden entweder direkt bei der Depotbank oder bei einer der Unterdepotbanken gehalten. Diese Vermögenswerte werden gesondert und getrennt vom eigenen Vermögen der Depotbank/Unterdepotbanken verwahrt. Wertpapiere werden eindeutig erfasst, um sicherzustellen, dass sie im Namen des Fonds gehalten werden. Ein Konkurs oder eine Insolvenz der Depotbank und/oder einer ihrer Vertreter oder Tochtergesellschaften und/oder einer Unterdepotbank kann dazu führen, dass die Rechte des Fonds bezüglich der verwahrten Wertpapiere eine aufschiebende Wirkung erhalten.

InRIS Parus, InRIS Intrinsic Value Europe, InRIS CFM Diversified, InRIS 2020, InRIS Karya Macro und InRIS CFM Trends halten Anlagen in Schuldtiteln. Daher unterliegen diese Teilfonds dem Kreditrisiko der kreditabwickelnden Bank. Der Anlageverwalter erlegt Beschränkungen hinsichtlich der Beschaffenheit der Wertpapiere auf, in die die Fonds investieren können.

## Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### 13 Finanzinstrumente: Angaben und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

#### (b) Kreditrisiko (Fortsetzung)

Der InRIS Intrinsic Value Europe darf bis maximal 25% des Nettoinventarwerts des Fonds in europäische Staatsanleihen investieren. Die Staatsanleihen müssen mit Investment Grade bewertet sein (BBB oder Baa1 von Standard and Poor's bzw. Moody's). Der InRIS Intrinsic Value Europe darf auch bis maximal 10% des Nettoinventarwerts des Fonds in europäische Unternehmensanleihen investieren. Der InRIS Karya Macro darf nicht mehr als 20% seines NIW in Wertpapiere investieren, die von Standard & Poor's niedriger als BBB- oder mit einem entsprechenden Rating einer anderen großen Kreditratingagentur eingestuft werden. Der InRIS 2020 darf nicht mehr als 10% seines NIW in Schuldverschreibungen investieren, die von Standard & Poor's niedriger als CCC oder mit einem entsprechenden Rating einer anderen großen Kreditratingagentur eingestuft werden. Der InRIS 2020 muss außerdem sein Risiko in Bezug auf Unternehmensanleihen, die von Unternehmen des Finanzsektors ausgegeben werden, auf 50% seines NIW und in Bezug auf Unternehmen im Energiesektor auf 30% seines NIW begrenzen.

Der Anlageverwalter überwacht die Risiken der Fonds gegenüber Gegenparteien und setzt dem zulässigen Risiko Grenzen. Durch eine solche Überwachung des Kreditrisikos können die potenziellen Kreditrisiken eines jeden Fonds stets beurteilt werden. Außerdem werden dadurch die zeitnahe Identifizierung und Lösung der Verletzungen von Beschränkungen in Bezug auf Kreditrisiken ermöglicht. Eine effektive Risikoüberwachung und -management werden wie folgt erreicht:

- Zusammenlegung der tatsächlichen Kundenrisiken aller bilanzieller und außerbilanzieller Transaktionen/Positionen bei jedem Fonds. Durch die Risikomessung ist außerdem die Aufschlüsselung von potenziellen Kreditrisiken nach Kunden, Gruppen verbundener/finanziell verflochtener Konten, Instrumente oder Handelseinheiten möglich;
- Überwachung von Engagement anhand von Beschränkungen, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, und
- Tägliche Berichte und Analyse von Berichten mit Einzelheiten zu Ausnahmen zu den Kreditrisikobeschränkungen. Der Plattformberater umreißt weiterhin die Gründe für das Überschreiten von Kreditrisikobeschränkungen und schlägt bei Bedarf Maßnahmen zur Klärung des überhöhten Betrags vor.

Das Kreditrisiko eines Handelsgeschäfts wird anhand der aktuellen Mark-to-Market-Bewertung („MTM-Limit“) eingeschätzt. Die derivativen Gegenparteien haben ein aktuelles MTM-Limit von maximal 15% des Nettoinventarwerts je Handel.

InRIS Parus, InRIS 2020, InRIS Karya Macro, InRIS CFM Diversified und InRIS CFM Trends beteiligen sich am Handel mit außerbörslich gehandelten Derivaten (Over-the-Counter, OTC). Zum 31. Dezember 2018 werden Swaps des InRIS CFM Diversified und des InRIS CFM Trends zentral abgerechnet. Alle anderen zum 31. Dezember 2018 und 2017 abgeschlossenen OTC-Derivate sind nicht abgerechnet.

**Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)**  
*für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018*

## **13 Finanzinstrumente: Angaben und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)**

### **(b) Kreditrisiko (Fortsetzung)**

Die Makler halten die offenen Derivate und Barmittel des Fonds als Sicherheit bezüglich dieser Positionen. Erläuterungen zu Barsicherheiten befinden sich Erläuterung 6. Offene Derivatepositionen sind den Aufstellungen der Wertpapieranlagen der Fonds zu entnehmen.

Die Fonds können auch Wertpapiere als Sicherheit buchen. Zum 31. Dezember 2018 hält der InRIS CFM Diversified verpfändete Wertpapiere mit einem beizulegenden Zeitwert von 44,938,654 EUR (2017: 75.054.300 EUR). Die Vermögenswerte in Form von französischen Staatsanleihen sind an die Deutsche Bank verpfändet.

Der Anlageverwalter überwacht das Kreditrisiko täglich und versucht, das Kreditrisiko der Deutschen Bank zu reduzieren, indem er eine Margin für CFM Diversified und CFM Trends verbucht, um Konten bei der Verwahrstelle zu verpfänden.

Die offenen Positionen des Fonds hinsichtlich der OTC-Derivate werden auf Rechnung der Gesellschaft in den Büchern der Gegenpartei geführt.

Die Makler sind gehalten, Gelder, die sie von der Gesellschaft erhalten oder im Namen der Gesellschaft halten gemäß den ISDA-Rahmenverträgen als fällige Forderung von den Maklern an die Gesellschaft zu behandeln und diese werden von den Maklern mit Übertragung des Eigentums und der Eigentumsrechte in Empfang genommen. Sollte ein Makler in die Insolvenz gehen, wird die Gesellschaft als nicht bevorrechtigter Gläubiger eines solchen Maklers hinsichtlich solcher Gelder eingestuft.

Der Anlageverwalter überwacht die Kreditwürdigkeit der Makler. Sollte sich die Bonität (Kreditwürdigkeit) der Makler verschlechtern, wird der Anlageberater in Betracht ziehen, mit einem anderen Makler eine Geschäftsbeziehung einzugehen.

**Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)**  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 13 Finanzinstrumente: Angaben und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

### (b) Kreditrisiko (Fortsetzung)

Die von Standard and Poor's\* festgelegten Ratings der Makler des Fonds lauten wie folgt:

	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
Allianz SE	AA	AA
Barclays Bank Plc	A	A
BNP Paribas	A-	A
Citibank N.A. (ISDA MA)	A+	A+
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	BBB+	A
Deutsche Bank AG	BBB+	A-
Goldman Sachs International	A+	A+
HSBC Bank Plc	AA-	AA-
JP Morgan Chase Bank, N.A.	A-	A-
Merrill Lynch International	A+	A+
Morgan Stanley & Co International	A+	A+
National Bank of Canada	A	A
Natixis Investment Managers	A+	A
Nomura International Plc	A-	A-

\*die Kredit-Ratings beziehen sich auf Standard and Poor's Ratings auf ein Unternehmen/eine Rechtspersönlichkeit oder seine Muttergesellschaft(en)

Die Fonds können Repo- und Reverse-Repo-Geschäfte abschließen. Reverse-Repo-Geschäfte setzen die Teilfonds dem Kreditrisiko aus, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht nachkommt. Dieses Risiko wird durch den Abschluss von Rahmenverrechnungsvereinbarungen und das Halten von Sicherheiten in Form von Zahlungsmitteln und Wertpapieren gemindert. Wenn der Fonds ein Repo-Geschäft abschließt, verpfändet er Wertpapiere und Barmittel als Sicherheit an die Gegenpartei. Die Gegenpartei hat das Recht, die Wertpapiere zu verkaufen oder weiterzuverpfänden.

## Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### 13 Finanzinstrumente: Angaben und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

#### (b) Kreditrisiko (Fortsetzung)

Die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente umfassen die bei der Depotbank verwahrten Salden/(die von der Depotbank geschuldeten Salden) und Anlagen in Geldmarktfonds:

	Bei der Depotbank gehaltene Barmittel	Bei der Depotbank gehaltene Barmittel
	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
InRIS Parus	15.477.517 USD	33.134.890 USD
R BlackRock Select Fund	-	146.104 EUR
InRIS Intrinsic Value Europe	8.744.476 EUR	11.875.068 EUR
InRIS CFM Diversified	36.939.271 EUR	104.858.698 EUR
InRIS 2020	5.128.842 EUR	16.421.588 EUR
InRIS Karya Macro	15.631.750 EUR	4.887.466 EUR
InRIS CFM Trends	15.658.737 USD	19.643.500 USD
InRIS Perdurance Market Neutral	188.926 EUR	4.472.477 EUR

Bei State Street Custodial Services (Ireland) Limited gehaltene Barguthaben werden die Barmittel in einem Konto bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. Die bei der Depotbank hinterlegten Barmittel sind Bankguthaben und werden in der Bilanz geführt. Demzufolge haftet die Depotbank, in Übereinstimmung mit üblichen Bankgepflogenheiten, gegenüber dem Fonds hinsichtlich solcher Barguthaben als Schuldner und die Gesellschaft erhält den Rang eines allgemeinen Gläubigers der Depotbank.

Die State Street Custodial Services (Ireland) Limited und die State Street Bank and Trust Company sind beide hundertprozentige Tochtergesellschaften der State Street Corporation. Das Kredit-Rating der State Street Corporation ist laut Festlegung von Standard and Poor's A (2017: A). Werden unbelastete Barmittel am Ende des Tages auf einem Tagesgeldkonto überwiesen, um eine Verzinsung zu erzielen. Das Tagesgeldkonto wird bei einer Zweigstelle der State Street Bank Company auf den Cayman Islands gehalten.

Zum 31. Dezember 2018 hält der InRIS CFM Diversified eine Anlage in Blackrock Institutional Cash Series Euro Liquidity Fund - Core in Höhe von 60.038.249 EUR (2017: 88.451.440 EUR). Zum 31. Dezember 2017 hält der InRIS Parus eine Anlage in Blackrock Institutional Cash Series Euro Liquidity Fund - Core in Höhe von 61.462.523 USD.

Zum 31. Dezember 2018 hält der InRIS CFM Trends eine Anlage im Goldman Sachs US Dollar Liquid Reserves Fund von 17.914.501 USD (2017: 21.818.712 USD).

Das Kredit-Rating dieser Geldmarktfonds ist laut Festlegung von Fitch AAmmf (2017: AAmmf).

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 13 Finanzinstrumente: Angaben und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

### (c) Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko besteht darin, dass ein Unternehmen seine finanziellen Verbindlichkeiten nicht in ausreichendem Maß erfüllen kann. Der Prospektzusatz des InRIS Parus sieht eine wöchentliche Auflegung und Löschung von Anteilen vor. Die Prospektzusätze des InRIS Intrinsic Value Europe, InRIS CFM Diversified, InRIS 2020, InRIS Karya Macro, InRIS CFM Trends und des InRIS Perdurance Market Neutral sehen eine tägliche Auflegung und Löschung von Anteilen vor. Daher sind sie einem Liquiditätsrisiko ausgesetzt, da die Rücknahmen von Anteilen durch Anteilsinhaber wöchentlich und täglich bedient werden müssen. Die Verbindlichkeiten des Fonds zum 31. Dezember 2018 sind kurzfristiger Natur.

In der folgenden Tabelle werden die restlichen vertraglichen, undiskontierten Zahlungsströme der Verbindlichkeiten des Fonds zum 31. Dezember 2018 aufgeführt.

#### InRIS Parus

Sämtliche Beträge sind in USD angegeben	Weniger als 1 Monat	1–3 Monate	3 Monate bis 1 Geschäftsjahr	Mehr als 1 Geschäftsjahr
<b>31. Dezember 2018</b>				
<i>Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Sonstige Verbindlichkeiten	32.658.339	-	-	-
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten	1.657,356	-	-	-
Gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibender Nettoinventarwert	467.147.946	-	-	-

#### InRIS Intrinsic Value Europe

Alle Beträge in EUR angegeben	Weniger als 1 Monat	1–3 Monate	3 Monate bis 1 Geschäftsjahr	Mehr als 1 Geschäftsjahr
<b>31. Dezember 2018</b>				
<i>Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Sonstige Verbindlichkeiten	959.801	-	-	-
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibender Nettoinventarwert	349.659.542	-	-	-

# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 13 Finanzinstrumente: Angaben und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

### (c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

#### InRIS CFM Diversified

Alle Beträge in EUR angegeben	Weniger als 1 Monat	1–3 Monate	3 Monate bis 1 Geschäftsjahr	Mehr als 1 Geschäftsjahr
<b>31. Dezember 2018</b>				
<i>Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Sonstige Verbindlichkeiten	66.164.047	-	-	-
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten Gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibender Nettoinventarwert	71.017.708	13.646.629	4.609	851.985
	636.696.475	-	-	-

#### InRIS 2020

Alle Beträge in EUR angegeben	Weniger als 1 Monat	1–3 Monate	3 Monate bis 1 Geschäftsjahr	Mehr als 1 Geschäftsjahr
<b>31. Dezember 2018</b>				
<i>Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Sonstige Verbindlichkeiten	1.511.446	-	-	-
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten Gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibender Nettoinventarwert	186.261	-	-	-
	53.269.519	-	-	-

#### InRIS Karya Macro

Alle Beträge in EUR angegeben	Weniger als 1 Monat	1–3 Monate	3 Monate bis 1 Geschäftsjahr	Mehr als 1 Geschäftsjahr
<b>31. Dezember 2018</b>				
<i>Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Sonstige Verbindlichkeiten	14.542.282	-	-	-
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten Gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibender Nettoinventarwert	64.149	80.030	-	-
	4.751.020	-	-	-

# InRIS UCITS Plc

---

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 13 Finanzinstrumente: Angaben und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

### (c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

#### InRIS CFM Trends

Sämtliche Beträge sind in USD angegeben	Weniger als 1 Monat	1–3 Monate	3 Monate bis 1 Geschäftsjahr	Mehr als 1 Geschäftsjahr
<b>31. Dezember 2018</b>				
<i>Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Sonstige Verbindlichkeiten	3.684.839	-	-	-
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten Gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibender Nettoinventarwert	84.219	6.160.089	1.224.967	2.217.062
	203.206.944	-	-	-

#### InRIS Perdurance Market Neutral

Alle Beträge in EUR angegeben	Weniger als 1 Monat	1–3 Monate	3 Monate bis 1 Geschäftsjahr	Mehr als 1 Geschäftsjahr
<b>31. Dezember 2018</b>				
<i>Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Sonstige Verbindlichkeiten	6.285.377	-	-	-
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten Gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibender Nettoinventarwert	2.778.197	-	-	-
	90.633.901	-	-	-



# InRIS UCITS Plc

---

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 13 Finanzinstrumente: Angaben und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

### (c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

In der folgenden Tabelle werden die restlichen vertraglichen, undiskontierten Zahlungsströme der Verbindlichkeiten des Fonds zum 31. Dezember 2017 aufgeführt.

#### InRIS Parus

Sämtliche Beträge sind in USD angegeben	Weniger als 1 Monat	1–3 Monate	3 Monate bis 1 Geschäftsjahr	Mehr als 1 Geschäftsjahr
<b>31. Dezember 2017</b>				
<i>Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Sonstige Verbindlichkeiten	20.826.891	-	-	-
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten Gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibender Nettoinventarwert	15.690.414 686.330.099	- -	- -	- -

#### R BlackRock Select Fund

Alle Beträge in EUR angegeben	Weniger als 1 Monat	1–3 Monate	3 Monate bis 1 Geschäftsjahr	Mehr als 1 Geschäftsjahr
<b>31. Dezember 2017</b>				
<i>Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Sonstige Verbindlichkeiten	305.386	-	-	-
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten Gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibender Nettoinventarwert	- -	- -	- -	- -

# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 13 Finanzinstrumente: Angaben und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

### (c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

#### InRIS Intrinsic Value Europe

Alle Beträge in EUR angegeben	Weniger als 1 Monat	1–3 Monate	3 Monate bis 1 Geschäftsjahr	Mehr als 1 Geschäftsjahr
<b>31. Dezember 2017</b>				
<i>Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Sonstige Verbindlichkeiten	2.334.203	-	-	-
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibender Nettoinventarwert	374.623.391	-	-	-

#### InRIS CFM Diversified

Alle Beträge in EUR angegeben	Weniger als 1 Monat	1–3 Monate	3 Monate bis 1 Geschäftsjahr	Mehr als 1 Geschäftsjahr
<b>31. Dezember 2017</b>				
<i>Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Sonstige Verbindlichkeiten	65.960.260	-	-	-
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten	94.747.660	34.326.816	2.321.249	-
Gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibender Nettoinventarwert	1.094.835.467	-	-	-

#### InRIS 2020

Alle Beträge in EUR angegeben	Weniger als 1 Monat	1–3 Monate	3 Monate bis 1 Geschäftsjahr	Mehr als 1 Geschäftsjahr
<b>31. Dezember 2017</b>				
<i>Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Sonstige Verbindlichkeiten	21.615.387	-	-	-
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten	404.504	-	-	-
Gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibender Nettoinventarwert	203.851.318	-	-	-

# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 13 Finanzinstrumente: Angaben und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

### (c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

#### InRIS Karya Macro

Alle Beträge in EUR angegeben	Weniger als 1 Monat	1–3 Monate	3 Monate bis 1 Geschäftsjahr	Mehr als 1 Geschäftsjahr
<b>31. Dezember 2017</b>				
<i>Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Sonstige Verbindlichkeiten	12.670.523	-	-	-
Pensionsgeschäfte	23.342.038	-	-	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten Gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibender Nettoinventarwert	574.741 32.650.337	2.631.049 -	964.582 -	2.497.672 -

#### InRIS CFM Trends

Sämtliche Beträge sind in USD angegeben	Weniger als 1 Monat	1–3 Monate	3 Monate bis 1 Geschäftsjahr	Mehr als 1 Geschäftsjahr
<b>31. Dezember 2017</b>				
<i>Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Sonstige Verbindlichkeiten	4.753.826	-	-	-
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten Gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibender Nettoinventarwert	352.473 246.312.392	8.798.345 -	344.407 -	- -

#### InRIS Perdurance Market Neutral

Alle Beträge in EUR angegeben	Weniger als 1 Monat	1–3 Monate	3 Monate bis 1 Geschäftsjahr	Mehr als 1 Geschäftsjahr
<b>31. Dezember 2017</b>				
<i>Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Sonstige Verbindlichkeiten	2.840.797	-	-	-
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten Gewinnberechtigten Anteilhabern zuzuschreibender Nettoinventarwert	134.948 52.657.542	- -	- -	- -

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 13 Finanzinstrumente: Angaben und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

### (c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Ein Teil der Vermögenswerte des Fonds wird als Zahlungsmittel oder als Zahlungsmitteläquivalent gehalten, um so die Mittel für unerwartete Rücknahmen bereitstellen zu können. Zum 31. Dezember 2018 und 2017 wurden die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente des Fonds durch die folgenden Prozentwerte des Nettovermögens der Fonds dargestellt:

	<b>Barguthaben zum 31. Dezember 2018 % des Nettovermögens</b>	<b>Barguthaben zum 31. Dezember 2017 % des Nettovermögens</b>
InRIS Parus	3,31%	13,78%
InRIS Intrinsic Value Europe	2,50%	3,17%
InRIS CFM Diversified	15,23%	17,66%
InRIS 2020	9,63%	8,05%
InRIS Karya Macro*	329,02%	15,08%
InRIS CFM Trends	16,52%	16,83%
InRIS Perdurance Market Neutral	0,21%	8,49%

\*Fondsliquidation zum 31. Dezember 2018 läuft

Die Anlageportfolios des Fonds umfassen Instrumente, die als kurzfristig realisierbar gelten, da sie zum Zeitpunkt des Handels äußerst liquide sind.

Zum 31. Dezember 2018 und 31. Dezember 2017 wurden die liquiden Finanzinstrumente des Fonds durch die folgenden Prozentwerte des Nettovermögens des Fonds dargestellt:

	<b>Liquide Vermögenswerte zum 31. Dezember 2018 % des Nettovermögens</b>	<b>Liquide Vermögenswerte zum 31. Dezember 2017 % des Nettovermögens</b>
InRIS Parus	74,08%	68,46%
InRIS Intrinsic Value Europe	97,59%	97,33%
InRIS CFM Diversified	58,33%	54,24%
InRIS 2020	90,98%	94,36%
InRIS Karya Macro	-	82,81%
InRIS CFM Trends	-	52,40%
InRIS Perdurance Market Neutral	94,38%	73,83%

## Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### 14 Saldierung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

Die Fonds schließen Derivatgeschäfte gemäß der ISDA-Rahmenverträge (International Swaps and Derivatives Association (ISDA)) ab. Im Allgemeinen werden gemäß der ISDA-Rahmenverträge die Beträge, die jede Vertragspartei an einem einzigen Tag bezüglich einer Transaktion schuldet und die in derselben Währung ausstehen, in einem einzigen Nettobetrag zusammengefasst, der von einer Vertragspartei an die andere zu zahlen ist. Unter gewissen Umständen, wenn beispielsweise ein Ausfallereignis eintritt, werden alle ausstehenden Transaktionen (oder bestimmte als „Beeinträchtigte Transaktionen“ bezeichnete Transaktionen) gemäß des Vertrags abgebrochen und der Abbruchwert wird geschätzt und dann ist nur ein einziger Nettobetrag zur Begleichung solcher Transaktionen zu zahlen. ISDA-Rahmenverträge können geändert werden, um die Verrechnung von multi-transaktionalen, währungsübergreifenden oder produktübergreifenden Transaktionen zu ermöglichen.

Börsengehandelte Derivate unterliegen einem durchsetzbaren Globalverrechnungsvertrag oder ähnlichen Vereinbarungen, gemäß denen sie entsprechend Abrechnungsvereinbarungen für Derivatgeschäfte abgerechnet werden.

Repo-Geschäfte unterliegen einem durchsetzbaren Globalverrechnungsvertrag oder ähnlichen Vereinbarungen, gemäß denen sie entsprechend Abrechnungsvereinbarungen für globale Rahmen-Repo-Geschäfte abgerechnet werden.

Die ISDA-Rahmenverträge, die Abrechnungsvereinbarungen für Derivatgeschäfte und die globalen Rahmen-Repo-Geschäfte entsprechen nicht den Kriterien für die Verrechnung in der Bilanz, da die Gesellschaft derzeit nicht über ein rechtlich durchsetzbares Recht zur Verrechnung anerkannter Beträge verfügt. Das Recht auf Verrechnung ist nur bei Eintreten künftiger Ereignisse durchsetzbar, wie zum Beispiel dem Verzug einer Vertragspartei oder bei anderen Auswahlereignissen.

Die umseitigen Tabellen führen die Buchwerte von anerkannten Finanzinstrumenten auf, die unter diese Vereinbarungen fallen.

Die Spalten „Damit zusammenhängende, in der Bilanz nicht aufgerechnete Beträge“ in den folgenden Tabellen legen die Buchwerte hinsichtlich der derivativen Finanzinstrumente dar, die ISDA-Rahmenverträgen unterliegen, jedoch nicht verrechnet worden sind, da sie die Nettoabrechnungskriterien/Kriterien der gleichzeitigen Abrechnung nicht erfüllen, weil die Verrechnungsrechte ausschließlich vom Ausfall der Gegenpartei abhängen.

Eine Offenlegung hinsichtlich des InRIS Intrinsic Value Europe ist nicht vorgesehen, da der Fonds keine anerkannten finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten im Rahmen der Offenlegungsanforderungen zum Bilanzstichtag hält.

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 14 Saldierung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

### InRIS Parus

31. Dezember 2018

In der Bilanz dargestellte Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte		Nicht in der Bilanz verrechneter Bruttobetrag		Nettobetrag
		Finanzinstrumente	Bausicherheiten	
Beschreibung	USD	USD	USD	USD
<b>Derivative finanzielle Vermögenswerte</b>				
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	3.051.272	(481.121)	-	2.570.151
Morgan Stanley & Co. International	17.937.092	(1.119.114)	-	16.817.978
National Bank of Canada	56.198	(56.198)	-	-
<b>Saldo gegenüber Maklern</b>				
BNP Paribas	43.486.273	-	-	43.486.273
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	6.679.398	-	-	6.679.398
Morgan Stanley & Co. International	27.408.237	-	(21.873.195)	5.535.042
National Bank of Canada	37.010.127	-	(923)	37.009.204
<b>Nicht in der Bilanz verrechneter Bruttobetrag</b>				
In der Bilanz dargestellte Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten		Finanzinstrumente	Bausicherheiten	Nettobetrag
Beschreibung	USD	USD	USD	USD
<b>Derivative finanzielle Verbindlichkeiten</b>				
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	(481.121)	481.121	-	-
Morgan Stanley & Co. International	(1.119.114)	1.119.114	-	-
National Bank of Canada	(57.121)	56.198	923	-
<b>Saldo gegenüber Maklern</b>				
Morgan Stanley & Co. International	(21.873.195)	-	21.873.195	-
State Street Bank and Trust Company	(9.965)	-	-	(9.965)

# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 14 Saldierung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

### InRIS Parus (Fortsetzung)

31. Dezember 2017

In der Bilanz dargestellte Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte		Nicht in der Bilanz verrechneter Bruttobetrag		
		Finanzinstrumente	Barsicherheiten	Nettobetrag
Beschreibung	USD	USD	USD	USD
<b>Derivative finanzielle Vermögenswerte</b>				
Morgan Stanley & Co. International	1.919.300	(1.919.300)	-	-
National Bank of Canada	5.007.852	(92.063)	-	4.915.789
State Street Bank and Trust Company	432.505	(432.505)	-	-
<b>Saldo gegenüber Maklern</b>				
BNP Paribas	64.646.667	-	-	64.646.667
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	18.603.125	-	-	18.603.125
Morgan Stanley & Co. International	43.560.694	-	(23.148.601)	20.412.093
National Bank of Canada	24.010.127	-	-	24.010.127
		<b>Nicht in der Bilanz verrechneter Bruttobetrag</b>		
In der Bilanz dargestellte Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten		Finanzinstrumente	Barsicherheiten	Nettobetrag
Beschreibung	USD	USD	USD	USD
<b>Derivative finanzielle Verbindlichkeiten</b>				
Morgan Stanley & Co. International	(13.399.906)	1.919.300	11.480.606	-
National Bank of Canada	(92.063)	92.063	-	-
State Street Bank and Trust Company	(2.198.445)	432.505	-	(1.765.940)
<b>Saldo gegenüber Maklern</b>				
Morgan Stanley & Co. International	(11.667.995)	-	11.667.995	-
National Bank of Canada	-	-	-	-

# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 14 Saldierung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

### InRIS CFM Diversified

31. Dezember 2018

In der Bilanz dargestellte Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte		Nicht in der Bilanz verrechneter Bruttobetrag		
		Finanzinstrumente	Bausicherheiten	Nettobetrag
Beschreibung	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Derivative finanzielle Vermögenswerte</b>				
Barclays Bank Plc	46.521.251	(46.521.251)	-	-
Deutsche Bank AG	20.275.178	(13.358.273)	(6.916.905)	-
JP Morgan Chase Bank, N.A.	18.376.438	(11.991.506)	(115)	6.384.817
National Bank of Canada	100.787	(100.787)	-	-
Nomura International Plc	6.725.304	(5.963.304)	-	762.000
<b>Saldo gegenüber Maklern</b>				
Barclays Bank Plc	100.708.158	-	(24.752.777)	75.955.381
BNP Paribas	61.806.825	-	-	61.806.825
Deutsche Bank AG	30.502.230	-	(25.142.155)	5.360.075
JP Morgan Chase Bank, N.A.	20.061.602	-	-	20.061.602
National Bank of Canada	7.760.000	-	(692,828)	7.067.172
Nomura International Plc	6.460.000	-	-	6.460.000
<b>Nicht in der Bilanz verrechneter Bruttobetrag</b>				
In der Bilanz dargestellte Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten		Finanzinstrumente	Bausicherheiten	Nettobetrag
Beschreibung	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Derivative finanzielle Verbindlichkeiten</b>				
Barclays Bank Plc	(53.414.233)	46.521.251	6.892.982	-
Deutsche Bank AG	(13.358.273)	13.358.273	-	-
JP Morgan Chase Bank, N.A.	(11.991.506)	11.991.506	-	-
National Bank of Canada	(793.615)	100.787	692,828	-
Nomura International Plc	(5.963.304)	5.963.304	-	-
<b>Saldo gegenüber Maklern</b>				
Barclays Bank Plc	(17.859.795)	-	17.859.795	-
Deutsche Bank AG	(32.059.060)	-	32.059.060	-
JP Morgan Chase Bank, N.A.	(115)	-	115	-



# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 14 Saldierung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

### InRIS CFM Diversified (Fortsetzung)

31. Dezember 2017

In der Bilanz dargestellte Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte		Nicht in der Bilanz verrechneter Bruttobetrag		
		Finanzinstrumente	Barsicherheiten	Nettobetrag
Beschreibung	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Derivative finanzielle Vermögenswerte</b>				
Barclays Bank Plc	70.605.455	(70.605.455)	-	-
Deutsche Bank AG	19.363.508	(19.363.508)	-	-
National Bank of Canada	16.062.570	(12.242.158)	-	3.820.412
Nomura International Plc	3.879.535	(3.879.535)	-	-
<b>Saldo gegenüber Maklern</b>				
Barclays Bank Plc	153.045.191	-	(34.761.562)	118.283.629
BNP Paribas	89.626.163	-	-	89.626.163
Deutsche Bank AG	61.360.594	-	(30.227.455)	31.133.139
JP Morgan Chase Bank, N.A.	37.511.773	-	(167)	37.511.606
National Bank of Canada	8.702.616	-	(1.556)	8.701.060
Nomura International Plc	24.310.000	-	(4.899.840)	19.410.160
<b>Nicht in der Bilanz verrechneter Bruttobetrag</b>				
In der Bilanz dargestellte Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten		Finanzinstrumente	Barsicherheiten	Nettobetrag
Beschreibung	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Derivative finanzielle Verbindlichkeiten</b>				
Barclays Bank Plc	(85.423.690)	70.605.455	14.818.235	-
Deutsche Bank AG	(24.950.502)	19.363.508	5.586.994	-
National Bank of Canada	(12.242.158)	12.242.158	-	-
Nomura International Plc	(8.779.375)	3.879.535	4.899.840	-
<b>Saldo gegenüber Maklern</b>				
Barclays Bank Plc	(19.943.327)	-	19.943.327	-
Deutsche Bank AG	(24.640.461)	-	24.640.461	-
JP Morgan Chase Bank, N.A.	(167)	-	167	-
National Bank of Canada	(1.556)	-	1.556	-

# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 14 Saldierung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

### InRIS 2020

31. Dezember 2018

In der Bilanz dargestellte Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte		Nicht in der Bilanz verrechneter Bruttobetrag		Nettobetrag
		Finanzinstrumente	Barsicherheiten	
Beschreibung	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Derivative finanzielle Vermögenswerte</b>				
Allianz SE	63.253	(63.253)	-	-
Nomura International Plc	299.894	(92.633)	-	207.261
		Nicht in der Bilanz verrechneter Bruttobetrag		
In der Bilanz dargestellte Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten		Finanzinstrumente	Barsicherheiten	Nettobetrag
Beschreibung	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Derivative finanzielle Verbindlichkeiten</b>				
Allianz SE	(93.628)	63.253	-	(30.375)
Nomura International Plc	(92.633)	92.633	-	-
<b>Saldo gegenüber Maklern</b>				
State Street Bank and Trust Company	(260.166)	-	-	(260.166)

# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 14 Saldierung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

### InRIS 2020 (Fortsetzung)

31. Dezember 2017

In der Bilanz dargestellte Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte		Nicht in der Bilanz verrechneter Bruttobetrag		
		Finanzinstrumente	Barsicherheiten	Nettobetrag
Beschreibung	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Derivative finanzielle Vermögenswerte</b>				
Allianz SE	718.548	(55.262)	-	663.286
Nomura International Plc	820.007	(349.242)	-	470.765
<b>Saldo gegenüber Maklern</b>				
State Street Bank and Trust Company	140.205	-	(140.205)	-
		Nicht in der Bilanz verrechneter Bruttobetrag		
In der Bilanz dargestellte Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten		Finanzinstrumente	Barsicherheiten	Nettobetrag
Beschreibung	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Derivative finanzielle Verbindlichkeiten</b>				
Allianz SE	(55.262)	55.262	-	-
Nomura International Plc	(349.242)	349.242	-	-
<b>Saldo gegenüber Maklern</b>				
State Street Bank and Trust Company	(340.000)	-	140.205	(199.795)

# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 14 Saldierung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

### InRIS Karya Macro

31. Dezember 2018

In der Bilanz dargestellte Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte		Nicht in der Bilanz verrechneter Bruttobetrag		Nettobetrag
		Finanzinstrumente	Barsicherheiten	
Beschreibung	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Derivative finanzielle Vermögenswerte</b>				
Citibank, N.A. (ISDA MA)	115.788	(115.788)	-	-
Deutsche Bank AG	18	-	-	18
<b>Saldo gegenüber Maklern</b>				
Citibank, N.A. (ISDA MA)	1.030.265	-	(27.371)	1.002.894
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	856.943	-	(108.151)	748.792
National Bank of Canada	1.612.996	-	(1.111.029)	501.967
State Street Bank and Trust Company	2.471	-	-	2.471

In der Bilanz dargestellte Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten		Nicht in der Bilanz verrechneter Bruttobetrag		Nettobetrag
		Finanzinstrumente	Barsicherheiten	
Beschreibung	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Derivative finanzielle Verbindlichkeiten</b>				
Citibank, N.A. (ISDA MA)	(143.150)	115.788	27.362	-
National Bank of Canada	(1.029)	-	1.029	-
<b>Saldo gegenüber Maklern</b>				
Citigroup Global Markets Inc.	(9)	-	9	-
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	(108.151)	-	108.151	-
Merrill Lynch International	(1)	-	-	(1)
National Bank of Canada	(1.110.000)	-	1.110.000	-

# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 14 Saldierung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

### InRIS Karya Macro (Fortsetzung)

31. Dezember 2017

Nicht in der Bilanz verrechneter  
Bruttobetrag

In der Bilanz dargestellte Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte		Nicht in der Bilanz verrechneter Bruttobetrag		Nettobetrag
Beschreibung	EUR	Finanzinstrumente	Bausicherheiten	
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Derivative finanzielle Vermögenswerte</b>				
Barclays Bank Plc	141.666	(86.091)	-	55.575
BNP Paribas	101.841	(101.841)	-	-
Citigroup Global Markets Inc	1.244.631	(460.663)	(783.968)	-
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	660.814	(599.710)	(61.104)	-
Deutsche Bank AG	507.415	(507.415)	-	-
Goldman Sachs International	225.174	(94.813)	-	130.361
JP Morgan Chase Bank, N.A.	17.739	(5.908)	-	11.831
Merrill Lynch International	629.195	(171.042)	-	458.153
Morgan Stanley & Co. International	123.853	(123.853)	-	-
Natixis Investment Managers	102.835	(65.434)	-	37.401
Nomura International Plc	96.458	(16.268)	-	80.190
State Street Bank and Trust Company	3.864.340	(3.862.548)	-	1.792
<b>Saldo gegenüber Maklern</b>				
Barclays Bank Plc	1.400.000	-	-	1.400.000
BNP Paribas	516.322	-	(126.273)	390.049
Citibank, N.A. (ISDA MA)	4.748.842	-	-	4.748.842
Citigroup Global Markets Inc.	1.022.012	-	(1.022.012)	-
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	19.109.706	-	(6.596.074)	12.513.632
Deutsche Bank AG	130.000	-	(33.130)	96.870
Goldman Sachs International	1.520.000	-	-	1.520.000
JP Morgan Chase Bank, N.A.	516.322	-	-	516.322
Merrill Lynch International	2.201.250	-	-	2.201.250
Morgan Stanley & Co. International	2.549.469	-	(292.343)	2.257.126
National Bank of Canada	500.000	-	(120.712)	379.288
Nomura International Plc	541.307	-	-	541.307

# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 14 Saldierung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

### InRIS Karya Macro (Fortsetzung)

31. Dezember 2017

Nicht in der Bilanz verrechneter  
Bruttobetrag

In der Bilanz dargestellte Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte		Nicht in der Bilanz verrechneter Bruttobetrag		Nettobetrag
Beschreibung	EUR	Finanzinstrumente	Bausicherheiten	
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Derivative finanzielle Verbindlichkeiten</b>				
Barclays Bank Plc	(86.091)	86.091	-	-
BNP Paribas	(228.114)	101.841	126.273	-
Citigroup Global Markets Inc	(460.663)	460.663	-	-
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	(599.710)	599.710	-	-
Deutsche Bank AG	(540.545)	507.415	33.130	-
Goldman Sachs International	(94.813)	94.813	-	-
JP Morgan Chase Bank, N.A.	(5.908)	5.908	-	-
Merrill Lynch International	(171.042)	171.042	-	-
Morgan Stanley & Co. International	(416.196)	123.853	292.343	-
Natixis Investment Managers	(65.434)	65.434	-	-
National Bank of Canada	(120.712)	-	120.712	-
Nomura International Plc	(16.268)	16.268	-	-
State Street Bank and Trust Company	(3.862.548)	3.862.548	-	-
<b>Saldo gegenüber Maklern</b>				
Citigroup Global Markets Inc.	(1.905.323)	-	1.805.980	(99.343)
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	(6.657.178)	-	6.657.178	-

# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 14 Saldierung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

### InRIS CFM Trends

31. Dezember 2018

In der Bilanz dargestellte Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte		Nicht in der Bilanz verrechneter Bruttobetrag		Nettobetrag
		Finanzinstrumente	Barsicherheiten	
Beschreibung	USD	USD	USD	USD
<b>Derivative finanzielle Vermögenswerte</b>				
Barclays Bank Plc	4.275.571	(4.275.571)	-	-
Deutsche Bank AG	397.456	(397.456)	-	-
National Bank of Canada	977.305	(5.657)	-	971.648
<b>Saldo gegenüber Maklern</b>				
Bank of Nova Scotia	38.280.697	-	-	38.280.697
Barclays Bank Plc	24.028.612	-	(6.079.920)	17.948.692
BNP Paribas	38.406.603	-	-	38.406.603
Deutsche Bank AG	12.471.058	-	(1.787.171)	10.683.887
National Bank of Canada	34.545.897	-	-	34.545.897
Royal Bank of Canada	29.604.448	-	-	29.604.448

In der Bilanz dargestellte Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten		Nicht in der Bilanz verrechneter Bruttobetrag		Nettobetrag
		Finanzinstrumente	Barsicherheiten	
Beschreibung	USD	USD	USD	USD
<b>Derivative finanzielle Verbindlichkeiten</b>				
Barclays Bank Plc	(8.851.789)	4.275.571	4.576.218	-
Deutsche Bank AG	(828.891)	397.456	431.435	-
National Bank of Canada	(5.657)	5.657	-	-
<b>Saldo gegenüber Maklern</b>				
Barclays Bank Plc	(1.503.702)	-	1.503.702	-
Deutsche Bank AG	(1.355.736)	-	1.355.736	-

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 14 Saldierung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

### InRIS CFM Trends (Fortsetzung)

31. Dezember 2017

In der Bilanz dargestellte Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte		Nicht in der Bilanz verrechneter Bruttobetrag		Nettobetrag
		Finanzinstrumente	Barsicherheiten	
Beschreibung	USD	USD	USD	USD
<b>Derivative finanzielle Vermögenswerte</b>				
Barclays Bank Plc	7.422.022	(4.918.869)	-	2.503.153
Deutsche Bank AG	2.575.838	(2.575.838)	-	-
National Bank of Canada	1.760.945	(3.837)	-	1.757.108
<b>Saldo gegenüber Maklern</b>				
Barclays Bank Plc	25.698.881	-	(1.244.205)	24.454.676
BNP Paribas	21.805.804	-	-	21.805.804
Deutsche Bank AG	17.391.706	-	(3.203.543)	14.188.163
National Bank of Canada	8.320.000	-	-	8.320.000

In der Bilanz dargestellte Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten		Nicht in der Bilanz verrechneter Bruttobetrag		Nettobetrag
		Finanzinstrumente	Barsicherheiten	
Beschreibung	USD	USD	USD	USD
<b>Derivative finanzielle Verbindlichkeiten</b>				
Barclays Bank Plc	(4.918.869)	4.918.869	-	-
Deutsche Bank AG	(4.572.519)	2.575.838	1.996.681	-
National Bank of Canada	(3.837)	3.837	-	-
<b>Saldo gegenüber Maklern</b>				
Barclays Bank Plc	(1.244.205)	-	1.244.205	-
Deutsche Bank AG	(1.206.862)	-	1.206.862	-



# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 14 Saldierung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

### InRIS Perdurance Market Neutral

31. Dezember 2018

In der Bilanz dargestellte Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte		Nicht in der Bilanz verrechneter Bruttobetrag		Nettobetrag
		Finanzinstrumente	Barsicherheiten	
Beschreibung	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Derivative finanzielle Vermögenswerte</b>				
Morgan Stanley & Co. International	397.230	(397.230)	-	-
National Bank of Canada	7	-	-	7
UBS AG	127.116	(127.116)	-	-
<b>Saldo gegenüber Maklern</b>				
Morgan Stanley & Co. International	1.365.386	-	(1.365.386)	-
National Bank of Canada	380.686	-	-	380.686
UBS AG	10.800.316	-	(3.634.408)	7.165.908

In der Bilanz dargestellte Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten		Nicht in der Bilanz verrechneter Bruttobetrag		Nettobetrag
		Finanzinstrumente	Barsicherheiten	
Beschreibung	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Derivative finanzielle Verbindlichkeiten</b>				
Morgan Stanley & Co. International	(2.302.979)	397.230	1.365.386	(540.363)
UBS AG	(475.218)	127.116	348.102	-
<b>Saldo gegenüber Maklern</b>				
UBS AG	(3.286.306)	-	3.286.306	-

# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 14 Saldierung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

### InRIS Perdurance Market Neutral (Fortsetzung)

31. Dezember 2017

In der Bilanz dargestellte Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte		Nicht in der Bilanz verrechneter Bruttobetrag		
		Finanzinstrumente	Barsicherheiten	Nettobetrag
Beschreibung	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Derivative finanzielle Vermögenswerte</b>				
Morgan Stanley & Co. International	188.396	(67.176)	-	121.220
UBS AG	80.825	(67.772)	-	13.053
<b>Saldo gegenüber Maklern</b>				
Morgan Stanley & Co. International	2.107.579	-	-	2.107.579
UBS AG	9.629.205	-	-	9.629.205

In der Bilanz dargestellte Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte		Nicht in der Bilanz verrechneter Bruttobetrag		
		Finanzinstrumente	Barsicherheiten	Nettobetrag
Beschreibung	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Derivative finanzielle Verbindlichkeiten</b>				
Morgan Stanley & Co. International	(67.176)	67.176	-	-
UBS AG	(67.772)	67.772	-	-

## Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### 15 Die Bewertung der beizulegenden Zeitwerte in der Bilanz

Die folgende Tabelle zeigt eine Analyse der Finanzinstrumente, die im Anschluss zum erstmaligen Ansatz zur Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts in die Stufen 1 bis 3, jeweils nach dem Grad des herleitbaren beizulegenden Zeitwerts, eingeteilt werden:

- Stufe 1 – Ausgangsdaten sind notierte Kurse (unbereinigt) an aktiven Märkten für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, auf welche die Stelle am Tag der Messung zugreifen kann,
- Stufe 2 – Ausgangsdaten sind andere Ausgangsdaten als die notierten Kurse aus Level 1, die für einen Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit direkt oder indirekt beobachtet werden können, und
- Stufe 3 – Ausgangsdaten sind für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit nicht beobachtbar.

<b>InRIS Parus</b>				
<b>31. Dezember 2018</b>	<b>Gesamt</b>	<b>Stufe 1</b>	<b>Stufe 2</b>	<b>Stufe 3</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</i>				
Differenzkontrakte	19.838.568	-	19.838.568	-
Aktien	137.083.563	137.083.563	-	-
Devisenterminkontrakte	1.205.994	-	1.205.994	-
Staatsanleihen	208.985.670	-	208.985.670	-
	<b>367.113.795</b>	<b>137.083.563</b>	<b>230.030.232</b>	-
<b>Verbindlichkeiten</b>				
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Differenzkontrakte	960.899	-	960.899	-
Devisenterminkontrakte	696.457	-	696.457	-
	<b>1.657.356</b>	-	<b>1.657.356</b>	-
<b>31. Dezember 2017</b>				
	<b>Gesamt</b>	<b>Stufe 1</b>	<b>Stufe 2</b>	<b>Stufe 3</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</i>				
Differenzkontrakte	2.340.451	-	2.340.451	-
Aktien	340.235.497	340.235.497	-	-
Devisenterminkontrakte	5.019.206	-	5.019.206	-
Staatsanleihen	129.649.861	-	129.649.861	-
	<b>477.245.015</b>	<b>340.235.497</b>	<b>137.009.518</b>	-
<b>Verbindlichkeiten</b>				
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Differenzkontrakte	10.944.282	-	10.944.282	-
Devisenterminkontrakte	4.746.132	-	4.746.132	-
	<b>15.690.414</b>	-	<b>15.690.414</b>	-

# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 15 Die Bewertung der beizulegenden Zeitwerte in der Bilanz (Fortsetzung)

### InRIS Intrinsic Value Europe

31. Dezember 2018	Gesamt EUR	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</i>				
Aktien	308.990.540	308.990.540	-	-
Staatsanleihen	32.249.077	-	32.249.077	-
	<b>341.239.617</b>	<b>308.990.540</b>	<b>32.249.077</b>	-

31. Dezember 2017	Gesamt EUR	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle</i>				
Aktien	312.128.764	312.128.764	-	-
Staatsanleihen	52.504.290	-	52.504.290	-
	<b>364.633.054</b>	<b>312.128.764</b>	<b>52.504.290</b>	-

### InRIS CFM Diversified

31. Dezember 2018	Gesamt EUR	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</i>				
Differenzkontrakte	79.710.531	-	79.710.531	-
Staatsanleihen	371.397.954	-	371.397.954	-
Devisenterminkontrakte	1.357.161	-	1.357.161	-
Terminkontrakte	10.866.017	10.866.017	-	-
Optionskontrakte	65.249	65.249	-	-
	<b>463.396.912</b>	<b>10.931.266</b>	<b>452.465.646</b>	-
<b>Verbindlichkeiten</b>				
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Differenzkontrakte	53.774.438	-	53.774.438	-
Credit Default Swaps	851.985	-	851.985	-
Devisenterminkontrakte	1.713.544	-	1.713.544	-
Terminkontrakte	10.146.560	10.146.560	-	-
Optionskontrakte	19.034.404	19.034.404	-	-
	<b>85.520.931</b>	<b>29.180.964</b>	<b>56.339.967</b>	-

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 15 Die Bewertung der beizulegenden Zeitwerte in der Bilanz (Fortsetzung)

### InRIS CFM Diversified (Fortsetzung)

31. Dezember 2017	Gesamt EUR	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</i>				
Differenzkontrakte	78.841.884	-	78.841.884	-
Credit Default Swaps	252.965	-	252.965	-
Devisenterminkontrakte	16.062.570	-	16.062.570	-
Terminkontrakte	14.654.567	14.654.567	-	-
Staatsanleihen	593.850.925	-	593.850.925	-
Optionskontrakte	99.082	99.082	-	-
	<b>703.761.993</b>	<b>14.753.649</b>	<b>689.008.344</b>	-
<b>Verbindlichkeiten</b>				
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Differenzkontrakte	70.101.940	-	70.101.940	-
Devisenterminkontrakte	12.242.157	-	12.242.157	-
Terminkontrakte	16.521.984	16.521.984	-	-
Optionskontrakte	32.529.644	32.529.644	-	-
	<b>131.395.725</b>	<b>49.051.628</b>	<b>82.344.097</b>	-

### InRIS 2020

31. Dezember 2018	Gesamt EUR	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</i>				
Unternehmensanleihen	48.459.286	-	48.459.286	-
Aktien	4.297	4.297	-	-
Devisenterminkontrakte	363.147	-	363.147	-
	<b>48.826.730</b>	<b>4.297</b>	<b>48.822.433</b>	-
<b>Verbindlichkeiten</b>				
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Devisenterminkontrakte	186.261	-	186.261	-
	<b>186.261</b>	-	<b>186.261</b>	-

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 15 Die Bewertung der beizulegenden Zeitwerte in der Bilanz (Fortsetzung)

### InRIS 2020 (Fortsetzung)

31. Dezember 2017	Gesamt EUR	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</i>				
Unternehmensanleihen	186.494.304	-	186.494.304	-
Aktien	20.838	20.838	-	-
Devisenterminkontrakte	1.538.555	-	1.538.555	-
Staatsanleihen	5.832.375	-	5.832.375	-
	<b>193.886.072</b>	<b>20.838</b>	<b>193.865.234</b>	-
<b>Verbindlichkeiten</b>				
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Devisenterminkontrakte	404.504	-	404.504	-
	<b>404.504</b>	-	<b>404.504</b>	-

### InRIS Karya Macro

31. Dezember 2018	Gesamt EUR	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</i>				
Devisenterminkontrakte	18	-	18	-
Optionskontrakte	115.788	-	115.788	-
	<b>115.806</b>	-	<b>115.806</b>	-
<b>Verbindlichkeiten</b>				
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Devisenterminkontrakte	1.029	-	1.029	-
Optionskontrakte	143.150	-	143.150	-
	<b>144.179</b>	-	<b>144.179</b>	-

# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 15 Die Bewertung der beizulegenden Zeitwerte in der Bilanz (Fortsetzung)

### InRIS Karya Macro (Fortsetzung)

31. Dezember 2017	Gesamt EUR	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</i>				
Credit Default Swaps	165.999	-	165.999	-
Währungsswaps	812.496	-	812.496	-
Aktien	1.751.065	1.751.065	-	-
Devisenterminkontrakte	1.824.671	-	1.824.671	-
Terminkontrakte	901.933	901.933	-	-
Staatsanleihen	25.287.773	-	25.287.773	-
Zinsswaps	896.431	-	896.431	-
Optionskontrakte	1.074.763	552.970	521.793	-
TBA-Kontrakte	2.039.668	-	2.039.668	-
	<b>34.754.799</b>	<b>3.205.968</b>	<b>31.548.831</b>	-
<b>Verbindlichkeiten</b>				
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Credit Default Swaps	448.674	-	448.674	-
Währungsswaps	1.055.305	-	1.055.305	-
Devisenterminkontrakte	1.720.489	-	1.720.489	-
Terminkontrakte	321.615	321.615	-	-
Zinsswaps	454.117	-	454.117	-
Optionskontrakte	405.074	167.262	237.812	-
TBA-Kontrakte	2.262.770	-	2.262.770	-
	<b>6.668.044</b>	<b>488.877</b>	<b>6.179.167</b>	-

### InRIS CFM Trends

31. Dezember 2018	Gesamt USD	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</i>				
Devisenterminkontrakte	1.374.761	-	1.374.761	-
Terminkontrakte	4.275.571	4.275.571	-	-
	<b>5.650.332</b>	<b>4.275.571</b>	<b>1.374.761</b>	-
<b>Verbindlichkeiten</b>				
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Devisenterminkontrakte	834.548	-	834.548	-
Terminkontrakte	8.851.789	8.851.789	-	-
	<b>9.686.337</b>	<b>8.851.789</b>	<b>834.548</b>	-

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 15 Die Bewertung der beizulegenden Zeitwerte in der Bilanz (Fortsetzung)

### InRIS CFM Trends (Fortsetzung)

31. Dezember 2017	Gesamt USD	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</i>				
Devisenterminkontrakte	1.760.944	-	1.760.944	-
Terminkontrakte	9.997.861	9.997.861	-	-
Staatsanleihen	129.077.516	-	129.077.516	-
	<b>140.836.321</b>	<b>9.997.861</b>	<b>130.838.460</b>	-
<b>Verbindlichkeiten</b>				
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle</i>				
Devisenterminkontrakte	3.837	-	3.837	-
Terminkontrakte	9.491.388	9.491.388	-	-
	<b>9.495.225</b>	<b>9.491.388</b>	<b>3.837</b>	-

### InRIS Perdurance Market Neutral

31. Dezember 2018	Gesamt EUR	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</i>				
Differenzkontrakte	459.841	-	459.841	-
Aktien	85.540.203	85.540.203	-	-
Devisenterminkontrakte	64.512	-	64.512	-
	<b>86.064.556</b>	<b>85.540.203</b>	<b>524.353</b>	-
<b>Verbindlichkeiten</b>				
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Differenzkontrakte	2.778.197	-	2.778.197	-
	<b>2.778.197</b>	-	<b>2.778.197</b>	-
<b>31. Dezember 2017</b>				
	<b>Gesamt EUR</b>	<b>Stufe 1 EUR</b>	<b>Stufe 2 EUR</b>	<b>Stufe 3 EUR</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</i>				
Differenzkontrakte	269.221	-	269.221	-
Aktien	38.876.109	38.876.109	-	-
	<b>39.145.330</b>	<b>38.876.109</b>	<b>269.221</b>	-
<b>Verbindlichkeiten</b>				
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Differenzkontrakte	134.948	-	134.948	-
	<b>134.948</b>	-	<b>134.948</b>	-



## Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (*Fortsetzung*) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### 15 Die Bewertung der beizulegenden Zeitwerte in der Bilanz (*Fortsetzung*)

In bestimmten Fällen können die Eingangsgrößen zur Bewertung des beizulegenden Zeitwerts auf verschiedene Stufen in der Hierarchie des beizulegenden Zeitwerts fallen. In solchen Fällen basiert die Stufe einer Anlage innerhalb der Hierarchie des beizulegenden Zeitwerts auf der untersten Stufe bezüglich der Eingangsgrößen, die für die Bewertung des beizulegenden Zeitwerts von Bedeutung ist. Die Bewertung der Bedeutung einer bestimmten Eingangsgröße bezüglich der Bewertung des beizulegenden Zeitwerts erfordert eine ganzheitliche Bewertung und diese berücksichtigt dabei Faktoren, die für die Anlage von Bedeutung sind.

Im Verlauf der Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2018 und 31. Dezember 2017 gab es keine Transfers zwischen den Stufen.

#### **Bewertungsmethoden**

Alle Anlagen des Fonds werden in der Bilanz zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen. Die wesentlichen Methoden und Annahmen für die Bewertung des beizulegenden Zeitwerts von Finanzinstrumenten werden nachfolgend dargelegt.

#### *Die Festlegung des beizulegenden Zeitwerts anhand von quotierten Preisen auf aktiven Märkten*

Wenn die finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten über einen quotierten Preis auf einem aktiven Markt zum Bilanzstichtag verfügen, basiert der beizulegende Zeitwert für finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten auf diesem Preis. Solche finanziellen Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten sind innerhalb der Stufe 1 der Hierarchie des beizulegenden Zeitwerts kategorisiert und umfassen auch Anlagen in Eigenkapitalinstrumente und börsengehandelten Derivatkontrakten.

#### *Die Festlegung des beizulegenden Zeitwerts anhand einer Bewertungstechnik*

Wenn der beizulegende Zeitwert von finanziellen Vermögenswerten oder Verbindlichkeiten anhand einer Bewertungstechnik bestimmt wird, werden die Methoden und Annahmen in Abhängigkeit des zu bewertenden Instruments unterschiedlich sein.

#### Anlagen in Schuldtiteln

Der beizulegende Zeitwert von Unternehmensanleihen wird mithilfe von Börsennotierungen (wo beobachtbar) geschätzt. Stehen keine beobachtbaren Börsennotierungen zur Verfügung, wird der beizumessende Zeitwert auf Basis geeigneter Bewertungstechniken bestimmt. Unternehmensanleihen werden im Allgemeinen innerhalb der Stufe 2 der Hierarchie des beizulegenden Zeitwerts kategorisiert. In Fällen, bei denen es sich um umfangreiche, nicht beobachtbare Inputs handelt, werden diese in Stufe 3 der Hierarchie eingestuft.

Der beizulegende Wert von Staatsanleihen basiert auf Börsennotierungen. Staatsanleihen werden im Allgemeinen innerhalb der Stufe 2 der Hierarchie des beizulegenden Zeitwerts kategorisiert.

## Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### 15 Die Bewertung der beizulegenden Zeitwerte in der Bilanz (Fortsetzung)

#### Derivative Finanzinstrumente

Die OTC-Derivate des Fonds sind Differenzkontrakte, Devisenterminkontrakte (Forwards) und Swaps. Der beizulegende Zeitwert eines Differenzkontrakts („CFD“) wird auf der Grundlage des veränderten beizulegenden Zeitwerts der zugrunde liegenden Wertpapiere berechnet, die notierte Instrumente sind. Die Preiseingangsgrößen, die bei der Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts der CFD der Teilfonds verwendet werden, werden demzufolge anhand der aktiv quotierten Märkte festgelegt. Demzufolge werden die von den Teilfonds gehaltenen CFD innerhalb der Stufe 2 der Hierarchie des beizulegenden Zeitwerts kategorisiert. Devisenterminkontrakte (Forwards) werden unter Bezugnahme des Terminpreises, zu dem ein neuer Devisenterminkontrakt derselben Größe und Laufzeit zum Bewertungstag abgeschlossen werden könnte. Devisenterminkontrakte (Forwards) werden innerhalb der Stufe 2 der Hierarchie des beizulegenden Zeitwerts kategorisiert. Der beizulegende Zeitwert von Zinsswaps wird als Barwert der geschätzten zukünftigen Zahlungsströme berechnet. Schätzungen des Kapitalflusses werden mithilfe einer Zinsstrukturkurve diskontiert, die den jeweiligen Referenzzinssatz der Marktteilnehmer widerspiegelt.

Die Preiseingangsgrößen, die bei der Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts der Zinsswaps verwendet werden, sind beobachtbar. Demzufolge werden sie innerhalb der Stufe 2 der Hierarchie des beizulegenden Zeitwerts kategorisiert. Der beizulegende Zeitwert von Kreditausfallversicherungen (Credit Default Swaps, CDS) wird anhand von Preisstellungsmodellen ermittelt. Die wichtigste Eingangsgröße für das Modell ist die Kreditkurve. Die Preiseingangsgrößen, die bei der Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts der Kreditausfallversicherungen verwendet werden, sind beobachtbar. Demzufolge werden sie innerhalb der Stufe 2 der Hierarchie des beizulegenden Zeitwerts kategorisiert.

### 16 Nahestehende Parteien

Parteien gelten als nahestehend, wenn eine Partei über die Möglichkeit verfügt, die andere Partei zu beherrschen oder sie einen maßgeblichen Einfluss auf die Finanz- und Geschäftspolitik der anderen Partei ausübt.

Der Anlageverwalter und Promoter, Innocap Global Investment Management (Ireland) Ltd, ist eine Tochtergesellschaft des Plattformberaters, Innocap Investment Management Inc., welcher sich im Eigentum von La Caisse de dépôt et placement du Québec, BNP Paribas SA und des Führungsteams des Plattformberaters befindet.

Innocap Investment Management Inc befand sich zuvor teilweise im Eigentum der National Bank of Canada („NBC“) (und BNP Paribas SA), bevor diese ihren Anteil in Höhe von 50% im Jahr 2018 verkaufte.

#### *Anlageverwalter und Promoter*

NBC fungiert als Makler im Hinblick auf Devisenterminkontrakte (Forwards). Der Fonds kann im Zusammenhang mit diesen Verträgen Barsicherheiten an den Makler verpfänden. Wie bereits vorstehend erläutert, war der Plattformberater während des Geschäftsjahres zu 50% im Eigentum von NBC.

## Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (*Fortsetzung*) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### 16 Verbundene Parteien (*Fortsetzung*)

#### *Anlageverwalter und Promoter (Fortsetzung)*

Bestimmte Fonds halten zum 31. Dezember 2018 und 31. Dezember 2017 offene Devisenterminkontrakte (Forwards), deren Kontrahent NBC ist. Der Bruttobetrag der bei NBC gehaltenen derivativen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ist in Erläuterung 14 angegeben. In Zusammenhang mit der Handelstätigkeit konnten Transaktionsgebühren zu handelsüblichen Sätzen anfallen.

Die Höhe der Gebühren des Anlageverwalters, die während des Geschäftsjahres erhoben wurden und zum Bilanzstichtag ausstehend waren, ist in der Gesamtergebnisrechnung und in der Vermögensübersicht dargestellt.

Der Anlageverwalter berechnet auch Absicherungsgebühren für die abgesicherten Anteilsklassen. Weitere Einzelheiten zu den Absicherungsgebühren sind in Anmerkung 9 aufgeführt.

#### *Plattformberater*

François Rivard, ein Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft, ist auch ein Mitarbeitender des Plattformberaters, Innocap Investment Management Inc.

Der Anlageverwalter zahlt die Vergütungen und Aufwendungen des Plattformberaters aus seinen eigenen Vergütungen.

#### *Anteile der Klasse M*

Die Anteile der Klasse M des InRIS CFM Diversified und des InRIS CFM Trends sind auf den Handelsberater, dessen Partner, Mitarbeiter und verbundene Unternehmen beschränkt.

Etienne Rouzeau hielt zum 31. Dezember 2018 905 (2017: null) Euro-Anteile der Klasse M an InRIS CFM Diversified.

#### *Vertriebsstelle und Berater*

Etienne Rouzeau und Charles Lacroix, Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, sind auch Angestellte der Vertriebsstelle / Berater von Rothschild & Co Asset Management Europe. Etienne Rouzeau ist Managing Director und Head of Investment Solutions bei Rothschild & Co Asset Management Europe. Charles Lacroix ist Head of Business Development und Mitglied des Investment Committee bei Rothschild & Co Asset Management Europe.

Die Höhe der Vertriebsgebühren, die während des Finanzierungszeitraumes erhoben wurden und zum Bilanzstichtag ausstehen, sind in der Gesamtergebnisrechnung bzw. Vermögensaufstellung ausgewiesen.

#### *Verwaltungsrats honorare*

Die Aufstellung der Mitglieder des Verwaltungsrats der Gesellschaft ist auf Seite 1 aufgeführt. John Skelly und Yvonne Connolly haben jeder Anspruch auf ein Honorar in Höhe von 11.000 EUR pro Jahr mit jeweils einem Zusatzbetrag von bis zu 2.750 EUR je Fonds.

François Rivard, Etienne Rouzeau und Charles Lacroix haben als Verwaltungsratsmitglieder in Anbetracht ihrer Funktionen beim Plattformberater und bei der Vertriebsstelle/Berater und/oder bei nahestehenden Unternehmen keinen Anspruch auf Gebühren.

## Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### 16 Verbundene Parteien (Fortsetzung)

#### *Honorare für die Unterstützung der Verwaltungsratsmitglieder*

Außerdem zahlt die Gesellschaft ein Honorar an Carne Global Financial Services Limited („Carne“) für die Unterstützung der Verwaltungsratsmitglieder John Skelly und Yvonne Connolly, das sich jährlich für jeden der beiden Verwaltungsratsmitgliedern auf einen zusätzlichen Betrag von 9.000 EUR beläuft, und es wird ein Zusatzbetrag von bis zu 2.250 EUR je Verwaltungsratsmitglied je Fonds bezahlt. John Skelly und Yvonne Connolly sind beide Direktoren von Carne.

### 17 Soft-Commission-Vereinbarungen

Es hat keine Soft-Commission-Vereinbarungen gegeben, die sich auf die Planung während des Geschäftsjahres ausgewirkt haben.

### 18 Transaktionskosten

Transaktionskosten sind zusätzlich anfallende Kosten, die dem Erwerb, der Emission oder der Veräußerung eines finanziellen Vermögenswertes oder einer finanziellen Verbindlichkeit unmittelbar zurechenbar sind. Zusätzlich anfallende Kosten sind solche, die nicht entstanden wären, wenn das Unternehmen das Finanzinstrument nicht erworben, ausgegeben oder veräußert hätte. Die getrennt ermittelbaren Transaktionskosten für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 in Höhe von 3.280.650 USD (2017: 1.202.771 USD) sind in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen. Hierzu gehören Transaktionskosten, die an Depotbanken, Depotstellen und Unterdepotstellen gezahlt wurden, feststellbare Maklergebühren und -vergütungen, feststellbare Steuerzahlungen in Verbindung mit Transaktionen und andere Marktgebühren und einzeln abgrenzbare Transaktionskosten in Verbindung mit derivativen Finanzinstrumenten.

### 19 Effiziente Portfolioverwaltung und Transaktionen in derivative Finanzinstrumente

Der Anlageverwalter oder jeder Handelsberater kann für einen Fonds Geschäfte mit derivativen Finanzinstrumenten („FDI“) zum Zwecke einer effizienten Portfolioverwaltung und/oder zum Schutz vor Wechselkursrisiken innerhalb der Vorgaben und Beschränkungen durchführen, die bisweilen von der Zentralbank vorgegeben werden. Geschäfte mit dem Vermögen des Fonds für die Zwecke der effizienten Vermögensverwaltung können vom Anlageverwalter oder allen Handelsberatern abgeschlossen werden, um zu versuchen, das Gesamtrisiko der Anlagen des Fonds abzusichern oder zu verringern, die Performance zu steigern und/oder das Zins- und Wechselkursrisiko zu managen. Solche Transaktionen können auch Devisengeschäfte einbeziehen, die die Währungscharakteristiken der vom Fonds gehaltenen übertragbaren Wertpapiere verändern. Zu solchen Anlagetechniken und -instrumenten zählen u.a. Futures, Devisenterminkontrakte und Swaps sowie Wertpapierleihevereinbarungen, Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte und „When issued“- und/oder „Delayed Delivery“-Wertpapiere.

Zum 31. Dezember 2018 hatten die Fonds nur FDIs, deren Details in der Vermögensaufstellung zu finden sind, als offene, effiziente Portfolioverwaltungsinstrumente.

Der InRIS Parus, der InRIS 2020 und der InRIS Perdurance Market Neutral setzen Devisenterminkontrakte (Forwards) zum Zwecke der Absicherung des Portfolios und der Anteilsklassen sowie Differenzkontrakte zu Anlagezwecken ein.

## Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (*Fortsetzung*) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### 19 Effiziente Portfolioverwaltung und Transaktionen in derivative Finanzinstrumente (*Fortsetzung*)

Der InRIS CFM Diversified setzt Devisenterminkontrakte (Forwards) zum Zwecke der Absicherung des Portfolios und der Anteilklassen ein und verwendet Termingeschäfte (mit zugrunde liegenden Forderungen seitens Währungen, Zinssätzen und Aktienindizes), Put-and-Call-Optionskontrakte (mit zugrunde liegenden Forderungen seitens Währungen und Zinssätzen), Differenzkontrakte (mit zugrunde liegenden Forderungen seitens Einzelaktien) und Swapgeschäfte (mit zugrunde liegenden Forderungen seitens Kreditrisiken) zu Anlagezwecken.

Der InRIS Karya Macro setzt Devisenterminkontrakte (Forwards) zum Zwecke der Absicherung des Portfolios und der Anteilklassen ein und verwendet Put-and-Call-Optionskontrakte (mit zugrunde liegenden Forderungen seitens Währungen) zu Anlagezwecken.

Der InRIS CFM Trends setzt Devisenterminkontrakte (Forwards) zum Zwecke der Absicherung des Portfolios und der Anteilklassen sowie Terminkontrakte (Futures) zu Anlagezwecken ein. Die zugrunde liegenden Forderungen der Terminkontrakte beinhalten Währungen, Zinssätze und Aktienindizes.

#### *Gewinne und Verluste*

Realisierte Gewinne und Verluste und Entwicklungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste aus derivativen Finanzinstrumenten sind in der Gesamtergebnisrechnung unter „Bewegungen der Aktiva und Passiva als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet“ enthalten. Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus offenen derivativen Finanzinstrumenten am 31. Dezember 2018 werden in der Vermögensaufstellung erfasst.

#### *Sicherheiten*

Informationen hinsichtlich der am 31. Dezember 2018 erhaltenen Sicherheiten bezüglich der derivativen Finanzinstrumente sind in Erläuterung 6 aufgeführt.

#### *Risikofaktoren der derivativen Finanzinstrumente*

Mit dem Handel von FDIs sind erhebliche Risiken verbunden. Der Wert der Positionen wird unter anderem von Änderungen von Angebot und Nachfrage für die zugrunde gelegten Vermögenswerte oder Handels-, Finanz- und Geldpolitik von Regierungen, Devisenkontrolle sowie nationalen und internationalen politischen und wirtschaftlichen Ereignissen beeinflusst. Darüber hinaus kann die Regierung von Zeit zu Zeit in bestimmte Märkte direkt oder durch Regulierungen eingreifen.

Einige der Derivative, in die der Fonds investiert, sind empfindlich gegenüber Veränderungen bei Zinssätzen und Wechselkursen, was bedeutet, dass ihr Wert analog zu den Zinssätzen und/oder Wechselkursen fluktuiert. Die Performance des Fonds hängt daher teilweise von seiner Fähigkeit ab, solche Marktschwankungen vorherzusehen, darauf zu reagieren und angemessene Strategien zu anzuwenden, um die Erträge zu maximieren, wobei es die verbundenen Risiken hinsichtlich des Anlagekapitals zu minimieren gilt. Abweichungen in der Marktvolatilität von den Erwartungen des Fonds können zu erheblichen Verlusten führen.

#### *Risikofaktoren der derivativen Finanzinstrumente*

Der Fonds kann börsennotierten oder OTC- Derivatentransaktionen, die dem Risiko unterliegen, dass die Finanzinstitution, die als Mittler oder Kontrahent fungiert, in Zahlungsverzug gerät, beitreten.

Der Fonds kann auch einem Liquiditätsrisiko hinsichtlich der FDIs unterliegen, wobei ein illiquider Markt das Ausführen der Geschäfte zum gewünschten Preis erschweren kann.

## Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### 20 Berechnung des Gesamtrisikos

Das Maß an eingesetzter Hebelwirkung zum Bilanzstichtag wird in nachstehender Tabelle aufgeführt.

	Bargeld	Kredit	Währung	Eigenkapital	Festverzinslich	Gesamt
InRIS Parus	7,11%	-	28,24%	79,63%	44,74%	159,72%
InRIS Intrinsic Value Europe	0,82%	-	0,01%	88,35%	9,21%	98,39%
InRIS CFM Diversified	6,69%	6,73%	69,70%	267,52%	961,54%	1,312,18%
InRIS 2020	0,61%	90,91%	23,14%	0,01%	-	114,67%
InRIS Karya Macro	10,60%	-	322,49%	-	-	333,09%
InRIS CFM Trends	2,92%	-	72,20%	72,87%	1,924,43%	2,072,42%
InRIS Perdurance Market Neutral	0,39%	-	15,78%	239,80%	-	255,97%

Das Maß an eingesetzter Hebelwirkung zum 31. Dezember 2017 wird in nachstehender Tabelle aufgeführt.

	Bargeld	Kredit	Währung	Eigenkapital	Festverzinslich	Gesamt
InRIS Parus	7,43%	-	27,65%	96,63%	18,89%	150,60%
R BlackRock Select Fund	123,88%	-	-	-	-	123,88%
InRIS Intrinsic Value Europe	0,06%	-	0,50%	83,31%	14,00%	97,87%
InRIS CFM Diversified	4,82%	5,18%	179,77%	332,57%	537,63%	1,059,97%
InRIS 2020	3,67%	91,95%	57,37%	0,01%	2,44%	155,44%
InRIS Karya Macro	55,88%	1,444,51%	457,47%	169,67%	2,284,16%	4,411,69%
InRIS CFM Trends	2,56%	-	101,80%	248,26%	1,660,50%	2,013,12%
InRIS Perdurance Market Neutral	4,59%	-	-	120,70%	-	125,29%

\* Einige Vergleichszahlen wurden aktualisiert, um die neue Methode zur Berechnung des eingesetzten Hebels widerzuspiegeln.

Das Gesamtrisiko der Fonds, einschließlich FDIs, wird mittels eines absoluten VaR-Ansatzes berechnet. Der absolute VaR wird über einen Beteiligungsdauer (von 20 Tagen) gemessen und sollte nicht mehr als 20% des NIW der Fonds umfassen. Der VaR wird mittels eines einseitigen Konfidenzniveaus von 99% berechnet und der Beobachtungszeitraum darf nicht weniger als ein Jahr betragen.

Die VaR-Messungen für den Berichtszeitraum werden in der Erläuterung 13(a) dargelegt.

Bestehende Methoden zur Messung von Hebelwirkung und Risiko

#### Brutto-Methoden

Die Brutto-Methoden bestehen aus der Messung des Leverage als dem Verhältnis zwischen dem absoluten Gesamtwert aller Long- und Short-Positionen (einschließlich außerbilanzieller Aktivitäten), die von den Fonds gehalten werden, und dem NAV des Fonds. Bei einer Bruttomethode wird normalerweise der Nominalwert für Derivate berücksichtigt, gegebenenfalls mit Delta-Anpassung.

Brutto-Methoden liefern Informationen über das Gesamtrisiko eines Fonds und können auf diese Weise als „Fußabdruck“ auf Ebene des einzelnen Fonds betrachtet werden. Sie messen jedoch nicht die „Risiko“ des Portfolios und berücksichtigen keine Netting- und Sicherungswirkungen, was bedeutet, dass Positionen, die Risiken im Portfolio ausgleichen oder mindern, nicht berücksichtigt werden.

## Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### 21 Wechselkurse

Folgende USD-Wechselkurse zum Ende des Berichtszeitraums wurden in diesem Bericht verwendet:

<b>Währung</b>	<b>Rate am 31 December 2018</b>	<b>Rate am 31 December 2017</b>
US-Dollar (AUD)	1,42046	1,27853
brasilianischer Real (BRL)	3,87575	3,31250
Kanadischer Dollar (CAD)	1,36580	1,25295
Chinesische Yuan (CNY)	6,86570	6,50670
Tschechische Krone (CZK)	22,51410	21,27880
Euro (EUR)	0,87478	0,83278
Hongkong-Dollar (HKD)	7,82935	7,81730
Ungarischer Forint (HUF)	280,62810	259,00000
Indische Rupie (INR)	69,81500	63,85080
Israelischer Neuer Schekel (ILS)	3,73675	3,47950
Norwegische Krone (NOK)	8,65915	8,20850
Polnischer Xłoty (PLN)	3,75675	3,48075
Pfund Sterling (GBP)	0,78518	0,73924
Schwedische Krone (SEK)	0,87478	8,18220
Singapur-Dollar (SGD)	1,36300	1,33640
Schweizer Franken (CHF)	0,98580	0,97450
Türkische Lira (TRY)	5,31990	3,79580
Südafrikanischer Rand (ZAR)	14,38500	12,38000

Folgende durchschnittliche USD-Wechselkurse wurden in diesem Bericht verwendet:

<b>Currency</b>	<b>Geschäftsjahr beendet 31. Dezember 2018</b>	<b>Geschäftsjahr beendet 31. Dezember 2017</b>
US-Dollar (AUD)	1,339736	1,304796
brasilianischer Real (BRL)	3,654218	3,192997
Kanadischer Dollar (CAD)	1,296654	1,297846
Chinesische Yuan (CNY)	6,619897	6,756806
Tschechische Krone (CZK)	21,748095	23,364709
Euro (EUR)	0,84935	0,88668
Hongkong-Dollar (HKD)	7,837624	7,792628
Ungarischer Forint (HUF)	270,409856	274,26826
Indische Rupie (INR)	68,408991	65,106705
Israelischer Neuer Schekel (ILS)	3,59528	3,597737
Norwegische Krone (NOK)	8,142717	8,268321
Polnischer Xłoty (PLN)	3,613466	3,77586
Pfund Sterling (GBP)	0,750148	0,776691
Schwedische Krone (SEK)	8,70115	8,54450
Singapur-Dollar (SGD)	1,349338	1,380662
Schweizer Franken (CHF)	0,978577	0,984405
Türkische Lira (TRY)	4,845877	3,64638
Südafrikanischer Rand (ZAR)	13,255064	13,30079

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 21 Wechselkurse (Fortsetzung)

Folgende Euro-Wechselkurse zum Ende des Berichtszeitraums wurden in diesem Bericht verwendet:

<b>Currency</b>	<b>Rate am 31 December 2018</b>	<b>Rate am 31 December 2017</b>
Australischer Dollar (AUD)	1,62379	1,53526
brasilianischer Real (BRL)	4,43056	3,98317
Kanadischer Dollar (CAD)	1,56131	1,50454
Tschechische Krone (CZK)	25,73698	25,52901
Dänische Krone (DKK)	7,46242	7,44544
Ungarischer Forint (HUF)	320,79995	310,20506
Indische Rupie (INR)	79,80900	76,64408
Israelischer Neuer Schekel (ILS)	4,27166	4,16876
Japanischer Yen (JPY)	125,42067	135,27014
Norwegische Krone (NOK)	9,89870	9,82177
Polnischer Xłoty (PLN)	4,29452	4,17254
Pfund Sterling (GBP)	0,89757	0,88767
Schwedische Krone (SEK)	10,13499	9,83155
Singapur-Dollar (SGD)	1,55811	1,60475
Schweizer Franken (CHF)	1,12691	1,17018
Türkische Lira (TRY)	6,08144	4,55295
US-Dollar (USD)	1,14315	1,20080
Südafrikanischer Rand (ZAR)	16,44421	14,86591

Folgende durchschnittliche Euro-Wechselkurse wurden in diesem Bericht verwendet:

<b>Currency</b>	<b>Geschäftsjahr beendet 31. Dezember 2018</b>	<b>Geschäftsjahr beendet 31. Dezember 2018</b>
Australischer Dollar (AUD)	1,58060	1,47329
brasilianischer Real (BRL)	4,30679	3,60933
Kanadischer Dollar (CAD)	1,53054	1,46492
Tschechische Krone (CZK)	25,65427	26,32624
Dänische Krone (DKK)	7,45505	7,43879
Ungarischer Forint (HUF)	318,89364	309,27969
Indische Rupie (INR)	80,69179	73,53178
Israelischer Neuer Schekel (ILS)	4,24284	4,06165
Japanischer Yen (JPY)	130,35107	126,70515
Norwegische Krone (NOK)	9,60736	9,33304
Polnischer Xłoty (PLN)	4,26191	4,25697
Pfund Sterling (GBP)	0,88498	0,87665
Schwedische Krone (SEK)	10,26296	9,63840
Singapur-Dollar (SGD)	1,59271	1,55888
Schweizer Franken (CHF)	1,15505	1,11176
Türkische Lira (TRY)	5,69726	4,12018
US-Dollar (USD)	1,18101	1,13005
Südafrikanischer Rand (ZAR)	15,61917	15,03199

---



# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 22 NIW pro Anteil

Der NIW pro Anteil jeder Anteilsklasse des InRIS Parus zum Berichtsdatum lautet wie folgt:

InRIS Parus	31. Dezember 2018 <sup>1</sup>	31. Dezember 2017 <sup>2</sup>	31. Dezember 2016
Klasse C Euro gesichert	<u>98,76 EUR</u>	<u>100,95 EUR</u>	<u>99,37 EUR</u>
Klasse C USD	<u>110,19 USD</u>	<u>109,51 USD</u>	<u>105,47 USD</u>
Klasse I CHF gesichert	<u>79,06 CHF</u>	<u>80,71 CHF</u>	<u>79,31 CHF</u>
Klasse I Euro gesichert	<u>105,59 EUR</u>	<u>107,39 EUR</u>	<u>105,18 EUR</u>
Klasse I Euro ungesichert	<u>125,80 EUR</u>	<u>118,45 EUR</u>	<u>130,31 EUR</u>
Klasse I GBP gesichert	<u>81,71 GBP</u>	<u>82,27 GBP</u>	<u>79,82 GBP</u>
Klasse I USD	<u>85,11 USD</u>	<u>84,17 USD</u>	<u>80,67 USD</u>
Klasse SI Euro gesichert	<u>106,08 EUR</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Der NIW pro Anteil jeder Anteilsklasse des R BlackRock Select Fund zum Berichtsdatum lautet wie folgt:

R BlackRock Select Fund	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017	31. Dezember 2016
Klasse C Euro	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>103,31 EUR</u>
Klasse C USD gesichert	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>104,32 USD</u>
Klasse F Euro	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>101,16 EUR</u>
Klasse I Euro	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>104,66 EUR</u>

<sup>1</sup> Der endgültige NAV des Geschäftsjahres war der 21. Dezember 2018

<sup>2</sup> Der endgültige NAV des Geschäftsjahres war der 22. Dezember 2017

# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 22 NIW pro Anteil (Fortsetzung)

Der NIW pro Anteil jeder Anteilsklasse des InRIS Intrinsic Value Europe zum Berichtsdatum lautet wie folgt:

InRIS Intrinsic Value Europe	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017 <sup>1</sup>	31. Dezember 2016
Klasse F Euro	<u>128,90 EUR</u>	<u>146,90 EUR</u>	<u>129,71 EUR</u>
Klasse F GBP ungesichert	<u>144,07 GBP</u>	<u>162,48 GBP</u>	<u>138,73 GBP</u>

Der NIW pro Anteil jeder Anteilsklasse des InRIS CFM Diversified zum Berichtsdatum lautet wie folgt:

InRIS CFM Diversified	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017 <sup>1</sup>	31. Dezember 2016
Klasse C Euro	<u>93,70 EUR</u>	<u>104,64 EUR</u>	<u>98,62 EUR</u>
Klasse F Euro	<u>93,47 EUR</u>	<u>104,67 EUR</u>	<u>99,11 EUR</u>
Klasse G AUD gesichert	<u>100,54 AUD</u>	<u>107,81 AUD</u>	<u>-</u>
Klasse I CHF gesichert	<u>93,00 CHF</u>	<u>103,77 CHF</u>	<u>97,80 CHF</u>
Klasse I Euro	<u>102,51 EUR</u>	<u>113,91 EUR</u>	<u>106,83 EUR</u>
Klasse I GBP gesichert	<u>98,94 GBP</u>	<u>108,82 GBP</u>	<u>101,38 GBP</u>
Klasse I USD gesichert	<u>101,67 USD</u>	<u>109,78 USD</u>	<u>101,09 USD</u>
Klasse M Euro	<u>107,27 EUR</u>	<u>117,86 EUR</u>	<u>108,40 EUR</u>
Klasse NC Euro	<u>101,09 EUR</u>	<u>112,90 EUR</u>	<u>105,64 EUR</u>
Klasse NI Euro	<u>104,27 EUR</u>	<u>115,86 EUR</u>	<u>107,86 EUR</u>
Klasse NI GBP gesichert	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>101,09 GBP</u>
Klasse R Euro	<u>103,02 EUR</u>	<u>113,20 EUR</u>	<u>104,14 EUR</u>
Klasse SI Euro	<u>94,29 EUR</u>	<u>104,45 EUR</u>	<u>-</u>

<sup>1</sup> Der endgültige NAV des Geschäftsjahres war der 29. Dezember 2017

# InRIS UCITS Plc

---

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 22 NIW pro Anteil (Fortsetzung)

Der NIW pro Anteil jeder Anteilsklasse des InRIS 2020 zum Berichtsdatum lautet wie folgt:

<b>InRIS 2020</b>	<b>31. Dezember 2018</b>	31. Dezember 2017 <sup>1</sup>	31. Dezember 2016
<b>Klasse C Euro</b>	<b>102,56 EUR</b>	105,74 EUR	102,54 EUR
<b>Klasse D Euro</b>	<b>102,56 EUR</b>	105,74 EUR	102,55 EUR
<b>Klasse I Euro</b>	<b>104,03 EUR</b>	106,82 EUR	103,18 EUR

Der NIW pro Anteil jeder Anteilsklasse des InRIS Karya Macro zum Berichtsdatum lautet wie folgt:

<b>InRIS Karya Macro</b>	<b>31. Dezember 2018</b>	31. Dezember 2017 <sup>1</sup>	31. Dezember 2016
<b>Klasse I Euro</b>	-	105,77 EUR	100,91 EUR
<b>Klasse NC Euro</b>	<b>86,46 EUR</b>	104,36 EUR	99,64 EUR
<b>Klasse NI Euro</b>	<b>88,87 EUR</b>	106,76 EUR	101,26 EUR
<b>Klasse NI USD gesichert</b>	<b>93,30 USD</b>	108,90 USD	101,84 USD

<sup>1</sup> Der endgültige NAV des Geschäftsjahres war der 29. Dezember 2017

# InRIS UCITS Plc

Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)  
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

## 22 NIW pro Anteil (Fortsetzung)

Der NIW pro Anteil jeder Anteilsklasse des InRIS CFM Trends zum Berichtsdatum lautet wie folgt:

InRIS CFM Trends	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017 <sup>1</sup>	31. Dezember 2016
Klasse C Euro gesichert	<u>92,19 EUR</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Klasse I Euro gesichert	<u>96,74 EUR</u>	<u>110,18 EUR</u>	<u>99,09 EUR</u>
Klasse M Euro gesichert	<u>-</u>	<u>109,99 EUR</u>	<u>98,42 EUR</u>
Klasse NI Euro gesichert	<u>94,14 EUR</u>	<u>108,00 EUR</u>	<u>-</u>
Klasse WD Euro gesichert	<u>95,68 EUR</u>	<u>109,45 EUR</u>	<u>98,83 EUR</u>
Klasse WD GBP gesichert	<u>97,59 GBP</u>	<u>110,59 GBP</u>	<u>99,01 GBP</u>
Klasse WD USD	<u>100,48 USD</u>	<u>111,66 USD</u>	<u>99,04 USD</u>

Der NIW pro Anteil jeder Anteilsklasse des InRIS Perdurance Market Neutral zum Berichtsdatum lautet wie folgt:

InRIS Perdurance Market Neutral	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017 <sup>1</sup>	31. Dezember 2016
Klasse C Euro	<u>88,01 EUR</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Klasse I Euro	<u>90,24 EUR</u>	<u>102,79 EUR</u>	<u>-</u>
Klasse I USD gesichert	<u>94,72 USD</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Klasse NC Euro	<u>89,87 EUR</u>	<u>102,66 EUR</u>	<u>-</u>
Klasse ND Euro	<u>-</u>	<u>103,76 EUR</u>	<u>-</u>
Klasse NI Euro	<u>90,12 EUR</u>	<u>102,44 EUR</u>	<u>-</u>

<sup>1</sup> Der endgültige NAV des Geschäftsjahres war der 29. Dezember 2017

## **Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)** *für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018*

### **23 Wichtige Ereignisse während des Geschäftsjahres**

Im Dezember 2017 gab La Caisse de dépôt et placement du Québec („la Caisse“) bekannt, in den Plattformberater Innocap Investment Management Inc. („Innocap“) anzulegen. Die Transaktion ermöglichte es dem Managementteam von Innocap, gemeinsam mit la Caisse und BNP Paribas Aktionäre von Innocap zu werden. Die National Bank of Canada verkaufte ihren gesamten Anteil an Innocaps Aktienkapital. Die Transaktion wurde 2018 abgeschlossen.

### **24 Wesentliche Änderungen im Verkaufsprospekt während des Berichtszeitraums**

Mit Wirkung vom 2. Januar 2018 wurde der Prospekt der Gesellschaft erneut herausgegeben, vor allem, um Rothschild HDF Investment Solutions die Übertragung seiner Rolle als Vertriebsstelle und Berater an Rothschild & Co Asset Management Europe zu ermöglichen und die neu abgeschlossenen Beratungs- und Vertriebsvereinbarungen widerzuspiegeln mit Rothschild & Co Asset Management Europe.

Mit Wirkung zum 2. Januar 2018 wurden die Ergänzungsangebote für InRIS Parus, R BlackRock Select Fund, InRIS Intrinsic Value Europe, InRIS CFM Diversified, InRIS 2020, InRIS Karya Macro, InRIS CFM Trends und InRIS Perdurance Market Neutral neu veröffentlicht. Die Angebotsergänzung für InRIS Parus wurde aktualisiert, um die neuen Mindestzeichnungen und Mindestbestandswerte für die abgesicherten Anteile der Klasse I Euro, Klasse I Euro, Klasse I USD, Klasse I GBP Hedged und Klasse I CHF Hedged widerzuspiegeln. Die Angebotsergänzung für InRIS CFM Diversified wurde aktualisiert, um der Entfernung von Anteilsklassen der Klasse P und den neuen Mindestzeichnungen und Mindestbestandsbeträgen für Klasse I Euro, Klasse I2 Euro, Klasse I CHF Hedged, Klasse I GBP Hedged, Klasse I Rechnung zu tragen JPY Hedged und Class I USD Hedged. Die Angebotsergänzung für InRIS 2020 wurde aktualisiert, um Rothschild & Co Asset Management Europe zu ersetzen, das Rothschild HDF Investment Solutions als Unterberater des Fonds ersetzt, um auch die Entfernung von Klassen der Klasse P zu berücksichtigen. Die Angebotsergänzung für InRIS Karya Macro wurde aktualisiert, um der Entfernung von Anteilsklassen der Klasse P und den neuen Mindestzeichnungen und Mindestbestandsbeträgen für Klasse I Euro, Klasse NI Euro, Klasse NI GBP Hedged, Klasse NI USD Hedged, Klasse I Rechnung zu tragen CHF Hedged, Class I GBP Hedged, Class I JPY Hedged und Class I USD Hedged. Die Angebotsergänzung für InRIS CFM Trends wurde aktualisiert, um der Entfernung von Anteilsklassen der Klasse P und den neuen Mindestzeichnungen und Mindestbestandswerten für die abgesicherten Anteile der Klasse I CHF, abgesichert in Euro I, abgesichert in Klasse I GBP, abgesichert in Klasse I JPY, Rechnung zu tragen. Klasse I USD abgesichert, Klasse NI CHF Hedged, Klasse NI Euro Hedged, Klasse NI GBP Hedged und Klasse NI USD. Die Mindestanforderungen für die Klassengröße für die abgesicherte Klasse I JPY wurden ebenfalls erhöht.

Die Angebotsergänzung für InRIS CFM Diversified wurde am 17. April 2018 erneut herausgegeben, um unwesentliche Änderungen der Anlagepolitik des Fonds zu berücksichtigen, um einer Erhöhung des Brutto-Long-Exposure-Grenzwerts von 600% auf 3.000% Rechnung zu tragen die Brutto-Short-Exposure-Grenze von 250% auf 3.000% und eine Erhöhung der Verschuldungsgrenze von 850% auf 3.000%. Die erhöhten Grenzwerte sind auf Änderungen in der Methodik zur Berechnung des Zinsänderungsrisikos des Fonds zurückzuführen.

## **Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)** *für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018*

### **24 Wesentliche Änderungen im Verkaufsprospekt während des Berichtszeitraums (Fortsetzung)**

Die Angebotsergänzung für InRIS CFM Trends wurde am 17. April 2018 erneut herausgegeben, um unwesentliche Änderungen der Anlagepolitik des Fonds und eine Erhöhung des Brutto-Short-Exposure-Limits von 650% auf 5.000% widerzuspiegeln. Das Short-Exposure-Limit wird erhöht, um den steigenden Zinssätzen entsprechend der Trendstrategie des Fonds Rechnung zu tragen.

Am 18. Mai 2018 wurde eine überarbeitete Angebotsergänzung für InRIS Parus herausgegeben. Die Angebotsergänzung für InRIS Parus wurde erneut herausgegeben, um der Gründung einer neuen Anteilsklasse Rechnung zu tragen, der Klasse SI Euro Hedged.

Mit Wirkung vom 20. August 2018 wurde der Prospekt der Gesellschaft erneut herausgegeben, um die Aufnahme relevanter Aktualisierungen entsprechend den Anforderungen der Verordnung (EU) 2016/679 (Allgemeine Datenschutzverordnung) des Europäischen Parlaments und des Rates zu ermöglichen, zusammen mit verschiedenen und anderen Änderungen. Der Prospekt wurde auch aktualisiert, um zu berücksichtigen, dass die Honorare des Beraters aus den Vermögenswerten des jeweiligen Fonds gezahlt werden, deren Einzelheiten in der jeweiligen Ergänzung zum Fondsangebot angegeben sind.

Die Angebotsergänzungen für InRIS Parus, InRIS Intrinsic Value Europe, InRIS CFM Diversified, InRIS 2020, InRIS Karya Macro, InRIS CFM Trends und InRIS Perdurance Market Neutral wurden am 20. August 2018 neu herausgegeben, um die geänderten Honorare des Beraters widerzuspiegeln.

Die Angebotsergänzung für InRIS Perdurance Market Neutral wurde ebenfalls aktualisiert, um die neuen Mindestzeichnungen und Mindestbestandswerte für die Klassen Class I CHF Hedged, Class I Euro, Class I GBP Hedged, Class ID GBP Hedged und Class I USD Hedged sowie die Rückstellung zu berücksichtigen die Einbeziehung von InRIS Perdurance Market Neutral als PEA-fähiger Fonds.

Am 7. Dezember 2018 wurde eine überarbeitete Angebotsergänzung für InRIS CFM Diversified, InRIS Karya Macro und InRIS CFM Trends herausgegeben, um Änderungen bei der Berechnung der Erfolgsgebühren zu berücksichtigen.

Die Angebotsergänzung für InRIS CFM Trends wurde ebenfalls aktualisiert, um die Einführung neuer Anteilsklassen zu berücksichtigen, nämlich der Euro-Hedged-Klasse I2, der Euro-Hedged-Klasse SI, der SI-Klasse der Klasse SI, der Euro-Hedged-Klasse SI2 und der Klasse SI2-USD.

InRIS CFM Diversified und InRIS CFM Trends wurden ebenfalls aktualisiert, um zu berücksichtigen, dass die Verwaltungsratsmitglieder einige oder alle Klassen der Fonds nach eigenem Ermessen für Zeichnungen von bestehenden und / oder neuen Anteilhabern schließen können (und anschließend wieder öffnen).

**Die nachfolgenden Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses (Fortsetzung)**  
*für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018*

## 25 Folgeereignisse

Am 19. Februar 2019 wurde eine überarbeitete Angebotsergänzung für InRIS Parus, InRIS Intrinsic Value Europe, InRIS CFM Diversified, InRIS 2020, InRIS Karya Macro, InRIS CFM Trends und InRIS Perdurance Market Neutral veröffentlicht.

Am 19. Februar 2019 wurde der Name des Fonds wie folgt geändert:

<b>alte Bezeichnung</b>	<b>neuer Name</b>
R Parus Fund	InRIS Parus
R Intrinsic Value Europe Fund	InRIS Intrinsic Value Europe
R CFM Diversified Fund	InRIS CFM Diversified
R 2020 Fund	InRIS 2020
R Karya Macro Fund	InRIS Karya Macro
R CFM Trends Fund	InRIS CFM Trends
R Perdurance Market Neutral Fund	InRIS Perdurance Market Neutral

Nach dem Jahresende wurden alle Anleger vollständig von InRIS Karya Macro zurückgezahlt. Am 18. Januar 2019 wurde der Handelsberatervertrag zwischen dem Anlageverwalter und Karya Capital Management LP in Bezug auf InRIS Karya Macro aufgehoben.

Nach dem Jahresende wurde das Konto der Allianz Global Investors GmbH innerhalb von InRIS 2020 aufgelöst. Am 18. Januar 2019 wurde der Handelsberatervertrag zwischen dem Anlageverwalter und der Allianz Global Investors GmbH in Bezug auf InRIS 2020 gekündigt.

Bis zum Datum der Feststellung des Abschlusses gab es keine weiteren wesentlichen Ereignisse, die sich auf die Gesellschaft auswirkten, und die eine Offenlegung oder Überarbeitung der im Abschluss enthaltenen Zahlen erforderlich machen.

## 26 Genehmigung des Abschlusses

Der Abschluss wurde durch den Verwaltungsrat der Gesellschaft am 29. April 2019 genehmigt.

# InRIS UCITS Plc

## Aufstellung der Wertpapieranlagen des InRIS Parus (ungeprüft)

zum 31. Dezember 2018

Anzahl	Titel	Währung	Beizulegender zeitwert USD	% des Netto Vermögens
<b>Aktien - 29,34%</b>				
<b>Frankreich - 1,97%</b>				
106.190	Sanofi	EUR	9.184.449	1,97%
<b>Summe Frankreich</b>			<b>9.184.449</b>	<b>1,97%</b>
<b>Hong Kong - 0,58%</b>				
67.495	Tencent Holdings Ltd	HKD	2.706.921	0,58%
<b>Summe Hong Kong</b>			<b>2.706.921</b>	<b>0,58%</b>
<b>Spanien - 0,42%</b>				
75.945	Industria De Diseno Textil	EUR	1.940.349	0,42%
<b>Summe Spanien</b>			<b>1.940.349</b>	<b>0,42%</b>
<b>Vereinigtes Königreich - 1,64%</b>				
404.531	Glaxosmithkline Plc	GBP	7.682.821	1,64%
<b>Summe Vereinigtes Königreich</b>			<b>7.682.821</b>	<b>1,64%</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika - 24,73%</b>				
6.005	Adobe Systems Inc	USD	1.358.571	0,29%
42.993	Alibaba Group Holding SP	USD	5.893.051	1,26%
17.783	Alphabet Inc	USD	18.582.524	3,98%
34.577	Apple Inc	USD	5.454.176	1,17%
3.111	Booking Holdings Inc.	USD	5.358.449	1,15%
264.229	Criteo SA Spon	USD	6.003.283	1,29%
42.040	Ctrip.Com International	USD	1.137.602	0,24%
86.850	CVS Health Corporation	USD	5.690.412	1,22%
189.583	Facebook Inc	USD	24.852.435	5,32%
86.055	Merck + Co. Inc.	USD	6.575.463	1,41%
155.770	Microsoft Corporation	USD	15.821.559	3,38%
13.010	Nvidia Corp	USD	1.736.835	0,37%
30.460	Paypal Holdings Inc	USD	2.561.381	0,55%
411.045	Twitter Inc	USD	11.813.433	2,52%
46.720	Weibo Corporation	USD	2.729.849	0,58%
<b>Summe Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>115.569.023</b>	<b>24,73%</b>
<b>Summe aktien</b>			<b>137.083.563</b>	<b>29,34%</b>



# InRIS UCITS Plc

## Aufstellung der Wertpapieranlagen des InRIS Parus (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

### Staatsanleihen - 44,74%

		Coupon wert / Fälligkeitstag	Währung	Beizulegender zeitwert USD	% des Netto Vermögens
<b>Vereinigte Staaten von Amerika - 44,74%</b>					
55.000.000	Treasury Bill	0.01% 28 Mar 2019	USD	54.692.716	11,71%
25.500.000	Treasury Bill	0.01% 25 Apr 2019	USD	25.307.800	5,42%
32.000.000	Treasury Bill	0.01% 23 May 2019	USD	31.696.380	6,79%
32.000.000	Treasury Bill	0.01% 20 Jun 2019	USD	31.633.833	6,77%
19.000.000	Treasury Bill	0.01% 14 Feb 2019	USD	18.945.760	4,05%
47.000.000	Treasury Bill	0.01% 04 Apr 2019	USD	46.709.181	10,00%
<b>Summe Vereinigte Staaten von Amerika</b>				<b>208.985.670</b>	<b>44,74%</b>

### Summe staatsanleihen

**208.985.670 44,74%**

Gegenpartei	Anzahl	Titel	Währung	Beizulegender zeitwert USD	% des Netto Vermögens
-------------	--------	-------	---------	----------------------------------	--------------------------

### Derivative Finanzinstrumente - 4,04%

#### Differenzkontrakte - 4,04%

MS	418.935	Advanced Micro Devices	USD	2.199.409	0,47%
MS	2.460	Adyen Nv	EUR	(153.469)	(0,03)%
MS	68.775	Alliance Data Systems Corp	USD	3.010.262	0,64%
MS	60.155	Asml Holding Nv	EUR	923.876	0,20%
CS	731.651	Aust And Nz Banking Group	AUD	1.164.086	0,25%
MS	60.195	Avalonbay Communities Inc	USD	1.002.849	0,21%
CS	100	Avalonbay Communities Inc	USD	1.666	0,00%
MS	488.961	Barratt Developments Plc	GBP	(4.982)	0,00%
CS	1.470	Barratt Developments Plc	GBP	(15)	0,00%
MS	83.065	Bed Bath & Beyond Inc	USD	156.162	0,03%
CS	27.791	Bed Bath & Beyond Inc	USD	52.247	0,01%
MS	88.134	Berkeley Group Holdings/The	GBP	(259.292)	(0,06)%
MS	82.397	Carmax Inc	USD	242.247	0,05%
MS	310.175	Casino Guichard Perrachon	EUR	182.572	0,04%
MS	32.715	Caterpillar Inc	USD	388.654	0,08%
CS	560	Caterpillar Inc	USD	6.653	0,00%
MS	985.315	China Evergrande Group	HKD	207.651	0,04%
CS	294.961	Commonwealth Bank Of Australia	AUD	(174.429)	(0,04)%
MS	2.321.045	Country Garden Holdings Co	HKD	77.078	0,02%
MS	23.640	Credit Acceptance Corp	USD	564.380	0,12%
CS	150	Credit Acceptance Corp	USD	3.936	0,00%
MS	56.130	Discovery Communications-A	USD	194.210	0,04%
MS	40.025	Essex Property Trust Inc	USD	703.239	0,15%
MS	233.540	First Quantum Minerals Ltd	CAD	436.028	0,09%
CS	1.350.370	Fortescue Metals Group Ltd	AUD	(19.013)	0,00%

# InRIS UCITS Plc

## Aufstellung der Wertpapieranlagen des InRIS Parus (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

Gegenpartei	Anzahl	Titel	Währung	Beizulegender zeitwert USD	% des Netto Vermögens
<b>Differenzkontrakte (fortsetzung)</b>					
MS	197.580	Infineon Technologies Ag	EUR	315.630	0,07%
MS	384.420	International Consolidated Air Cfd	GBP	39.168	0,01%
MS	126.320	Interpublic Group Of Cos Inc	USD	394.118	0,08%
CS	2.830	Interpublic Group Of Cos Inc	USD	8.830	0,00%
MS	240.338	Itv Plc	GBP	57.392	0,01%
CS	54.860	Itv Plc	GBP	13.101	0,00%
MS	1.537.040	Kingfisher Plc	GBP	694.939	0,15%
CS	49.460	Kingfisher Plc	GBP	22.362	0,00%
MS	63.050	Kohls Corp	USD	105.924	0,02%
CS	3.770	Kohls Corp	USD	6.334	0,00%
MS	163.725	Macerich Co/The	USD	1.205.016	0,26%
CS	620	Macerich Co/The	USD	4.563	0,00%
MS	7.940	Macy'S Inc	USD	36.286	0,01%
CS	54.550	Macy'S Inc	USD	249.294	0,05%
MS	60.520	Micron Technology Inc	USD	502.316	0,11%
CS	732.692	National Australia Bank Ltd	AUD	(286.443)	(0,06)%
MS	33.965	Omnicom Group	USD	116.840	0,02%
CS	760	Omnicom Group	USD	2.614	0,00%
MS	85.486	Persimmon Plc	GBP	(40.284)	0,00%
CS	1.920	Persimmon Plc	GBP	(905)	0,00%
MS	29.870	Publicis Groupe	EUR	77.170	0,02%
CS	860	Publicis Groupe	EUR	2.222	0,00%
MS	87.075	Ringcentral Inc-Class A	USD	181.116	0,04%
MS	108.535	Seagate Technology	USD	602.187	0,13%
CS	136.578	Seagate Technology	USD	842.686	0,18%
MS	376.175	Snap Inc - A	USD	319.749	0,07%
MS	90.530	Sonos Inc	USD	228.136	0,05%
MS	2.065.839	Sunac China Holdings Ltd	HKD	184.701	0,04%
MS	54.185	Target Corp	USD	338.656	0,07%
CS	1.510	Target Corp	USD	9.438	0,00%
MS	626.905	Taylor Wimpey Plc	GBP	(20.759)	0,00%
CS	9.530	Taylor Wimpey Plc	GBP	(316)	0,00%
MS	122.820	Viacom Inc-Class B	USD	708.671	0,15%
MS	13.205	Wayfair Inc- Class A	USD	(992)	0,00%
CS	764.710	Westpac Banking Corp	AUD	651.410	0,14%
MS	44.265	Workday Inc-Class A	USD	359.432	0,08%
MS	72.985	Wpp Plc	GBP	31.232	0,01%
CS	22.970	Wpp Plc	GBP	9.830	0,00%
<b>Summe differenzkontrakte</b>				<b>18.877.669</b>	<b>4,04%</b>

# InRIS UCITS Plc

## Aufstellung der Wertpapieranlagen des InRIS Parus (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

Gegenpartei	Vorwärts	Ablauf datam	Betrag gekauft	Betrag verkauft	Beizulegender zeitwert USD	% des Netto Vermögens
<b>Derivative Finanzinstrumente (fortsetzung)</b>						
<b>Devisenterminkontrakte- 0,11%</b>						
NBC	BOUGHT CHF/SOLD USD	2-Jan-19	120.200	121.365	566	0,00%
NBC	BOUGHT EUR/SOLD USD	2-Jan-19	5.218.600	5.957.032	8.610	0,00%
MS	BOUGHT USD/SOLD CNY	14-Jan-19	8.900.000	61.579.100	(69.373)	(0,01)%
MS	BOUGHT USD/SOLD HKD	14-Jan-19	9.000.000	70.320.852	15.477	0,00%
MS	BOUGHT USD/SOLD GBP	14-Jan-19	25.086.618	20.000.000	(399.197)	(0,09)%
MS	BOUGHT USD/SOLD AUD	14-Jan-19	47.609.364	66.000.000	1.134.319	0,25%
MS	BOUGHT USD/SOLD EUR	14-Jan-19	29.578.214	26.000.000	(170.766)	(0,04)%
NBC	BOUGHT EUR/SOLD USD	31-Jan-19	296.305.400	339.560.062	(48.381)	(0,01)%
NBC	BOUGHT GBP/SOLD USD	31-Jan-19	3.218.600	4.076.679	28.189	0,01%
NBC	BOUGHT CHF/SOLD USD	31-Jan-19	3.100.500	3.134.351	18.833	0,00%
NBC	BOUGHT USD/SOLD EUR	31-Jan-19	5.971.383	5.218.600	(8.176)	0,00%
NBC	BOUGHT USD/SOLD CHF	31-Jan-19	121.678	120.200	(564)	0,00%
<b>Summe Devisenterminkontrakte</b>					<b>509.537</b>	<b>0,11%</b>
<b>Summe Derivative Finanzinstrumente</b>					<b>19.387.206</b>	<b>4,15%</b>
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>					<b>15.477.517</b>	<b>3,31%</b>
<b>Fällig von Maklern</b>					<b>114.584.035</b>	<b>24,53%</b>
<b>Fällig nach Maklern</b>					<b>(21.883.160)</b>	<b>(4,68)%</b>
<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>					<b>(6.486.885)</b>	<b>(1,39)%</b>
<b>Gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibender Nettoinventarwert</b>					<b>467.147.946</b>	<b>100,00%</b>

### Gegenparteien bei derivativen Finanzinstrumenten

Name	Code	Name	Code
Morgan Stanley	MS	National Bank of Canada	NBC
Credit Suisse	CS		

# InRIS UCITS Plc

## Aufstellung der Wertpapieranlagen des InRIS Parus (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

### Zusammenfassung

<b>Einstufung</b>	<b>Beschreibung</b>	<b>Beizulegender zeitwert USD</b>	<b>% des Nettovermögen</b>	<b>% der Gesamtvermögen</b>
A	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	137.083.563	29,34%	23,30%
B	Andere als die vorstehend genannten übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	208.985.670	44,74%	35,53%
C	OGAW und AIF	-	-	-
D	Finanzderivate, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	-	-	-
E	OTC Finanzderivate	19.387.206	4,15%	3,30%
	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	15.477.517	3,31%	2,63%
	Saldo gegenüber Maklern positiv	114.584.035	24,53%	19,48%
	Saldo gegenüber Maklern negativ	(21.883.160)	(4,68)%	(3,72)%
	Andere Nettovermögenswerte und - verbindlichkeiten	(6.486.885)	(1,39)%	(1,10)%
	<b>Nettovermögen, das den Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>	<b>467.147.946</b>	<b>100,00%</b>	

# InRIS UCITS Plc

## Aufstellung der Wertpapieranlagen des InRIS Intrinsic Value Europe (ungeprüft) zum 31. Dezember 2018

Anzahl	Titel	Währung	Beizulegender zeitwert EUR	% des Netto Vermögens
<b>Aktien - 88,37%</b>				
<b>Belgien - 1,96%</b>				
235.157	Tessenderlo Group	EUR	6.843.069	1,96%
<b>Summe Belgien</b>			<b>6.843.069</b>	<b>1,96%</b>
<b>Finnland - 4,01%</b>				
341.150	Metso OYJ	EUR	7.812.335	2,23%
517.815	Tikkurila OYJ	EUR	6.224.136	1,78%
<b>Summe Finnland</b>			<b>14.036.471</b>	<b>4,01%</b>
<b>Frankreich - 8,08%</b>				
195.367	Publicis Groupe	EUR	9.783.979	2,80%
157.880	TFF Group	EUR	5.525.010	1,58%
214.171	Vicat	EUR	8.879.530	2,54%
191.000	Vivendi	EUR	4.064.480	1,16%
<b>Summe Frankreich</b>			<b>28.252.999</b>	<b>8,08%</b>
<b>Deutschland - 22,79%</b>				
37.000	Adidas AG	EUR	6.748.800	1,93%
87.800	Beiersdorf AG	EUR	8.003.848	2,29%
420.908	DWS Group GmbH & Co KgaA	EUR	9.836.619	2,81%
169.400	Heidelbergcement AG	EUR	9.042.572	2,59%
116.400	Hornbach Baumarkt AG	EUR	1.983.456	0,57%
207.407	Lanxess AG	EUR	8.337.761	2,38%
77.700	Mtu Aero Engines AG	EUR	12.307.680	3,52%
217.000	Scout24 AG	EUR	8.714.720	2,49%
537.750	Thyssenkrupp AG	EUR	8.055.495	2,30%
297.100	Zalando SE	EUR	6.666.924	1,91%
<b>Summe Deutschland</b>			<b>79.697.875</b>	<b>22,79%</b>
<b>Irland - 2,25%</b>				
340.350	CRH Plc	GBP	7.853.002	2,25%
<b>Summe Irland</b>			<b>7.853.002</b>	<b>2,25%</b>
<b>Niederlande - 12,98%</b>				
118.100	Akzo Nobel	EUR	8.314.240	2,38%
131.157	Heineken Holding NV	EUR	9.672.829	2,77%
145.500	Hunter Douglas NV	EUR	8.468.100	2,42%
155.300	Koninklijke Philips NV	EUR	4.803.429	1,37%
240.100	Takeaway.Com NV	EUR	14.117.880	4,04%
<b>Summe Niederlande</b>			<b>45.376.478</b>	<b>12,98%</b>

# InRIS UCITS Plc

## Aufstellung der Wertpapieranlagen des InRIS Intrinsic Value Europe (ungeprüft) (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2018

Anzahl	Titel	Währung	Beizulegender zeitwert EUR	% des Netto Vermögens	
<b>Norwegen - 3,54%</b>					
466.970	Schibsted ASA B Shares	NOK	12.383.400	3,54%	
<b>Summe Norwegen</b>			<b>12.383.400</b>	<b>3,54%</b>	
<b>Schweden - 0,79%</b>					
127.900	Essity Aktiebolag	SEK	2.746.034	0,79%	
<b>Summe Schweden</b>			<b>2.746.034</b>	<b>0,79%</b>	
<b>Schweiz - 16,26%</b>					
195.000	Cie Financiere Richemont Reg	CHF	10.901.423	3,12%	
330.300	Julius Baer Group Ltd	CHF	10.261.450	2,93%	
150.010	Nestle Sa Reg	CHF	10.622.608	3,03%	
152.425	Pargesa Holding SA	CHF	9.583.058	2,74%	
46.280	Schindler Holding Part Cert	CHF	7.995.900	2,29%	
29.500	Swatch Group AG	CHF	7.505.122	2,15%	
<b>Summe Schweiz</b>			<b>56.869.561</b>	<b>16,26%</b>	
<b>Vereinigtes Königreich - 15,71%</b>					
553.942	Babcock Intl Group Plc	GBP	3.019.739	0,86%	
4.499.000	Hays Plc	GBP	7.017.362	2,00%	
1.427.258	Inchcape Plc	GBP	8.769.561	2,51%	
1.307.100	Rolls Royce Holdings Plc	GBP	12.086.951	3,46%	
8.493.682	Serco Group Plc	GBP	9.046.566	2,59%	
865.900	Standard Chartered Plc	GBP	5.877.989	1,68%	
199.100	Unilever Plc	GBP	9.113.483	2,61%	
<b>Summe Vereinigtes Königreich</b>			<b>54.931.651</b>	<b>15,71%</b>	
<b>Summe Aktien</b>			<b>308.990.540</b>	<b>88,37%</b>	
<b>Staatsanleihen - 9,22%</b>					
		Coupon wert / Fälligkeitstag	Währung	Beizulegender zeitwert EUR	% des Netto Vermögens
<b>Dänemark - 1,60%</b>					
41.559.000	Denmark Treasury Bill	0.01% 3 Jun 2019	DKK	5.584.076	1,60%
<b>Summe Dänemark</b>			<b>5.584.076</b>	<b>1,60%</b>	
<b>Norwegen - 2,04%</b>					
70.854.000	Norwegian Treasury Bill	0.01% 20 Mar 2019	NOK	7.147.992	2,04%
<b>Summe Norwegen</b>			<b>7.147.992</b>	<b>2,04%</b>	

# InRIS UCITS Plc

---

## Aufstellung der Wertpapieranlagen des InRIS Intrinsic Value Europe (ungeprüft) (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2018

Staatsanleihen (Fortsetzung)	Coupon wert / Fälligkeitstag	Währung	Beizulegender zeitwert EUR	% des Netto Vermögens	
<b>Vereinigtes Königreich - 5,58%</b>					
3.147.000	UK Treasury Bill	0.01% 7 Jan 2019	GBP	3.505.926	1,00%
3.580.000	UK Treasury Bill	0.01% 4 Feb 2019	GBP	3.986.436	1,14%
5.500.000	UK Treasury Bill	0.01% 25 Feb 2019	GBP	6.122.084	1,75%
5.300.000	UK Treasury Bill	0.01% 28 Jan 2019	GBP	5.902.563	1,69%
<b>Summe Vereinigtes Königreich</b>			<b>19.517.009</b>	<b>5,58%</b>	
<b>Summe Staatsanleihen</b>			<b>32.249.077</b>	<b>9,22%</b>	
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>			<b>8.744.476</b>	<b>2,50%</b>	
<b>Fällig von Maklern</b>			<b>129</b>	<b>0,00%</b>	
<b>Fällig nach Maklern</b>			<b>(44)</b>	<b>0,00%</b>	
<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>			<b>(324.636)</b>	<b>(0,09)%</b>	
<b>Gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibender Nettoinventarwert</b>			<b>349.659.542</b>	<b>100,00%</b>	

# InRIS UCITS Plc

## Aufstellung der Wertpapieranlagen des InRIS Intrinsic Value Europe (ungeprüft) (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2018

### Zusammenfassung

Einstufung	Beschreibung	Beizulegender	% des	% der
		zeitwert EUR		
A	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	308.990.540	88,37%	88,13%
B	Andere als die vorstehend genannten übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	32.249.077	9,22%	9,20%
C	OGAW und AIF	-	-	-
D	Finanzderivate, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	-	-	-
E	OTC Finanzderivate	-	-	-
	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	8.744.476	2,50%	2,49%
	Saldo gegenüber Maklern positiv	129	0,00%	0,00%
	Saldo gegenüber Maklern negativ	(44)	0,00%	0,00%
	Andere Nettovermögenswerte und -verbindlichkeiten	(324.636)	(0,09)%	(0,09)%
<b>Nettovermögen, das den Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>		<b>349.659.542</b>	<b>100,00%</b>	



# InRIS UCITS Plc

## Aufstellung der Wertpapieranlagen des InRIS CFM Diversified (ungeprüft)

zum 31. Dezember 2018

Anzahl	Titel	Coupon wert / Fälligkeitstag	Währung	Beizulegender zeitwert EUR	% des Netto Vermögens
<b>Staatsanleihen - 58,33%</b>					
<b>Frankreich - 58,33%</b>					
37.500.000	French Treasury Bills	0.01% 27 Feb 2019	EUR	37.548.563	5,90%
57.500.000	French Treasury Bills	0.01% 27 Mar 2019	EUR	57.608.388	9,05%
102.500.000	French Treasury Bills	0.01% 22 May 2019	EUR	102.812.113	16,15%
16.000.000	French Treasury Bills	0.01% 13 Feb 2019	EUR	16.015.760	2,52%
35.000.000	French Treasury Bills	0.01% 17 Jul 2019	EUR	35.127.575	5,52%
23.000.000	French Treasury Bills	0.01% 13 Mar 2019	EUR	23.035.535	3,61%
63.000.000	French Treasury Bills	0.01% 5 Aug 2019	EUR	63.172.620	9,92%
36.000.000	French Treasury Bills	0.01% 4 Oct 2019	EUR	36.077.400	5,66%
<b>Summe Frankreich</b>				<b>371.397.954</b>	<b>58,33%</b>
<b>Summe Staatsanleihen</b>				<b>371.397.954</b>	<b>58,33%</b>

Gegenpartei	Anzahl	Zugrundeliegend	Währung	Beizulegender zeitwert EUR	% des Netto Vermögens
<b>Derivative Finanzinstrumente- 1,02%</b>					
<b>Differenzkontrakte - 4,07%</b>					
JPM	1.133.541	Equity	CAD	778.606	0,12%
JPM	982.189	Equity	CAD	(686.434)	(0,11)%
JPM	5.419.434	Equity	USD	17.597.832	2,76%
JPM	5.174.796	Equity	USD	(11.305.072)	(1,78)%
BARC	8.943.882	Equity	AUD	3.021.199	0,47%
BARC	7.397.450	Equity	AUD	(2.038.385)	(0,32)%
BARC	353.687	Equity	CHF	6.568.482	1,03%
BARC	34.847	Equity	CHF	(265.913)	(0,04)%
BARC	41.425	Equity	DKK	600.223	0,09%
BARC	240.419	Equity	DKK	(1.989.635)	(0,31)%
BARC	4.659.352	Equity	EUR	13.445.195	2,11%
BARC	4.275.531	Equity	EUR	(11.827.442)	(1,86)%
BARC	8.011.074	Equity	GBP	6.936.238	1,09%
BARC	6.623.852	Equity	GBP	(4.801.632)	(0,75)%
BARC	1.114.537	Equity	NOK	3.012.992	0,47%
BARC	2.082.815	Equity	NOK	(870.148)	(0,14)%
BARC	1.144.764	Equity	SEK	2.005.656	0,32%
BARC	1.076.094	Equity	SEK	(2.514.044)	(0,39)%

# InRIS UCITS Plc

## Aufstellung der Wertpapieranlagen des InRIS CFM Diversified (ungeprüft)

(Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2018

Gegenpartei	Anzahl	Zugrundeliegend	Währung	Beizulegender zeitwert EUR	% des Netto Vermögens
<b>Differenzkontrakte (fortsetzung)</b>					
DB	4.131.172	Equity	AUD	419.032	0,07%
DB	2.364.869	Equity	AUD	(330.368)	(0,05)%
DB	1.264.242	Equity	CAD	728.842	0,11%
DB	993.260	Equity	CAD	(805.503)	(0,13)%
DB	162.079	Equity	CHF	1.210.183	0,20%
DB	15.075	Equity	CHF	(55.463)	(0,01)%
DB	93.973	Equity	DKK	240.662	0,04%
DB	79.541	Equity	DKK	(609.962)	(0,10)%
DB	2.370.637	Equity	EUR	4.151.117	0,66%
DB	2.157.586	Equity	EUR	(2.165.406)	(0,34)%
DB	6.602.077	Equity	GBP	3.123.332	0,50%
DB	1.246.809	Equity	GBP	(228.669)	(0,04)%
DB	392.071	Equity	JPY	661.559	0,10%
DB	899.221	Equity	JPY	(812.762)	(0,13)%
DB	335.292	Equity	NOK	207.408	0,03%
DB	1.322.603	Equity	NOK	(958.029)	(0,15)%
DB	378.883	Equity	SEK	503.402	0,08%
DB	840.561	Equity	SEK	(681.963)	(0,11)%
DB	2.769.184	Equity	USD	7.773.267	1,22%
DB	2.229.738	Equity	USD	(4.864.304)	(0,76)%
Nomura	4.406.232	Equity	JPY	6.725.304	1,06%
Nomura	3.769.461	Equity	JPY	(5.963.304)	(0,94)%
<b>Summe Differenzkontrakte</b>				<b>25.936.093</b>	<b>4,07%</b>

## Aufstellung der Wertpapieranlagen des InRIS CFM Diversified (ungeprüft)

(Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2018

Gegenpartei	Vorwärts	Ablauf Datum	Betrag gekauft	Betrag verkauft	Beizulegender zeitwert EUR	% des Netto Vermögens
<b>Devisenterminkontrakte - (0,06)%</b>						
NBC	Buy CHF/Sell EUR	2-Jan-19	101.200	89.486	316	0,00%
NBC	Buy USD/Sell EUR	3-Jan-19	91.300	79.975	(108)	0,00%
NBC	Buy AUD/Sell EUR	3-Jan-19	116.100	71.738	(238)	0,00%
DB	Buy AUD/Sell EUR	31-Jan-19	65.254.600	40.909.410	(792.948)	(0,13)%
DB	Buy EUR/Sell AUD	31-Jan-19	501.104	807.200	4.863	0,00%
DB	Buy CHF/Sell EUR	31-Jan-19	6.604.200	5.827.649	34.121	0,01%
DB	Buy EUR/Sell CHF	31-Jan-19	89.502	101.200	(321)	0,00%
DB	Buy GBP/Sell EUR	31-Jan-19	8.054.300	8.903.714	61.172	0,01%
DB	Buy USD/Sell EUR	31-Jan-19	21.467.200	18.735.065	206	0,00%
DB	Buy EUR/Sell USD	31-Jan-19	79.790	91.300	109	0,00%
DB	Buy BRL/Sell USD	20-Mar-19	60.526.382	15.337.480	83.110	0,01%
DB	Buy USD/Sell BRL	20-Mar-19	233.014	917.268	(1.009)	0,00%
DB	Buy CZK/Sell EUR	20-Mar-19	164.413.887	6.341.708	19.282	0,00%
DB	Buy EUR/Sell CZK	20-Mar-19	208.986	5.418.043	(632)	0,00%
DB	Buy EUR/Sell NOK	20-Mar-19	10.607.662	104.616.733	71.326	0,01%
DB	Buy EUR/Sell HUF	20-Mar-19	1.311.433	424.335.795	(9.739)	0,00%
DB	Buy HUF/Sell EUR	20-Mar-19	22.189.548	68.837	250	0,00%
DB	Buy EUR/Sell PLN	20-Mar-19	2.612.820	11.275.793	(593)	0,00%
DB	Buy EUR/Sell SEK	20-Mar-19	7.210.916	73.921.984	(80.619)	(0,01)%
DB	Buy ILS/Sell USD	20-Mar-19	6.970.340	1.862.544	6.016	0,00%
DB	Buy USD/Sell ILS	20-Mar-19	62.363.584	231.037.686	73.522	0,01%
DB	Buy INR/Sell USD	20-Mar-19	3.751.938.104	52.027.812	551.387	0,09%
DB	Buy USD/Sell INR	20-Mar-19	3.409.072	244.826.584	(29.859)	0,00%
DB	Buy NOK/Sell EUR	20-Mar-19	413.033.782	42.341.705	(743.551)	(0,12)%
DB	Buy PLN/Sell EUR	20-Mar-19	60.979.507	14.125.827	7.515	0,00%
DB	Buy SEK/Sell EUR	20-Mar-19	81.693.966	7.936.658	121.490	0,02%
DB	Buy SGD/Sell USD	20-Mar-19	819.036	597.786	1.815	0,00%
DB	Buy USD/Sell SGD	20-Mar-19	18.992.224	25.968.987	(40.846)	(0,01)%
DB	Buy TRY/Sell USD	20-Mar-19	215.200.613	38.105.360	320.661	0,05%
DB	Buy USD/Sell TRY	20-Mar-19	68.294	388.008	(756)	0,00%
DB	Buy USD/Sell ZAR	20-Mar-19	4.397.882	63.853.033	(166)	0,00%
DB	Buy ZAR/Sell USD	20-Mar-19	547.095.847	37.712.542	(12.159)	0,00%
<b>Summe Devisenterminkontrakte</b>					<b>(356.383)</b>	<b>(0,06)%</b>

# InRIS UCITS Plc

## Aufstellung der Wertpapieranlagen des InRIS CFM Diversified (ungeprüft)

(Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2018

Gegenpartei	Anzahl von Verträge	Titel	Position	Beizulegender	
				zeitwert EUR	% des Netto Vermögens
<b>Option Verträge - (2,59)%</b>					
BARC	(15)	S+P Emini 3Rd WkJan19C 2830 Exp 01/18/2019	Kurz	(164)	0,00%
BARC	(1)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2790 Exp 01/18/2019	Kurz	(12.455)	0,00%
BARC	(15)	S+P Emini 3Rd WkJan19C 2840 Exp 01/18/2019	Kurz	(131)	0,00%
BARC	(17)	S+P Emini 3Rd WkJan19C 2880 Exp 01/18/2019	Kurz	(112)	0,00%
BARC	(25)	S+P Emini 3Rd WkJan19C 2825 Exp 01/18/2019	Kurz	(273)	0,00%
BARC	(26)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2465 Exp 01/18/2019	Kurz	(44.920)	(0,01)%
BARC	(38)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2485 Exp 01/18/2019	Kurz	(77.286)	(0,01)%
BARC	(21)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2655 Exp 01/18/2019	Kurz	(141.911)	(0,02)%
BARC	(16)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2570 Exp 01/18/2019	Kurz	(61.934)	(0,01)%
BARC	(86)	Us 10Yr Fut OptnFeb19C 119 Exp 01/25/2019	Kurz	(229.219)	(0,04)%
BARC	(51)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2500 Exp 01/18/2019	Kurz	(115.995)	(0,02)%
BARC	(156)	Euro Curr 2Pm OpJan19C 1.185 Exp 01/04/2019	Kurz	(853)	0,00%
BARC	(47)	Euro Curr 2Pm OpJan19P 1.105 Exp 01/04/2019	Kurz	(257)	0,00%
BARC	(21)	Euro Curr 2Pm OpJan19C 1.14 Exp 01/04/2019	Kurz	(29.392)	0,00%
BARC	(350)	Euro Curr 2Pm OpJan19C 1.165 Exp 01/04/2019	Kurz	(17.222)	0,00%
BARC	(3)	Euro Curr 2Pm OpJan19C 1.13 Exp 01/04/2019	Kurz	(7.315)	0,00%
BARC	(416)	Euro Curr 2Pm OpJan19C 1.17 Exp 01/04/2019	Kurz	(6.823)	0,00%
BARC	(50)	Us 10Yr Fut OptnFeb19C 118 Exp 01/25/2019	Kurz	(176.322)	(0,03)%
BARC	(432)	Euro Curr 2Pm OpJan19P 1.125 Exp 01/04/2019	Kurz	(2.362)	0,00%
BARC	(4)	Euro Curr 2Pm OpJan19C 1.125 Exp 01/04/2019	Kurz	(11.941)	0,00%
BARC	(289)	Euro Curr 2Pm OpJan19C 1.175 Exp 01/04/2019	Kurz	(1.580)	0,00%
BARC	(350)	Euro Curr 2Pm OpJan19P 1.12 Exp 01/04/2019	Kurz	(1.914)	0,00%
BARC	(97)	Euro Curr 2Pm OpJan19P 1.1 Exp 01/04/2019	Kurz	(530)	0,00%
BARC	(106)	Euro Curr 2Pm OpJan19P 1.11 Exp 01/04/2019	Kurz	(580)	0,00%
BARC	(193)	Euro Curr 2Pm OpJan19P 1.14 Exp 01/04/2019	Kurz	(10.552)	0,00%
BARC	(330)	Euro Curr 2Pm OpJan19P 1.13 Exp 01/04/2019	Kurz	(3.608)	0,00%
BARC	(350)	Euro Curr 2Pm OpJan19P 1.115 Exp 01/04/2019	Kurz	(1.914)	0,00%
BARC	(187)	Euro Curr 2Pm OpJan19C 1.18 Exp 01/04/2019	Kurz	(1.022)	0,00%
BARC	2	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2350 Exp 01/18/2019	Lange	1.312	0,00%
BARC	(450)	Us 10Yr Fut OptnFeb19C 120 Exp 01/25/2019	Kurz	(811.901)	(0,13)%
BARC	(105)	Euro Curr 2Pm OpJan19P 1.145 Exp 01/04/2019	Kurz	(13.778)	0,00%
BARC	(7)	S+P Emini 3Rd WkJan19C 2805 Exp 01/18/2019	Kurz	(92)	0,00%
BARC	(4)	S+P Emini 3Rd WkJan19C 2800 Exp 01/18/2019	Kurz	(61)	0,00%
BARC	(20)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2380 Exp 01/18/2019	Kurz	(17.058)	0,00%
BARC	(22)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2720 Exp 01/18/2019	Kurz	(207.606)	(0,03)%
BARC	(6)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2430 Exp 01/18/2019	Kurz	(7.807)	0,00%
BARC	(10)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2365 Exp 01/18/2019	Kurz	(7.545)	0,00%
BARC	(18)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2575 Exp 01/18/2019	Kurz	(72.235)	(0,01)%
BARC	(23)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2420 Exp 01/18/2019	Kurz	(27.413)	0,00%
BARC	(5)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2400 Exp 01/18/2019	Kurz	(5.085)	0,00%

## Aufstellung der Wertpapieranlagen des InRIS CFM Diversified (ungeprüft)

(Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2018

Gegenpartei	Anzahl von Verträgen	Titel	Position	Beizulegender zeitwert EUR	% des Netto Vermögens
<b>Option Verträge (fortsetzung)</b>					
BARC	(10)	S+P Emini 3Rd WkJan19C 2770 Exp 01/18/2019	Kurz	(219)	0,00%
BARC	(6)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2700 Exp 01/18/2019	Kurz	(51.568)	(0,01)%
BARC	(25)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2540 Exp 01/18/2019	Kurz	(77.636)	(0,01)%
BARC	2	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2355 Exp 01/18/2019	Lange	1.378	0,00%
BARC	(16)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2515 Exp 01/18/2019	Kurz	(40.940)	(0,01)%
BARC	(3)	S+P Emini 3Rd WkJan19C 2745 Exp 01/18/2019	Kurz	(98)	0,00%
BARC	(203)	Euro Curr 2Pm OpJan19C 1.15 Exp 01/04/2019	Kurz	(108.767)	(0,02)%
BARC	(359)	Euro Curr 2Pm OpJan19C 1.16 Exp 01/04/2019	Kurz	(43.181)	(0,01)%
BARC	(99)	Euro Curr 2Pm OpJan19P 1.15 Exp 01/04/2019	Kurz	(29.228)	0,00%
BARC	(100)	Us 10Yr Fut OptnFeb19P 118.5 Exp 01/25/2019	Kurz	(1.367)	0,00%
BARC	(350)	Us 10Yr Fut OptnFeb19P 119 Exp 01/25/2019	Kurz	(9.568)	0,00%
BARC	(436)	Us 10Yr Fut OptnFeb19C 119.5 Exp 01/25/2019	Kurz	(971.384)	(0,15)%
BARC	(16)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2395 Exp 01/18/2019	Kurz	(15.571)	0,00%
BARC	(47)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2480 Exp 01/18/2019	Kurz	(91.480)	(0,01)%
BARC	(148)	Euro Curr 2Pm OpJan19C 1.145 Exp 01/04/2019	Kurz	(137.559)	(0,02)%
BARC	(39)	Euro Curr 2Pm OpJan19P 1.095 Exp 01/04/2019	Kurz	(213)	0,00%
BARC	(1)	Euro Curr 2Pm OpJan19C 1.135 Exp 01/04/2019	Kurz	(1.903)	0,00%
BARC	(289)	Euro Curr 2Pm OpJan19C 1.155 Exp 01/04/2019	Kurz	(79.003)	(0,01)%
BARC	(282)	Euro Curr 2Pm OpJan19P 1.135 Exp 01/04/2019	Kurz	(6.167)	0,00%
BARC	(43)	Euro Curr 2Pm OpJan19C 1.19 Exp 01/04/2019	Kurz	(235)	0,00%
BARC	(22)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2535 Exp 01/18/2019	Kurz	(65.674)	(0,01)%
BARC	(38)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2470 Exp 01/18/2019	Kurz	(68.561)	(0,01)%
BARC	(26)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2505 Exp 01/18/2019	Kurz	(61.409)	(0,01)%
BARC	(8)	S+P Emini 3Rd WkJan19C 2835 Exp 01/18/2019	Kurz	(70)	0,00%
BARC	(26)	Euro Curr 2Pm OpJan19P 1.155 Exp 01/04/2019	Kurz	(14.784)	(0,01)%
BARC	(23)	S+P Emini 3Rd WkJan19C 2815 Exp 01/18/2019	Kurz	(252)	0,00%
BARC	(11)	S+P Emini 3Rd WkJan19C 2885 Exp 01/18/2019	Kurz	(72)	0,00%
BARC	(4)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2415 Exp 01/18/2019	Kurz	(4.593)	0,00%
BARC	(7)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2510 Exp 01/18/2019	Kurz	(17.222)	0,00%
BARC	(6)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2390 Exp 01/18/2019	Kurz	(5.577)	0,00%
BARC	(44)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2450 Exp 01/18/2019	Kurz	(67.358)	(0,01)%
BARC	(1)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2760 Exp 01/18/2019	Kurz	(11.153)	0,00%
BARC	(4)	S+P Emini 3Rd WkJan19C 2820 Exp 01/18/2019	Kurz	(44)	0,00%
BARC	(4)	S+P Emini 3Rd WkJan19C 2740 Exp 01/18/2019	Kurz	(149)	0,00%
BARC	(10)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2555 Exp 01/18/2019	Kurz	(34.663)	(0,01)%
BARC	(11)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2490 Exp 01/18/2019	Kurz	(23.214)	0,00%
BARC	(19)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2600 Exp 01/18/2019	Kurz	(90.999)	(0,01)%
BARC	(37)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2605 Exp 01/18/2019	Kurz	(183.277)	(0,03)%
BARC	(14)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2440 Exp 01/18/2019	Kurz	(19.748)	0,00%
BARC	(8)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2410 Exp 01/18/2019	Kurz	(8.835)	0,00%

## Aufstellung der Wertpapieranlagen des InRIS CFM Diversified (ungeprüft)

(Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2018

Gegenpartei	Anzahl von Verträgen	Titel	Position	Beizulegender zeitwert EUR	% des Netto Vermögens
<b>Option Verträge (fortsetzung)</b>					
BARC	1	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2425 Exp 01/18/2019	Lange	1.247	0,00%
BARC	(7)	S+P Emini 3Rd WkJan19C 2780 Exp 01/18/2019	Kurz	(138)	0,00%
BARC	(6)	S+P Emini 3Rd WkJan19C 2785 Exp 01/18/2019	Kurz	(105)	0,00%
BARC	(1)	S+P Emini 3Rd WkJan19C 2580 Exp 01/18/2019	Kurz	(897)	0,00%
BARC	(3)	S+P Emini 3Rd WkJan19C 2795 Exp 01/18/2019	Kurz	(46)	0,00%
BARC	(11)	S+P Emini 3Rd WkJan19C 2730 Exp 01/18/2019	Kurz	(505)	0,00%
BARC	(24)	S+P Emini 3Rd WkJan19C 2810 Exp 01/18/2019	Kurz	(315)	0,00%
BARC	(14)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2615 Exp 01/18/2019	Kurz	(74.094)	(0,01)%
BARC	(844)	Us 10Yr Fut OptnFeb19P 120.5 Exp 01/25/2019	Kurz	(69.217)	(0,01)%
BARC	(78)	Us 10Yr Fut OptnFeb19C 118.5 Exp 01/25/2019	Kurz	(240.946)	(0,04)%
BARC	6	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2405 Exp 01/18/2019	Lange	6.298	0,00%
BARC	(19)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2445 Exp 01/18/2019	Kurz	(27.840)	0,00%
BARC	(495)	Us 10Yr Fut OptnFeb19P 120 Exp 01/25/2019	Kurz	(20.298)	0,00%
BARC	(32)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2495 Exp 01/18/2019	Kurz	(69.982)	(0,01)%
BARC	(745)	Us 10Yr Fut OptnFeb19C 121 Exp 01/25/2019	Kurz	(773.903)	(0,12)%
BARC	(795)	Us 10Yr Fut OptnFeb19C 120.5 Exp 01/25/2019	Kurz	(1.119.235)	(0,18)%
BARC	(6)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2755 Exp 01/18/2019	Kurz	(65.674)	(0,01)%
BARC	(4)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2740 Exp 01/18/2019	Kurz	(41.202)	(0,01)%
BARC	(10)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2620 Exp 01/18/2019	Kurz	(54.674)	(0,01)%
BARC	(21)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2630 Exp 01/18/2019	Kurz	(122.162)	(0,02)%
BARC	(1)	S+P Emini 3Rd WkJan19C 2700 Exp 01/18/2019	Kurz	(83)	0,00%
BARC	(10)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2650 Exp 01/18/2019	Kurz	(65.608)	(0,01)%
BARC	(15)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2640 Exp 01/18/2019	Kurz	(92.836)	(0,01)%
BARC	(525)	Us 10Yr Fut OptnFeb19P 119.5 Exp 01/25/2019	Kurz	(14.352)	0,00%
BARC	(1)	S+P Emini 3Rd WkJan19C 2865 Exp 01/18/2019	Kurz	(7)	0,00%
BARC	(6)	S+P Emini 3Rd WkJan19C 2860 Exp 01/18/2019	Kurz	(39)	0,00%
BARC	(11)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2625 Exp 01/18/2019	Kurz	(62.065)	(0,01)%
BARC	(1)	S+P Emini 3Rd WkJan19C 2870 Exp 01/18/2019	Kurz	(7)	0,00%
BARC	(3)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2545 Exp 01/18/2019	Kurz	(9.644)	0,00%
BARC	(15)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2525 Exp 01/18/2019	Kurz	(41.497)	(0,01)%
BARC	(8)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2730 Exp 01/18/2019	Kurz	(78.905)	(0,01)%
BARC	(1)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2855 Exp 01/18/2019	Kurz	(15.287)	0,00%
BARC	(15)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2680 Exp 01/18/2019	Kurz	(116.455)	(0,02)%
BARC	(19)	S+P Emini 3Rd WkJan19C 2855 Exp 01/18/2019	Kurz	(125)	0,00%
BARC	(13)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2585 Exp 01/18/2019	Kurz	(56.008)	(0,01)%
BARC	(6)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2595 Exp 01/18/2019	Kurz	(27.752)	0,00%
BARC	(14)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2695 Exp 01/18/2019	Kurz	(117.417)	(0,02)%
BARC	(6)	Us 10Yr Fut OptnMar19P 119 Exp 02/22/2019	Kurz	(410)	0,00%
BARC	(184)	Us 10Yr Fut OptnFeb19P 121.5 Exp 01/25/2019	Kurz	(47.785)	(0,01)%
BARC	(51)	Euro Curr 2Pm OpFeb19C 1.15 Exp 02/08/2019	Kurz	(66.920)	(0,01)%

## Aufstellung der Wertpapieranlagen des InRIS CFM Diversified (ungeprüft)

(Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2018

Gegenpartei	Anzahl von Verträgen	Titel	Position	Beizulegender zeitwert EUR	% des Netto Vermögens
<b>Option Verträge (fortsetzung)</b>					
BARC	(205)	Euro Curr 2Pm OpFeb19P 1.12 Exp 02/08/2019	Kurz	(40.349)	(0,01)%
BARC	(69)	Euro Curr 2Pm OpFeb19P 1.13 Exp 02/08/2019	Kurz	(24.898)	0,00%
BARC	(113)	Euro Curr 2Pm OpFeb19C 1.165 Exp 02/08/2019	Kurz	(70.430)	(0,01)%
BARC	(84)	Euro Curr 2Pm OpFeb19C 1.19 Exp 02/08/2019	Kurz	(11.941)	0,00%
BARC	(5)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2735 Exp 01/18/2019	Kurz	(50.409)	(0,01)%
BARC	(6)	S+P Emini 3Rd WkJan19C 2930 Exp 01/18/2019	Kurz	(26)	0,00%
BARC	(1)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2850 Exp 01/18/2019	Kurz	(15.068)	0,00%
BARC	(1)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2820 Exp 01/18/2019	Kurz	(13.767)	0,00%
BARC	8	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2300 Exp 01/18/2019	Lange	3.412	0,00%
BARC	(355)	Us 10Yr Fut OptnFeb19C 121.5 Exp 01/25/2019	Kurz	(252.318)	(0,04)%
BARC	(5)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2690 Exp 01/18/2019	Kurz	(40.896)	(0,01)%
BARC	(4)	S+P Emini 3Rd WkJan19C 2915 Exp 01/18/2019	Kurz	(18)	0,00%
BARC	(1)	Euro Curr 2Pm OpJan19P 1.16 Exp 01/04/2019	Kurz	(962)	0,00%
BARC	(16)	S+P Emini 3Rd WkJan19C 2895 Exp 01/18/2019	Kurz	(70)	0,00%
BARC	(14)	S+P Emini 3Rd WkJan19C 2920 Exp 01/18/2019	Kurz	(61)	0,00%
BARC	(686)	Us 10Yr Fut OptnFeb19P 121 Exp 01/25/2019	Kurz	(103.142)	(0,02)%
BARC	(47)	Us 10Yr Fut OptnFeb19C 122.5 Exp 01/25/2019	Kurz	(13.491)	0,00%
BARC	(176)	Us 10Yr Fut OptnFeb19C 122 Exp 01/25/2019	Kurz	(81.792)	(0,01)%
BARC	(6)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2455 Exp 01/18/2019	Kurz	(9.579)	0,00%
BARC	(34)	Euro Curr 2Pm OpFeb19P 1.145 Exp 02/08/2019	Kurz	(28.255)	0,00%
BARC	(1)	S+P Emini 3Rd WkJan19C 2755 Exp 01/18/2019	Kurz	(28)	0,00%
BARC	(8)	S+P Emini 3Rd WkJan19C 2750 Exp 01/18/2019	Kurz	(245)	0,00%
BARC	(4)	Euro Curr 2Pm OpFeb19P 1.1 Exp 02/08/2019	Kurz	(219)	0,00%
BARC	(31)	Euro Curr 2Pm OpFeb19C 1.145 Exp 02/08/2019	Kurz	(50.168)	(0,01)%
BARC	(57)	Euro Curr 2Pm OpFeb19P 1.125 Exp 02/08/2019	Kurz	(14.959)	0,00%
BARC	(79)	Us 10Yr Fut OptnMar19C 122.5 Exp 02/22/2019	Kurz	(38.873)	(0,01)%
BARC	(47)	Euro Curr 2Pm OpFeb19P 1.15 Exp 02/08/2019	Kurz	(49.851)	(0,01)%
BARC	(1)	Euro Curr 2Pm OpFeb19C 1.13 Exp 02/08/2019	Kurz	(2.788)	0,00%
BARC	(55)	Us 10Yr Fut OptnMar19C 123 Exp 02/22/2019	Kurz	(19.546)	0,00%
BARC	(28)	Euro Curr 2Pm OpFeb19C 1.155 Exp 02/08/2019	Kurz	(29.086)	0,00%
BARC	(37)	Us 10Yr Fut OptnMar19C 121.5 Exp 02/22/2019	Kurz	(33.378)	(0,01)%
BARC	(33)	Us 10Yr Fut OptnMar19P 119.5 Exp 02/22/2019	Kurz	(3.157)	0,00%
BARC	(1)	Euro Curr 2Pm OpFeb19P 1.165 Exp 02/08/2019	Kurz	(2.012)	0,00%
BARC	(13)	Us 10Yr Fut OptnMar19P 122 Exp 02/22/2019	Kurz	(8.529)	0,00%
BARC	(8)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2195 Exp 01/18/2019	Kurz	(1.435)	0,00%
BARC	(171)	Euro Curr 2Pm OpFeb19P 1.115 Exp 02/08/2019	Kurz	(24.308)	0,00%
BARC	(150)	Euro Curr 2Pm OpFeb19C 1.16 Exp 02/08/2019	Kurz	(121.375)	(0,02)%
BARC	(99)	Euro Curr 2Pm OpFeb19P 1.135 Exp 02/08/2019	Kurz	(47.632)	(0,01)%
BARC	(45)	Euro Curr 2Pm OpFeb19P 1.14 Exp 02/08/2019	Kurz	(28.540)	0,00%
BARC	(43)	Us 10Yr Fut OptnMar19P 121 Exp 02/22/2019	Kurz	(12.930)	0,00%

## Aufstellung der Wertpapieranlagen des InRIS CFM Diversified (ungeprüft)

(Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2018

Gegenpartei	Anzahl von Verträgen	Titel	Position	Beizulegender zeitwert EUR	% des Netto Vermögens
<b>Option Verträge (fortsetzung)</b>					
BARC	(32)	Us 10Yr Fut Optn Mar19C 121 Exp 02/22/2019	Kurz	(38.053)	(0,01)%
BARC	(4)	S+P Emini 3Rd Wk Feb19P 2300 Exp 02/15/2019	Kurz	(4.418)	0,00%
BARC	(37)	Us 10Yr Fut Optn Mar19P 120.5 Exp 02/22/2019	Kurz	(7.586)	0,00%
BARC	(1)	Us 10Yr Fut Optn Feb19P 122 Exp 01/25/2019	Kurz	(451)	0,00%
BARC	(5)	S+P Emini 3Rd Wk Feb19P 2100 Exp 02/15/2019	Kurz	(1.695)	0,00%
BARC	(4)	S+P Emini 3Rd Wk Feb19P 2135 Exp 02/15/2019	Kurz	(1.662)	0,00%
BARC	(4)	S+P Emini 3Rd Wk Feb19P 2025 Exp 02/15/2019	Kurz	(875)	0,00%
BARC	(4)	S+P Emini 3Rd Wk Jan19P 2215 Exp 01/18/2019	Kurz	(840)	0,00%
BARC	(9)	Us 10Yr Fut Optn Feb19P 122.5 Exp 01/25/2019	Kurz	(6.397)	0,00%
BARC	(2)	S+P Emini 3Rd Wk Feb19P 2050 Exp 02/15/2019	Kurz	(525)	0,00%
BARC	(15)	S+P Emini 3Rd Wk Jan19P 2530 Exp 01/18/2019	Kurz	(43.137)	(0,01)%
BARC	(10)	S+P Emini 3Rd Wk Jan19P 2580 Exp 01/18/2019	Kurz	(41.552)	(0,01)%
BARC	(9)	S+P Emini 3Rd Wk Jan19P 2590 Exp 01/18/2019	Kurz	(40.152)	(0,01)%
BARC	(4)	S+P Emini 3Rd Wk Jan19P 2145 Exp 01/18/2019	Kurz	(490)	0,00%
BARC	(5)	S+P Emini 3Rd Wk Jan19P 2135 Exp 01/18/2019	Kurz	(580)	0,00%
BARC	(5)	S+P Emini 3Rd Wk Jan19P 2705 Exp 01/18/2019	Kurz	(44.012)	(0,01)%
BARC	(1)	S+P Emini 3Rd Wk Jan19P 2750 Exp 01/18/2019	Kurz	(10.727)	0,00%
BARC	(25)	S+P Emini 3Rd Wk Jan19P 2610 Exp 01/18/2019	Kurz	(127.936)	(0,02)%
BARC	(100)	Us 10Yr Fut Optn Mar19C 122 Exp 02/22/2019	Kurz	(66.975)	(0,01)%
BARC	(16)	S+P Emini 3Rd Wk Feb19P 2120 Exp 02/15/2019	Kurz	(5.948)	0,00%
BARC	(4)	S+P Emini 3Rd Wk Jan19P 2140 Exp 01/18/2019	Kurz	(472)	0,00%
BARC	(5)	S+P Emini 3Rd Wk Jan19P 2775 Exp 01/18/2019	Kurz	(59.047)	(0,01)%
BARC	(1)	S+P Emini 3Rd Wk Jan19P 2795 Exp 01/18/2019	Kurz	(12.673)	0,00%
BARC	(6)	S+P Emini 3Rd Wk Jan19C 2900 Exp 01/18/2019	Kurz	(26)	0,00%
BARC	(15)	S+P Emini 3Rd Wk Jan19C 2905 Exp 01/18/2019	Kurz	(66)	0,00%
BARC	(4)	S+P Emini 3Rd Wk Feb19P 2090 Exp 02/15/2019	Kurz	(1.268)	0,00%
BARC	(5)	S+P Emini 3Rd Wk Feb19P 2150 Exp 02/15/2019	Kurz	(2.242)	0,00%
BARC	(6)	S+P Emini 3Rd Wk Feb19P 2160 Exp 02/15/2019	Kurz	(2.887)	0,00%
BARC	(10)	S+P Emini 3Rd Wk Jan19P 2185 Exp 01/18/2019	Kurz	(1.662)	0,00%
BARC	(7)	S+P Emini 3Rd Wk Jan19C 2890 Exp 01/18/2019	Kurz	(31)	0,00%
BARC	(11)	S+P Emini 3Rd Wk Jan19C 2845 Exp 01/18/2019	Kurz	(96)	0,00%
BARC	(3)	S+P Emini 3Rd Wk Jan19P 2845 Exp 01/18/2019	Kurz	(44.548)	(0,01)%
BARC	(16)	S+P Emini 3Rd Wk Feb19P 2070 Exp 02/15/2019	Kurz	(4.549)	0,00%
BARC	(101)	Us 10Yr Fut Optn Mar19P 123 Exp 02/22/2019	Kurz	(122.865)	(0,02)%
BARC	(18)	Us 10Yr Fut Optn Mar19P 122.5 Exp 02/22/2019	Kurz	(16.484)	0,00%
BARC	(3)	S+P Emini 3Rd Wk Jan19P 2560 Exp 01/18/2019	Kurz	(10.793)	0,00%
BARC	(143)	Euro Curr 2Pm Op Feb19C 1.17 Exp 02/08/2019	Kurz	(67.237)	(0,01)%
BARC	(181)	Euro Curr 2Pm Op Feb19C 1.175 Exp 02/08/2019	Kurz	(63.334)	(0,01)%
BARC	(120)	Euro Curr 2Pm Op Feb19C 1.18 Exp 02/08/2019	Kurz	(31.492)	0,00%
BARC	(16)	S+P Emini 3Rd Wk Jan19P 2170 Exp 01/18/2019	Kurz	(2.344)	0,00%



## Aufstellung der Wertpapieranlagen des InRIS CFM Diversified (ungeprüft)

(Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2018

Gegenpartei	Anzahl von Verträgen	Titel	Position	Beizulegender zeitwert EUR	% des Netto Vermögens
<b>Option Verträge (fortsetzung)</b>					
BARC	(2)	S+P Emini 3Rd WkFeb19P 2020 Exp 02/15/2019	Kurz	(433)	0,00%
BARC	(7)	S+P Emini 3Rd WkFeb19P 2030 Exp 02/15/2019	Kurz	(1.607)	0,00%
BARC	3	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2255 Exp 01/18/2019	Lange	853	0,00%
BARC	(227)	Euro Curr 2Pm OpFeb19C 1.185 Exp 02/08/2019	Kurz	(42.197)	(0,01)%
BARC	(29)	Euro Curr 2Pm OpFeb19C 1.195 Exp 02/08/2019	Kurz	(2.854)	0,00%
BARC	(148)	Euro Curr 2Pm OpFeb19P 1.105 Exp 02/08/2019	Kurz	(11.328)	0,00%
BARC	2	S+P Emini 3Rd WkJan19C 2585 Exp 01/18/2019	Lange	1.640	0,00%
BARC	3	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2240 Exp 01/18/2019	Lange	787	0,00%
BARC	5	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2285 Exp 01/18/2019	Lange	1.859	0,00%
BARC	(119)	Euro Curr 2Pm OpFeb19P 1.11 Exp 02/08/2019	Kurz	(11.711)	0,00%
BARC	(20)	Euro Curr 2Pm OpFeb19P 1.155 Exp 02/08/2019	Kurz	(26.681)	0,00%
BARC	(1)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2670 Exp 01/18/2019	Kurz	(7.359)	0,00%
BARC	(53)	Us 10Yr Fut OptnMar19C 120.5 Exp 02/22/2019	Kurz	(81.135)	(0,01)%
BARC	16	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2325 Exp 01/18/2019	Lange	8.398	0,00%
BARC	8	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2330 Exp 01/18/2019	Lange	4.461	0,00%
BARC	4	S+P Emini 3Rd WkJan19C 2590 Exp 01/18/2019	Lange	3.062	0,00%
BARC	(9)	S+P Emini 3Rd WkFeb19P 2110 Exp 02/15/2019	Kurz	(3.149)	0,00%
BARC	(4)	S+P Emini 3Rd WkFeb19P 2040 Exp 02/15/2019	Kurz	(962)	0,00%
BARC	6	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2280 Exp 01/18/2019	Lange	2.165	0,00%
BARC	2	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2220 Exp 01/18/2019	Lange	437	0,00%
BARC	5	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2295 Exp 01/18/2019	Lange	2.023	0,00%
BARC	2	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2310 Exp 01/18/2019	Lange	919	0,00%
BARC	(1)	Us 10Yr Fut OptnFeb19P 122.2 Exp 01/25/2019	Kurz	(574)	0,00%
BARC	(96)	Us 10Yr Fut OptnMar19P 121.5 Exp 02/22/2019	Kurz	(43.301)	(0,01)%
BARC	(17)	S+P Emini 3Rd WkFeb19P 2225 Exp 02/15/2019	Kurz	(11.897)	0,00%
BARC	3	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2290 Exp 01/18/2019	Lange	1.181	0,00%
BARC	7	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2320 Exp 01/18/2019	Lange	3.521	0,00%
BARC	2	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2235 Exp 01/18/2019	Lange	481	0,00%
BARC	4	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2250 Exp 01/18/2019	Lange	1.137	0,00%
BARC	3	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2230 Exp 01/18/2019	Lange	722	0,00%
BARC	(2)	S+P Emini 3Rd WkFeb19C 2660 Exp 02/15/2019	Kurz	(1.553)	0,00%
BARC	3	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2275 Exp 01/18/2019	Lange	1.017	0,00%
BARC	(4)	S+P Emini 3Rd WkFeb19C 2685 Exp 02/15/2019	Kurz	(2.274)	0,00%
BARC	6	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2315 Exp 01/18/2019	Lange	2.887	0,00%
BARC	(19)	S+P Emini 3Rd WkFeb19P 2265 Exp 02/15/2019	Kurz	(17.036)	0,00%
BARC	(3)	S+P Emini 3Rd WkFeb19P 2215 Exp 02/15/2019	Kurz	(1.968)	0,00%
BARC	(18)	S+P Emini 3Rd WkFeb19P 2285 Exp 02/15/2019	Kurz	(18.108)	0,00%
BARC	(21)	S+P Emini 3Rd WkFeb19P 2240 Exp 02/15/2019	Kurz	(16.074)	0,00%
BARC	8	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2360 Exp 01/18/2019	Lange	5.774	0,00%
BARC	5	S+P Emini 3Rd WkJan19C 2605 Exp 01/18/2019	Lange	2.952	0,00%

## Aufstellung der Wertpapieranlagen des InRIS CFM Diversified (ungeprüft)

(Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2018

Gegenpartei	Anzahl von Verträgen	Titel	Position	Beizulegender zeitwert EUR	% des Netto Vermögens
<b>Option Verträge (fortsetzung)</b>					
BARC	3	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2335 Exp 01/18/2019	Lange	1.739	0,00%
BARC	4	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2385 Exp 01/18/2019	Lange	3.587	0,00%
BARC	(3)	S+P Emini 3Rd WkFeb19P 2315 Exp 02/15/2019	Kurz	(3.641)	0,00%
BARC	(36)	Us 10Yr Fut OptnMar19C 124 Exp 02/22/2019	Kurz	(6.889)	0,00%
BARC	(3)	S+P Emini 3Rd WkFeb19P 2380 Exp 02/15/2019	Kurz	(5.281)	0,00%
BARC	(5)	S+P Emini 3Rd WkFeb19P 2260 Exp 02/15/2019	Kurz	(4.374)	0,00%
BARC	(1)	Us 10Yr Fut OptnFeb19C 120.7 Exp 01/25/2019	Kurz	(1.216)	0,00%
BARC	(11)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2550 Exp 01/18/2019	Kurz	(36.806)	(0,01)%
BARC	(13)	S+P Emini 3Rd WkJan19C 2765 Exp 01/18/2019	Kurz	(313)	0,00%
BARC	(19)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2460 Exp 01/18/2019	Kurz	(31.579)	0,00%
BARC	(21)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2475 Exp 01/18/2019	Kurz	(39.496)	(0,01)%
BARC	(18)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2565 Exp 01/18/2019	Kurz	(67.117)	(0,01)%
BARC	(10)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2660 Exp 01/18/2019	Kurz	(69.545)	(0,01)%
BARC	(1)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2725 Exp 01/18/2019	Kurz	(9.655)	0,00%
BARC	(4)	S+P Emini 3Rd WkJan19C 2790 Exp 01/18/2019	Kurz	(70)	0,00%
BARC	(7)	S+P Emini 3Rd WkJan19P 2520 Exp 01/18/2019	Kurz	(18.600)	0,00%
DB	(18)	Bp Curr 2Pm OpFeb19C 135 Exp 02/08/2019	Kurz	(3.051)	0,00%
BARC	(24)	Dax Index Jan19 11000 Put	Kurz	(58.596)	(0,01)%
DB	(7)	Bp Curr 2Pm OpFeb19P 118.5 Exp 02/08/2019	Kurz	(689)	0,00%
BARC	(7)	Nikkei 225 Feb19 20250 Put	Kurz	(47.719)	(0,01)%
BARC	(110)	Euro Stoxx 50 Pr Jan19 3075 Call	Kurz	(23.870)	0,00%
DB	(19)	Bp Curr 2Pm OpFeb19P 127 Exp 02/08/2019	Kurz	(18.698)	0,00%
BARC	(77)	Dax Index Jan19 10450 Put	Kurz	(68.376)	(0,01)%
BARC	(11)	Nikkei 225 Feb19 20500 Put	Kurz	(86.389)	(0,01)%
BARC	(1)	Nikkei 225 Feb19 20750 Put	Kurz	(9.010)	0,00%
DB	(203)	Bp Curr 2Pm OpJan19P 127.5 Exp 01/04/2019	Kurz	(36.626)	(0,01)%
DB	(14)	Bp Curr 2Pm OpJan19C 133 Exp 01/04/2019	Kurz	(77)	0,00%
DB	(69)	Bp Curr 2Pm OpJan19C 130.5 Exp 01/04/2019	Kurz	(1.132)	0,00%
DB	(20)	Bp Curr 2Pm OpFeb19C 129 Exp 02/08/2019	Kurz	(18.480)	0,00%
BARC	(58)	Nikkei 225 Jan19 21000 Put	Kurz	(499.439)	(0,08)%
DB	(3)	Bp Curr 2Pm OpFeb19P 129 Exp 02/08/2019	Kurz	(4.576)	0,00%
DB	(10)	Bp Curr 2Pm OpFeb19P 126.5 Exp 02/08/2019	Kurz	(8.748)	0,00%
BARC	(43)	Euro Stoxx 50 Pr Jan19 3175 Put	Kurz	(83.463)	(0,01)%
DB	(37)	Bp Curr 2Pm OpJan19C 127 Exp 01/04/2019	Kurz	(22.252)	0,00%
BARC	(68)	Dax Index Jan19 12150 Call	Kurz	(102)	0,00%
BARC	(31)	Euro Stoxx 50 Pr Feb19 2875 Put	Kurz	(17.484)	0,00%
BARC	(2)	Nikkei 225 Feb19 21125 Put	Kurz	(21.846)	0,00%
DB	(56)	Bp Curr 2Pm OpJan19C 131.5 Exp 01/04/2019	Kurz	(306)	0,00%
DB	(21)	Bp Curr 2Pm OpJan19C 135 Exp 01/04/2019	Kurz	(115)	0,00%
DB	(168)	Bp Curr 2Pm OpJan19C 128.5 Exp 01/04/2019	Kurz	(22.963)	0,00%

## Aufstellung der Wertpapieranlagen des InRIS CFM Diversified (ungeprüft)

(Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2018

Gegenpartei	Anzahl von Verträgen	Titel	Position	Beizulegender zeitwert EUR	% des Netto Vermögens
<b>Option Verträge (fortsetzung)</b>					
BARC	(45)	Nikkei 225 Jan19 20875 Put	Kurz	(349.823)	(0,05)%
DB	(1)	Bp Curr 2Pm OpFeb19C 125 Exp 02/08/2019	Kurz	(2.187)	0,00%
BARC	(49)	Nikkei 225 Jan19 22750 Call	Kurz	(1.563)	0,00%
DB	(14)	Bp Curr 2Pm OpFeb19P 124 Exp 02/08/2019	Kurz	(6.583)	0,00%
BARC	(3)	Nikkei 225 Jan19 21875 Put	Kurz	(44.969)	(0,01)%
BARC	(7)	Nikkei 225 Feb19 20625 Put	Kurz	(59.161)	(0,01)%
BARC	(17)	Nikkei 225 Feb19 21375 Call	Kurz	(26.431)	0,00%
BARC	(21)	Nikkei 225 Feb19 21250 Call	Kurz	(37.673)	(0,01)%
DB	(23)	Bp Curr 2Pm OpJan19C 133.5 Exp 01/04/2019	Kurz	(126)	0,00%
DB	(204)	Bp Curr 2Pm OpJan19C 127.5 Exp 01/04/2019	Kurz	(81.420)	(0,01)%
DB	(31)	Bp Curr 2Pm OpFeb19P 126 Exp 02/08/2019	Kurz	(24.067)	0,00%
DB	(17)	Bp Curr 2Pm OpFeb19C 133 Exp 02/08/2019	Kurz	(5.205)	0,00%
BARC	(56)	Nikkei 225 Jan19 22000 Call	Kurz	(4.911)	0,00%
DB	(4)	Bp Curr 2Pm OpFeb19P 123 Exp 02/08/2019	Kurz	(1.422)	0,00%
BARC	(32)	Nikkei 225 Jan19 21875 Call	Kurz	(3.572)	0,00%
DB	(24)	Bp Curr 2Pm OpFeb19C 128 Exp 02/08/2019	Kurz	(28.212)	0,00%
BARC	(37)	Dax Index Jan19 11600 Call	Kurz	(611)	0,00%
BARC	(8)	Dax Index Jan19 11850 Call	Kurz	(44)	0,00%
BARC	(7)	Nikkei 225 Feb19 22000 Call	Kurz	(4.744)	0,00%
BARC	(9)	Nikkei 225 Feb19 20125 Put	Kurz	(57.048)	(0,01)%
BARC	(18)	Nikkei 225 Feb19 21500 Call	Kurz	(24.398)	0,00%
BARC	(8)	Nikkei 225 Feb19 21875 Call	Kurz	(6.697)	0,00%
DB	(6)	Bp Curr 2Pm OpFeb19P 118 Exp 02/08/2019	Kurz	(525)	0,00%
DB	(9)	Bp Curr 2Pm OpFeb19C 126.5 Exp 02/08/2019	Kurz	(14.762)	0,00%
DB	(7)	Bp Curr 2Pm OpFeb19P 120 Exp 02/08/2019	Kurz	(1.072)	0,00%
BARC	(150)	Euro Stoxx 50 Pr Jan19 3100 Put	Kurz	(195.150)	(0,03)%
DB	(9)	Bp Curr 2Pm OpFeb19C 133.5 Exp 02/08/2019	Kurz	(2.362)	0,00%
BARC	(7)	Nikkei 225 Jan19 23750 Call	Kurz	(112)	0,00%
BARC	(3)	Nikkei 225 Jan19 22250 Put	Kurz	(53.819)	(0,01)%
BARC	(21)	Nikkei 225 Feb19 21000 Call	Kurz	(50.231)	(0,01)%
BARC	(1)	Nikkei 225 Feb19 21500 Put	Kurz	(13.235)	0,00%
BARC	(19)	Nikkei 225 Feb19 21125 Call	Kurz	(39.387)	(0,01)%
DB	(19)	Bp Curr 2Pm OpFeb19P 125 Exp 02/08/2019	Kurz	(11.531)	0,00%
DB	(54)	Bp Curr 2Pm OpFeb19P 125.5 Exp 02/08/2019	Kurz	(37.200)	(0,01)%
DB	(14)	Bp Curr 2Pm OpFeb19P 124.5 Exp 02/08/2019	Kurz	(7.501)	0,00%
BARC	(18)	Nikkei 225 Jan19 20625 Put	Kurz	(114.096)	(0,02)%
DB	(6)	Bp Curr 2Pm OpFeb19C 127.5 Exp 02/08/2019	Kurz	(7.939)	0,00%
BARC	(59)	Nikkei 225 Jan19 22250 Call	Kurz	(3.763)	0,00%
BARC	(15)	Dax Index Jan19 10850 Put	Kurz	(28.478)	0,00%
BARC	(1)	Nikkei 225 Feb19 21375 Put	Kurz	(12.438)	0,00%

## Aufstellung der Wertpapieranlagen des InRIS CFM Diversified (ungeprüft)

(Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2018

Gegenpartei	Anzahl von Verträgen	Titel	Position	Beizulegender zeitwert EUR	% des Netto Vermögens
<b>Option Verträge (fortsetzung)</b>					
BARC	(4)	Nikkei 225 Feb19 21000 Put	Kurz	(41.142)	(0,01)%
BARC	(5)	Nikkei 225 Feb19 20875 Put	Kurz	(48.238)	(0,01)%
BARC	(5)	Nikkei 225 Feb19 20375 Put	Kurz	(36.477)	(0,01)%
BARC	(5)	Dax Index Jan19 10700 Call	Kurz	(3.868)	0,00%
BARC	(6)	Dax Index Jan19 10650 Call	Kurz	(5.361)	0,00%
DB	(4)	Bp Curr 2Pm OpFeb19C 132.5 Exp 02/08/2019	Kurz	(1.400)	0,00%
DB	(29)	Bp Curr 2Pm OpJan19P 123.5 Exp 01/04/2019	Kurz	(159)	0,00%
BARC	(26)	Nikkei 225 Jan19 23125 Call	Kurz	(622)	0,00%
DB	(42)	Bp Curr 2Pm OpJan19P 124 Exp 01/04/2019	Kurz	(230)	0,00%
BARC	(1)	Nikkei 225 Jan19 22375 Put	Kurz	(18.896)	0,00%
BARC	(3)	Nikkei 225 Jan19 22125 Put	Kurz	(50.709)	(0,01)%
BARC	(17)	Nikkei 225 Feb19 20000 Put	Kurz	(98.269)	(0,02)%
DB	(11)	Bp Curr 2Pm OpFeb19C 130 Exp 02/08/2019	Kurz	(7.818)	0,00%
DB	(5)	Bp Curr 2Pm OpFeb19C 126 Exp 02/08/2019	Kurz	(9.076)	0,00%
BARC	(34)	Nikkei 225 Jan19 21250 Put	Kurz	(349.703)	(0,05)%
DB	(154)	Bp Curr 2Pm OpJan19C 129 Exp 01/04/2019	Kurz	(11.788)	0,00%
BARC	(33)	Nikkei 225 Jan19 23500 Call	Kurz	(526)	0,00%
BARC	(74)	Euro Stoxx 50 Pr Jan19 3125 Call	Kurz	(7.474)	0,00%
BARC	(11)	Nikkei 225 Jan19 21375 Call	Kurz	(3.245)	0,00%
DB	(9)	Bp Curr 2Pm OpFeb19C 125.5 Exp 02/08/2019	Kurz	(17.960)	0,00%
BARC	(60)	Euro Stoxx 50 Pr Feb19 2800 Put	Kurz	(23.700)	0,00%
BARC	(60)	Euro Stoxx 50 Pr Jan19 2850 Put	Kurz	(13.500)	0,00%
DB	(50)	Bp Curr 2Pm OpJan19P 129 Exp 01/04/2019	Kurz	(33.898)	(0,01)%
BARC	(107)	Euro Stoxx 50 Pr Jan19 3325 Call	Kurz	(214)	0,00%
DB	(84)	Bp Curr 2Pm OpJan19P 121.5 Exp 01/04/2019	Kurz	(459)	0,00%
BARC	(14)	Nikkei 225 Jan19 21375 Put	Kurz	(156.274)	(0,02)%
BARC	(10)	Dax Index Jan19 10900 Call	Kurz	(3.955)	0,00%
BARC	(68)	Euro Stoxx 50 Pr Jan19 3175 Call	Kurz	(2.788)	0,00%
BARC	(6)	Dax Index Jan19 9850 Put	Kurz	(1.533)	0,00%
DB	(11)	Bp Curr 2Pm OpFeb19C 136 Exp 02/08/2019	Kurz	(1.383)	0,00%
DB	(59)	Bp Curr 2Pm OpFeb19C 131.5 Exp 02/08/2019	Kurz	(27.741)	0,00%
BARC	(16)	Nikkei 225 Jan19 21750 Put	Kurz	(224.524)	(0,04)%
DB	(15)	Bp Curr 2Pm OpFeb19C 134 Exp 02/08/2019	Kurz	(3.444)	0,00%
DB	(2)	Bp Curr 2Pm OpJan19P 132 Exp 01/04/2019	Kurz	(4.494)	0,00%
BARC	(29)	Nikkei 225 Jan19 22125 Call	Kurz	(2.081)	0,00%
DB	(21)	Bp Curr 2Pm OpJan19P 122.5 Exp 01/04/2019	Kurz	(115)	0,00%
BARC	(13)	Dax Index Jan19 9900 Put	Kurz	(3.692)	0,00%
BARC	(12)	Dax Index Jan19 10800 Call	Kurz	(6.774)	0,00%
BARC	(37)	Euro Stoxx 50 Pr Jan19 3125 Put	Kurz	(55.537)	(0,01)%
BARC	(21)	Nikkei 225 Jan19 22875 Call	Kurz	(670)	0,00%

## Aufstellung der Wertpapieranlagen des InRIS CFM Diversified (ungeprüft)

(Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2018

Gegenpartei	Anzahl von Verträgen	Titel	Position	Beizulegender zeitwert EUR	% des Netto Vermögens
<b>Option Verträge (fortsetzung)</b>					
DB	(36)	Bp Curr 2Pm OpFeb19C 132 Exp 02/08/2019	Kurz	(14.565)	0,00%
BARC	(22)	Euro Stoxx 50 Pr Jan19 3225 Call	Kurz	(352)	0,00%
DB	(78)	Bp Curr 2Pm OpJan19P 128 Exp 01/04/2019	Kurz	(23.455)	0,00%
BARC	(42)	Dax Index Jan19 10750 Put	Kurz	(66.675)	(0,01)%
BARC	(9)	Dax Index Jan19 10950 Call	Kurz	(2.939)	0,00%
BARC	(23)	Dax Index Jan19 11150 Call	Kurz	(3.266)	0,00%
BARC	(32)	Dax Index Jan19 11300 Call	Kurz	(2.224)	0,00%
BARC	(66)	Euro Stoxx 50 Pr Jan19 3350 Call	Kurz	(132)	0,00%
DB	(9)	Bp Curr 2Pm OpFeb19P 129.5 Exp 02/08/2019	Kurz	(15.155)	0,00%
BARC	(139)	Euro Stoxx 50 Pr Jan19 3150 Put	Kurz	(238.524)	(0,04)%
DB	(27)	Bp Curr 2Pm OpJan19C 131 Exp 01/04/2019	Kurz	(295)	0,00%
BARC	(21)	Nikkei 225 Jan19 21500 Call	Kurz	(4.688)	0,00%
DB	(167)	Bp Curr 2Pm OpJan19P 126 Exp 01/04/2019	Kurz	(6.391)	0,00%
BARC	(10)	Nikkei 225 Jan19 20000 Put	Kurz	(34.285)	(0,01)%
BARC	(79)	Euro Stoxx 50 Pr Jan19 3050 Call	Kurz	(23.779)	0,00%
BARC	(16)	Euro Stoxx 50 Pr Jan19 3025 Call	Kurz	(6.496)	0,00%
DB	(39)	Bp Curr 2Pm OpFeb19P 122.5 Exp 02/08/2019	Kurz	(12.154)	0,00%
DB	(28)	Bp Curr 2Pm OpFeb19C 131 Exp 02/08/2019	Kurz	(15.155)	0,00%
BARC	(25)	Euro Stoxx 50 Pr Jan19 3075 Put	Kurz	(27.925)	(0,01)%
BARC	(378)	Euro Stoxx 50 Pr Jan19 3200 Call	Kurz	(9.450)	0,00%
DB	(33)	Bp Curr 2Pm OpJan19C 134 Exp 01/04/2019	Kurz	(180)	0,00%
BARC	(98)	Dax Index Jan19 12050 Call	Kurz	(245)	0,00%
DB	(57)	Bp Curr 2Pm OpJan19C 134.5 Exp 01/04/2019	Kurz	(312)	0,00%
BARC	(10)	Dax Index Jan19 11350 Call	Kurz	(540)	0,00%
BARC	(29)	Dax Index Jan19 11100 Call	Kurz	(5.119)	0,00%
DB	(29)	Bp Curr 2Pm OpFeb19C 134.5 Exp 02/08/2019	Kurz	(5.708)	0,00%
DB	(24)	Bp Curr 2Pm OpFeb19P 122 Exp 02/08/2019	Kurz	(6.430)	0,00%
BARC	(62)	Nikkei 225 Jan19 22500 Call	Kurz	(2.472)	0,00%
BARC	(18)	Dax Index Jan19 11950 Call	Kurz	(63)	0,00%
DB	(199)	Bp Curr 2Pm OpJan19P 126.5 Exp 01/04/2019	Kurz	(13.056)	0,00%
BARC	(5)	Dax Index Jan19 11400 Put	Kurz	(21.080)	0,00%
DB	(43)	Bp Curr 2Pm OpJan19C 132.5 Exp 01/04/2019	Kurz	(235)	0,00%
BARC	(20)	Dax Index Jan19 11000 Call	Kurz	(5.360)	0,00%
BARC	(5)	Dax Index Feb19 11500 Call	Kurz	(833)	0,00%
DB	(26)	Bp Curr 2Pm OpFeb19P 127.5 Exp 02/08/2019	Kurz	(28.715)	(0,01)%
BARC	(55)	Euro Stoxx 50 Pr Feb19 2700 Put	Kurz	(13.585)	0,00%
DB	(8)	Bp Curr 2Pm OpFeb19P 119 Exp 02/08/2019	Kurz	(919)	0,00%
BARC	(120)	Euro Stoxx 50 Pr Jan19 2925 Put	Kurz	(47.520)	(0,01)%
BARC	(104)	Euro Stoxx 50 Pr Jan19 3025 Put	Kurz	(83.824)	(0,01)%
DB	(211)	Bp Curr 2Pm OpJan19C 128 Exp 01/04/2019	Kurz	(51.912)	(0,01)%

## Aufstellung der Wertpapieranlagen des InRIS CFM Diversified (ungeprüft)

(Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2018

Gegenpartei	Anzahl von Verträgen	Titel	Position	Beizulegender zeitwert EUR	% des Netto Vermögens
<b>Option Verträge (fortsetzung)</b>					
BARC	(25)	Nikkei 225 Jan19 21750 Call	Kurz	(3.389)	0,00%
BARC	(8)	Dax Index Jan19 10900 Put	Kurz	(16.552)	0,00%
BARC	(6)	Dax Index Jan19 11650 Call	Kurz	(78)	0,00%
BARC	(24)	Dax Index Jan19 11450 Call	Kurz	(780)	0,00%
DB	(14)	Bp Curr 2Pm OpFeb19P 128 Exp 02/08/2019	Kurz	(17.222)	0,00%
BARC	(54)	Nikkei 225 Jan19 23000 Call	Kurz	(1.292)	0,00%
DB	(44)	Bp Curr 2Pm OpJan19P 128.5 Exp 01/04/2019	Kurz	(20.448)	(0,01)%
BARC	(6)	Dax Index Jan19 11300 Put	Kurz	(22.461)	(0,01)%
DB	(26)	Bp Curr 2Pm OpFeb19C 127 Exp 02/08/2019	Kurz	(38.381)	(0,01)%
BARC	(1)	Nikkei 225 Feb19 22375 Call	Kurz	(407)	0,00%
BARC	(4)	Nikkei 225 Feb19 20500 Call	Kurz	(15.946)	0,00%
BARC	(3)	Nikkei 225 Feb19 21625 Call	Kurz	(3.468)	0,00%
DB	(95)	Bp Curr 2Pm OpJan19P 125.5 Exp 01/04/2019	Kurz	(2.078)	0,00%
DB	(69)	Bp Curr 2Pm OpJan19P 123 Exp 01/04/2019	Kurz	(377)	0,00%
DB	(104)	Bp Curr 2Pm OpJan19P 125 Exp 01/04/2019	Kurz	(1.706)	0,00%
DB	(31)	Bp Curr 2Pm OpJan19P 124.5 Exp 01/04/2019	Kurz	(339)	0,00%
DB	(8)	Bp Curr 2Pm OpJan19C 138 Exp 01/04/2019	Kurz	(44)	0,00%
DB	(5)	Bp Curr 2Pm OpJan19C 137 Exp 01/04/2019	Kurz	(27)	0,00%
DB	(13)	Bp Curr 2Pm OpJan19C 137.5 Exp 01/04/2019	Kurz	(71)	0,00%
DB	(49)	Bp Curr 2Pm OpJan19C 129.5 Exp 01/04/2019	Kurz	(2.143)	0,00%
DB	(25)	Bp Curr 2Pm OpJan19C 126.5 Exp 01/04/2019	Kurz	(20.776)	(0,01)%
DB	(4)	Bp Curr 2Pm OpJan19C 125.5 Exp 01/04/2019	Kurz	(5.336)	0,00%
DB	(9)	Bp Curr 2Pm OpJan19C 126 Exp 01/04/2019	Kurz	(9.694)	0,00%
BARC	(9)	Euro Stoxx 50 Pr Feb19 3125 Call	Kurz	(2.502)	0,00%
BARC	(46)	Euro Stoxx 50 Pr Jan19 2975 Call	Kurz	(30.820)	(0,01)%
BARC	(8)	Nikkei 225 Feb19 19875 Put	Kurz	(43.693)	(0,01)%
BARC	(30)	Euro Stoxx 50 Pr Feb19 2775 Put	Kurz	(10.530)	0,00%
BARC	(160)	Euro Stoxx 50 Pr Jan19 3000 Call	Kurz	(84.800)	(0,02)%
BARC	(5)	Dax Index Jan19 10550 Call	Kurz	(5.805)	0,00%
DB	(206)	Bp Curr 2Pm OpJan19P 127 Exp 01/04/2019	Kurz	(22.525)	(0,01)%
DB	(9)	Bp Curr 2Pm OpJan19C 136 Exp 01/04/2019	Kurz	(49)	0,00%
DB	(24)	Bp Curr 2Pm OpJan19P 129.5 Exp 01/04/2019	Kurz	(22.044)	(0,01)%
DB	(74)	Bp Curr 2Pm OpJan19C 132 Exp 01/04/2019	Kurz	(405)	0,00%
DB	(33)	Bp Curr 2Pm OpJan19P 121 Exp 01/04/2019	Kurz	(180)	0,00%
BARC	(12)	Nikkei 225 Feb19 19750 Put	Kurz	(60.756)	(0,01)%
BARC	(13)	Euro Stoxx 50 Pr Feb19 2675 Put	Kurz	(2.860)	0,00%
BARC	(4)	Nikkei 225 Jan19 20750 Call	Kurz	(4.465)	0,00%
BARC	(10)	Nikkei 225 Jan19 20875 Call	Kurz	(8.770)	0,00%
DB	(60)	Bp Curr 2Pm OpJan19C 130 Exp 01/04/2019	Kurz	(1.312)	0,00%
DB	(44)	Bp Curr 2Pm OpJan19P 122 Exp 01/04/2019	Kurz	(241)	0,00%

## Aufstellung der Wertpapieranlagen des InRIS CFM Diversified (ungeprüft)

(Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2018

Gegenpartei	Anzahl von Verträgen	Titel	Position	Beizulegender zeitwert EUR	% des Netto Vermögens
<b>Option Verträge (fortsetzung)</b>					
BARC	(49)	Dax Index Jan19 10650 Put	Kurz	(64.509)	(0,02)%
BARC	(11)	Nikkei 225 Jan19 20375 Put	Kurz	(56.131)	(0,01)%
BARC	(21)	Euro Stoxx 50 Pr Feb19 2725 Put	Kurz	(5.838)	0,00%
BARC	(1)	Nikkei 225 Jan19 19750 Call	Kurz	(4.864)	0,00%
BARC	(2)	Nikkei 225 Jan19 19375 Put	Kurz	(3.827)	0,00%
BARC	(70)	Dax Index Jan19 10700 Put	Kurz	(101.290)	(0,02)%
BARC	(22)	Euro Stoxx 50 Pr Jan19 2825 Put	Kurz	(4.092)	0,00%
BARC	(63)	Dax Index Jan19 11550 Call	Kurz	(1.292)	0,00%
BARC	(2)	Nikkei 225 Feb19 20250 Call	Kurz	(9.887)	0,00%
BARC	(21)	Dax Index Feb19 10300 Put	Kurz	(24.917)	0,00%
BARC	(1)	Dax Index Feb19 10250 Put	Kurz	(1.111)	0,00%
BARC	(32)	Dax Index Jan19 11400 Call	Kurz	(1.344)	0,00%
BARC	(20)	Dax Index Jan19 11700 Call	Kurz	(210)	0,00%
BARC	(18)	Euro Stoxx 50 Pr Jan19 2950 Call	Kurz	(14.868)	0,00%
BARC	(19)	Nikkei 225 Jan19 21500 Put	Kurz	(230.265)	(0,04)%
BARC	(145)	Euro Stoxx 50 Pr Jan19 3050 Put	Kurz	(137.895)	(0,02)%
BARC	(39)	Dax Index Jan19 10150 Put	Kurz	(18.720)	0,00%
BARC	(21)	Dax Index Jan19 10200 Put	Kurz	(11.183)	0,00%
BARC	(3)	Nikkei 225 Jan19 21625 Call	Kurz	(526)	0,00%
BARC	(8)	Dax Index Jan19 10250 Put	Kurz	(4.724)	0,00%
BARC	(2)	Nikkei 225 Jan19 20125 Put	Kurz	(8.212)	0,00%
BARC	(4)	Nikkei 225 Jan19 21000 Call	Kurz	(2.711)	0,00%
BARC	(10)	Nikkei 225 Feb19 19250 Put	Kurz	(37.873)	(0,01)%
BARC	(90)	Euro Stoxx 50 Pr Jan19 3200 Put	Kurz	(195.840)	(0,03)%
BARC	(243)	Euro Stoxx 50 Pr Jan19 2950 Put	Kurz	(115.668)	(0,02)%
BARC	(28)	Nikkei 225 Jan19 20500 Put	Kurz	(159.623)	(0,03)%
BARC	(4)	Nikkei 225 Feb19 20125 Call	Kurz	(21.846)	0,00%
BARC	(6)	Nikkei 225 Feb19 20375 Call	Kurz	(26.551)	0,00%
BARC	(5)	Nikkei 225 Jan19 20500 Call	Kurz	(8.970)	0,00%
BARC	(20)	Nikkei 225 Jan19 20750 Put	Kurz	(140.328)	(0,03)%
BARC	(83)	Euro Stoxx 50 Pr Jan19 2975 Put	Kurz	(47.310)	(0,01)%
BARC	(187)	Dax Index Jan19 10500 Put	Kurz	(183.634)	(0,03)%
BARC	(8)	Nikkei 225 Feb19 19625 Put	Kurz	(37.633)	(0,01)%
BARC	(3)	Nikkei 225 Jan19 20250 Put	Kurz	(13.754)	0,00%
BARC	(3)	Nikkei 225 Jan19 20250 Call	Kurz	(8.013)	0,00%
BARC	(101)	Euro Stoxx 50 Pr Jan19 3250 Call	Kurz	(1.010)	0,00%
BARC	(150)	Euro Stoxx 50 Pr Jan19 3300 Call	Kurz	(600)	0,00%
BARC	(10)	Dax Index Jan19 11100 Put	Kurz	(28.505)	0,00%
BARC	(116)	Dax Index Jan19 10400 Put	Kurz	(93.148)	(0,01)%
BARC	(122)	Euro Stoxx 50 Pr Jan19 3000 Put	Kurz	(82.838)	(0,01)%

## Aufstellung der Wertpapieranlagen des InRIS CFM Diversified (ungeprüft)

(Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2018

Gegenpartei	Anzahl von Verträgen	Titel	Position	Beizulegender zeitwert EUR	% des Netto Vermögens
<b>Option Verträge (fortsetzung)</b>					
BARC	(38)	Nikkei 225 Jan19 23250 Call	Kurz	(909)	0,00%
BARC	(30)	Dax Index Jan19 10800 Put	Kurz	(52.140)	(0,01)%
BARC	(37)	Dax Index Jan19 10350 Put	Kurz	(26.825)	(0,01)%
BARC	(42)	Dax Index Jan19 10550 Put	Kurz	(45.528)	(0,01)%
BARC	(5)	Nikkei 225 Jan19 19500 Put	Kurz	(10.764)	0,00%
BARC	(21)	Dax Index Jan19 11800 Call	Kurz	(147)	0,00%
BARC	(27)	Dax Index Jan19 10600 Put	Kurz	(32.279)	(0,01)%
BARC	(3)	Dax Index Jan19 10950 Put	Kurz	(6.750)	0,00%
BARC	(230)	Euro Stoxx 50 Pr Jan19 3150 Call	Kurz	(14.950)	(0,01)%
BARC	(116)	Euro Stoxx 50 Pr Jan19 2900 Put	Kurz	(38.164)	(0,01)%
BARC	(48)	Nikkei 225 Jan19 22625 Call	Kurz	(1.531)	0,00%
BARC	(2)	Nikkei 225 Jan19 21625 Put	Kurz	(26.152)	(0,01)%
BARC	(25)	Dax Index Jan19 11250 Call	Kurz	(2.225)	0,00%
BARC	(57)	Dax Index Jan19 12000 Call	Kurz	(171)	0,00%
BARC	(39)	Nikkei 225 Jan19 21125 Put	Kurz	(366.925)	(0,06)%
BARC	(18)	Nikkei 225 Jan19 23625 Call	Kurz	(287)	0,00%
BARC	(11)	Dax Index Jan19 10100 Put	Kurz	(4.758)	0,00%
BARC	(14)	Dax Index Jan19 10750 Call	Kurz	(9.296)	0,00%
BARC	(9)	Nikkei 225 Feb19 19125 Put	Kurz	(31.933)	(0,01)%
BARC	(1)	Nikkei 225 Feb19 22250 Call	Kurz	(486)	0,00%
BARC	(3)	Nikkei 225 Feb19 20875 Call	Kurz	(8.252)	0,00%
BARC	(11)	Nikkei 225 Jan19 23375 Call	Kurz	(175)	0,00%
BARC	(54)	Nikkei 225 Jan19 22375 Call	Kurz	(2.583)	0,00%
BARC	(8)	Dax Index Jan19 11050 Call	Kurz	(1.744)	0,00%
BARC	(1)	Dax Index Jan19 9800 Put	Kurz	(230)	0,00%
BARC	(4)	Nikkei 225 Feb19 19375 Put	Kurz	(16.265)	(0,01)%
BARC	(9)	Nikkei 225 Feb19 20750 Call	Kurz	(28.345)	(0,01)%
BARC	(7)	Nikkei 225 Feb19 19500 Put	Kurz	(30.697)	(0,01)%
BARC	(11)	Nikkei 225 Jan19 19625 Put	Kurz	(26.311)	(0,01)%
BARC	(45)	Euro Stoxx 50 Pr Jan19 3275 Call	Kurz	(270)	0,00%
BARC	(4)	Nikkei 225 Jan19 19875 Put	Kurz	(12.279)	0,00%
BARC	(13)	Dax Index Jan19 10000 Put	Kurz	(4.557)	0,00%
BARC	(5)	Nikkei 225 Jan19 21125 Call	Kurz	(2.591)	0,00%
BARC	(7)	Nikkei 225 Feb19 21750 Call	Kurz	(6.977)	0,00%
BARC	(7)	Nikkei 225 Jan19 20375 Call	Kurz	(15.348)	(0,01)%
BARC	(5)	Nikkei 225 Jan19 20125 Call	Kurz	(15.946)	(0,01)%
BARC	(10)	Nikkei 225 Jan19 22000 Put	Kurz	(159.463)	(0,03)%
BARC	(40)	Dax Index Jan19 12200 Call	Kurz	(60)	0,00%
BARC	(29)	Dax Index Jan19 11200 Call	Kurz	(3.277)	0,00%
BARC	(8)	Nikkei 225 Jan19 21250 Call	Kurz	(3.062)	0,00%



# InRIS UCITS Plc

## Aufstellung der Wertpapieranlagen des InRIS CFM Diversified (ungeprüft)

(Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2018

Gegenpartei	Anzahl von Verträge	Titel	Position	Beizulegender zeitwert EUR	% des Netto Vermögens
<b>Option Verträge (fortsetzung)</b>					
BARC	(6)	Nikkei 225 Feb19 22125 Call	Kurz	(3.540)	0,00%
BARC	(6)	Nikkei 225 Feb19 19000 Put	Kurz	(19.853)	(0,01)%
BARC	(6)	Nikkei 225 Jan19 19750 Put	Kurz	(16.265)	(0,01)%
BARC	(92)	Euro Stoxx 50 Pr Jan19 3250 Put	Kurz	(244.720)	(0,04)%
BARC	(152)	Dax Index Jan19 12100 Call	Kurz	(304)	0,00%
BARC	(3)	Nikkei 225 Feb19 18750 Put	Kurz	(8.491)	0,00%
BARC	(13)	Euro Stoxx 50 Pr Feb19 2650 Put	Kurz	(2.548)	0,00%
BARC	(15)	Euro Stoxx 50 Pr Feb19 2900 Call	Kurz	(21.030)	(0,01)%
BARC	(5)	Nikkei 225 Feb19 20625 Call	Kurz	(17.740)	(0,01)%
BARC	(39)	Dax Index Jan19 11900 Call	Kurz	(176)	0,00%
BARC	(72)	Dax Index Jan19 11500 Call	Kurz	(1.836)	0,00%
BARC	(158)	Euro Stoxx 50 Pr Jan19 3100 Call	Kurz	(23.858)	(0,01)%
BARC	(5)	Nikkei 225 Feb19 18875 Put	Kurz	(15.348)	(0,01)%
BARC	(3)	Nikkei 225 Jan19 20000 Call	Kurz	(10.764)	0,00%
BARC	(1)	Nikkei 225 Jan19 19875 Call	Kurz	(4.226)	0,00%
BARC	(5)	Euro Stoxx 50 Pr Feb19 2950 Call	Kurz	(5.350)	0,00%
BARC	(37)	Dax Index Jan19 10300 Put	Kurz	(24.217)	(0,01)%
BARC	(52)	Euro Stoxx 50 Pr Jan19 2875 Put	Kurz	(14.144)	(0,01)%

**Summe Option Verträge**

**(18.969.155)**

**(2,98)%**

Gegenpartei	Ablauf datam	Zukunft	Anzahl von Verträge	Position	Beizulegender zeitwert EUR	% des Netto Vermögens
<b>Zukunft Verträge - 0,12%</b>						
BARC	17-Jun-19	Bank Accept Futr Jun19	200	Lange	15.075	0,00%
BARC	16-Sep-19	Bank Accept Futr Sep19	197	Lange	19.975	0,00%
BARC	16-Dec-19	Bank Accept Futr Dec19	180	Lange	18.814	0,00%
BARC	21-Mar-19	Spi 200 Futures Mar19	223	Lange	93.854	0,01%
BARC	15-Mar-19	S+P500 Emini Fut Mar19	(961)	Kurz	(866.453)	(0,14)%
BARC	14-Mar-19	S+P/Tsx 60 Ix Fut Mar19	(24)	Kurz	17.982	0,00%
BARC	20-Mar-19	Can 10Yr Bond Fut Mar19	93	Lange	44.610	0,01%
BARC	16-Jan-19	Vstox Future Jan19	445	Lange	173.285	0,03%
BARC	7-Mar-19	Euro-Schatz Fut Mar19	(4.538)	Kurz	(113.115)	(0,02)%
BARC	7-Mar-19	Euro-Bobl Future Mar19	483	Lange	104.480	0,02%
BARC	7-Mar-19	Euro-Btp Future Mar19	54	Lange	21.850	0,00%
BARC	7-Mar-19	Euro-Oat Future Mar19	214	Lange	(45.570)	(0,01)%
BARC	7-Mar-19	Euro Buxl 30Y Bnd Mar19	25	Lange	44.620	0,01%

## Aufstellung der Wertpapieranlagen des InRIS CFM Diversified (ungeprüft)

(Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2018

Gegenpartei	Ablauf datam	Zukunft	Anzahl von Verträge	Position	Beizulegender zeitwert EUR	% des Netto Vermögens
<b>Zukunft Verträge (fortsetzung)</b>						
BARC	7-Mar-19	Euro-Bund Future Mar19	371	Lange	244.380	0,04%
BARC	20-Mar-19	Us 10Yr Note (Cbt)Mar19	820	Lange	429.255	0,07%
BARC	16-Mar-20	Bank Accept FutrMar20	162	Lange	24.491	0,00%
BARC	18-Mar-19	Euro Fx Curr FutMar19	(321)	Kurz	(117.324)	(0,02)%
BARC	15-Jun-20	Bank Accept FutrJun20	103	Lange	16.460	0,00%
BARC	15-Mar-19	Aust 3Yr Bond Fut Mar19	1.372	Lange	327.444	0,06%
BARC	15-Mar-19	Aust 10Y Bond Fut Mar19	42	Lange	36.604	0,01%
BARC	13-Feb-19	Vstox Future Feb19	203	Lange	44.825	0,01%
BARC	18-Jan-19	Cac40 10 Euro Fut Jan19	(80)	Kurz	(2.240)	0,00%
BARC	18-Jan-19	Amsterdam Idx Fut Jan19	72	Lange	(52.092)	(0,01)%
BARC	30-Jan-19	Hscai Futures Jan19	123	Lange	15.022	0,00%
BARC	30-Jan-19	Hang Seng Idx Fut Jan19	(22)	Kurz	(37.206)	(0,01)%
BARC	13-Feb-19	Cboe Vix Future Feb19	(10)	Kurz	(2.187)	0,00%
BARC	15-Mar-19	Nasdaq 100 E-Mini Mar19	(85)	Kurz	141.720	0,02%
BARC	18-Mar-19	Nzd Fut Mar19	240	Lange	(304.794)	(0,05)%
BARC	18-Mar-19	Mexican Peso FutMar19	1.105	Lange	642.077	0,10%
BARC	21-Jan-19	Us Dollar Fut Jan19	2.820	Lange	(165.326)	(0,03)%
BARC	27-Mar-19	Long Gilt FutureMar19	66	Lange	64.719	0,01%
BARC	17-Jun-19	90Day Eur FutrJun19	517	Lange	160.467	0,03%
BARC	16-Dec-19	90Day Eur FutrDec19	562	Lange	289.999	0,05%
BARC	13-Mar-19	Jpn 10Y Bond(Ose) Mar19	107	Lange	292.934	0,05%
BARC	29-Mar-19	Us 5Yr Note (Cbt) Mar19	755	Lange	1.107.890	0,17%
BARC	16-Sep-19	90Day Eur FutrSep19	499	Lange	233.740	0,04%
BARC	16-Mar-20	90Day Eur FutrMar20	816	Lange	449.821	0,07%
BARC	29-Mar-19	Us 2Yr Note (Cbt) Mar19	(1.964)	Kurz	(2.462.688)	(0,39)%
BARC	15-Jun-20	90Day Eur FutrJun20	502	Lange	360.145	0,06%
BARC	14-Sep-20	90Day Eur FutrSep20	405	Lange	315.499	0,05%
BARC	14-Dec-20	90Day Eur FutrDec20	363	Lange	294.635	0,05%
BARC	20-Mar-19	Us Ultra Bond Cbt Mar19	(205)	Kurz	(1.381.893)	(0,22)%
BARC	15-Mar-21	90Day Eur FutrMar21	379	Lange	238.453	0,04%
BARC	16-Dec-19	3Mo Euro EuriborDec19	3.126	Lange	375.763	0,06%
BARC	20-Mar-19	Us Long Bond(Cbt) Mar19	(342)	Kurz	(1.889.646)	(0,30)%
BARC	18-Mar-19	Jpn Yen Curr FutMar19	(444)	Kurz	(1.333.345)	(0,21)%
BARC	17-Jun-19	3Mo Euro EuriborJun19	2.565	Lange	94.288	0,01%
BARC	16-Sep-19	3Mo Euro EuriborSep19	2.762	Lange	396.100	0,06%
BARC	7-Mar-19	Nikkei 225(Ose) Mar19	(322)	Kurz	391.164	0,06%
BARC	14-Jun-21	90Day Eur FutrJun21	208	Lange	132.868	0,02%
BARC	19-Mar-19	Cboe Vix Future Mar19	(3)	Kurz	853	0,00%
BARC	15-Mar-19	Euro Stoxx 50 Mar19	(59)	Kurz	1.660	0,00%
BARC	19-Jun-19	90Day Sterling Fu Jun19	707	Lange	1.191	0,00%

# InRIS UCITS Plc

## Aufstellung der Wertpapieranlagen des InRIS CFM Diversified (ungeprüft)

(Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2018

Gegenpartei	Ablauf datum	Zukunft	Anzahl von Verträge	Position	Beizulegender zeitwert EUR	% des Netto Vermögens
<b>Zukunft Verträge - 0,12%</b>						
BARC	15-Mar-19	Dax Index FutureMar19	(237)	Kurz	903.500	0,14%
BARC	15-Mar-19	Msci Emgmt Mar19	(145)	Kurz	30.398	0,00%
BARC	16-Mar-20	3Mo Euroyen Tfx Sep 19	(14)	Kurz	(110)	0,00%
BARC	18-Sep-19	90Day Sterling Fu Sep19	666	Lange	11.538	0,00%
BARC	18-Dec-19	90Day Sterling Fu Dec19	659	Lange	2.361	0,00%
BARC	19-Mar-19	Korea 3Yr Bnd Fut Mar19	2.997	Lange	(82.429)	(0,01)%
BARC	19-Mar-19	Korea 10Yr Bnd Fu Mar19	1.004	Lange	412.935	0,06%
BARC	13-Sep-19	3Mo Euroyen Tfx Sep19	(30)	Kurz	(1.076)	0,00%
BARC	20-Mar-19	Ftse/Jse Top 40 Mar19	(647)	Kurz	(496.588)	(0,07)%
BARC	7-Mar-19	Nikkei 225 Mini Mar19	102	Lange	(99.736)	(0,01)%
BARC	15-Mar-19	S+P Mid 400 Emini Mar19	(94)	Kurz	165.932	0,03%
BARC	16-Dec-19	3Mo Euroyen Tfx Dec19	(23)	Kurz	(747)	0,00%
BARC	15-Mar-19	Djia Mini E-CbotMar19	(12)	Kurz	(24.013)	0,00%
BARC	17-Jun-19	3Mo Euroyen Tfx Jun19	(31)	Kurz	(1.256)	0,00%
BARC	17-Jun-19	Euro Chf 3Mo IceJun19	61	Lange	22	0,00%
BARC	18-Jan-19	Ibex 35 Indx Futr Jan19	208	Lange	(310.827)	(0,05)%
BARC	30-Jan-19	Msci Sing Ix EtsJan19	171	Lange	(10.147)	0,00%
BARC	7-Mar-19	Topix Indx Futr Mar19	(127)	Kurz	817.808	0,13%
BARC	16-Sep-19	Euro Chf 3Mo IceSep19	88	Lange	5.790	0,00%
BARC	29-Jan-19	Msci Taiwan Index Jan19	112	Lange	60.141	0,01%
BARC	30-Jan-19	Ftse China A50Jan19	(10)	Kurz	66	0,00%
BARC	16-Dec-19	Euro Chf 3Mo IceDec19	113	Lange	(1.420)	0,00%
BARC	14-Mar-19	Kospi2 Inx FutMar19	(348)	Kurz	113.473	0,02%
BARC	15-Mar-19	E-Mini Russ 2000Mar19	(164)	Kurz	109.616	0,02%
BARC	18-Mar-19	Audusd Crncy FutMar19	(163)	Kurz	243.905	0,04%
BARC	15-Mar-19	Ftse 100 Idx FutMar19	257	Lange	(41.245)	(0,01)%
BARC	19-Mar-19	Cad Currency Fut Mar19	(261)	Kurz	240.555	0,04%
BARC	15-Mar-19	Ftse/Mib Idx FutMar19	(32)	Kurz	68.965	0,01%
BARC	16-Jan-19	Cboe Vix Future Jan19	(27)	Kurz	(49.359)	(0,01)%
BARC	18-Mar-19	Chf Currency FutMar19	(201)	Kurz	(177.640)	(0,02)%
DB	18-Mar-19	Bp Currency Fut Mar19	(150)	Kurz	(76.088)	(0,01)%
<b>Summe Zukunft Verträge</b>					<b>719.457</b>	<b>0,12%</b>

# InRIS UCITS Plc

## Aufstellung der Wertpapieranlagen des InRIS CFM Diversified (ungeprüft)

(Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2018

Gegenpartei	Nominalbetrag	Titel	Fälligkeitstag	Währung	Beizulegender zeitwert EUR	% des Netto Vermögens
<b>Kreditausfallversicherungen - (0,13%)</b>						
BARC	20.900.000	CDXIG_S31_5Y_TO_CDX	20-Dec-23	USD	(237.054)	(0,04)%
BARC	15.500.000	ITXEB_S30_5Y_TO_CDX	20-Dec-23	EUR	(157.454)	(0,02)%
BARC	4.493.280	ITXEX_S30_5Y_TO_CDX	20-Dec-23	EUR	(211.722)	(0,03)%
BARC	5.300.000	CDXHY_S31_5Y_TO_CDX	20-Dec-23	USD	(245.755)	(0,04)%
<b>Summe Kreditausfallversicherungen</b>					<b>(851.985)</b>	<b>(0,13)%</b>
<b>Summe derivative finanzinstrumente</b>					<b>6.478.027</b>	<b>1,02%</b>
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>					<b>96.977.520</b>	<b>15,23%</b>
<b>Fällig von Maklern</b>					<b>227.298.815</b>	<b>35,70%</b>
<b>Fällig nach Maklern</b>					<b>(49.918.970)</b>	<b>(7,84)%</b>
<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>					<b>(15.536.871)</b>	<b>(2,44)%</b>
<b>Gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibender Nettoinventarwert</b>					<b>636.696.475</b>	<b>100,00%</b>

### Gegenparteien bei derivativen Finanzinstrumenten

Name	Code	Name	Code
Barclays Bank Plc	BARC	Deutsche Bank AG	DB
Nomura International Plc	NI	JP Morgan Chase Bank. N.A.	JPM
National Bank of Canada	NBC	State Street Bank and Trust Company	SS

# InRIS UCITS Plc

## Aufstellung der Wertpapieranlagen des InRIS CFM Diversified (ungeprüft)

(Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2018

### Zusammenfassung

Einstufung	Beschreibung	Beizulegender	% des	% der
		zeitwert EUR	Nettovermögen	Gesamtvermögen
A	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	-	-	-
B	Andere als die vorstehend genannten übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	371.397.954	58,33%	47,18%
C	OGAW und AIF	-	-	-
D	Finanzderivate, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	(18.249.698)	(2,86)%	(2,32)%
E	OTC Finanzderivate	24.727.725	3,88%	3,14%
	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	96.977.520	15,23%	12,32%
	Saldo gegenüber Maklern positiv	227.298.815	35,70%	28,87%
	Saldo gegenüber Maklern negativ	(49.918.970)	(7,84)%	(6,34)%
	Andere Nettovermögenswerte und -verbindlichkeiten	(15.536.871)	(2,44)%	(1,97)%
<b>Nettovermögen, das den Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>		<b>636.696.475</b>	<b>100,00%</b>	

# InRIS UCITS Plc

## Aufstellung der Wertpapieranlagen des InRIS 2020 (ungeprüft)

zum 31. Dezember 2018

Anzahl	Titel	Coupon wert / Fälligkeitstag	Währung	Beizulegender zeitwert EUR	% des Netto Vermögens
<b>Unternehmensanleihen - 90,97%</b>					
<b>Kanada - 3,19%</b>					
1.500.000	Bombardier Inc	6.125% 15 May 2021	EUR	1.528.688	2,87%
200.000	First Quantum Minerals Ltd	7% 15 Feb 2021	USD	168.285	0,32%
<b>Summe Kanada</b>				<b>1.696.973</b>	<b>3,19%</b>
<b>Finnland - 3,89%</b>					
2.000.000	Teollisuuden Voima OYJ	2.5% 17 Mar 2021	EUR	2.074.600	3,89%
<b>Summe Finnland</b>				<b>2.074.600</b>	<b>3,89%</b>
<b>Frankreich - 6,19%</b>					
1.500.000	Casino Guichard Perracho	5.976% 26 May 2021	EUR	1.545.900	2,90%
1.000.000	Eramet	4.5% 06 Nov 2020	EUR	996.135	1,87%
400.000	Rallye SA	4% 02 Apr 2021	EUR	277.506	0,52%
500.000	Tereos Finance Groupe I	4.25% 04 Mar 2020	EUR	477.500	0,90%
<b>Summe Frankreich</b>				<b>3.297.041</b>	<b>6,19%</b>
<b>Deutschland - 3,43%</b>					
800.000	Accentro Real Estate AG	3.75% 26 Jan 2021	EUR	805.096	1,51%
1.000.000	Thyssenkrupp AG	2.75% 08 Mar 2021	EUR	1.024.665	1,92%
<b>Summe Deutschland</b>				<b>1.829.761</b>	<b>3,43%</b>
<b>Irland - 1,94%</b>					
1.000.000	Smurfit Kappa Acquisition Co	4.125% 30 Jan 2020	EUR	1.034.390	1,94%
<b>Summe Irland</b>				<b>1.034.390</b>	<b>1,94%</b>
<b>Italien - 15,79%</b>					
1.000.000	Intesa Sanpaolo SPA	5.15% 16 Jul 2020	EUR	1.061.700	2,00%
2.010.000	Kedrion SPA	4.625% 24 Apr 2019	EUR	1.930.163	3,62%
1.800.000	Leonardo SPA	4.5% 19 Jan 2021	EUR	1.923.507	3,61%
2.075.000	Salini Impregilo SPA	3.75% 24 Jun 2021	EUR	1.739.120	3,26%
1.600.000	Unicredit SPA	6.125% 19 Apr 2021	EUR	51.703	0,10%
50.000	Unicredit SPA	1% 13 Oct 2020	EUR	1.703.592	3,20%
<b>Summe Italien</b>				<b>8.409.785</b>	<b>15,79%</b>
<b>Jersey - 3,85%</b>					
2.000.000	Lincoln Finance Ltd	6.875% 15 Apr 2021	EUR	2.049.900	3,85%
<b>Summe Jersey</b>				<b>2.049.900</b>	<b>3,85%</b>

# InRIS UCITS Plc

## Aufstellung der Wertpapieranlagen des InRIS 2020 (ungeprüft) (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2018

Anzahl	Titel	Coupon wert / Fälligkeitstag	Währung	Beizulegender zeitwert EUR	% des Netto Vermögens
<b>Unternehmensanleihen (fortsetzung)</b>					
<b>Luxemburg - 11,47%</b>					
1.000.000	Arcelormittal	3% 09 Apr 2021	EUR	1.048.305	1,96%
400.000	Arcelormittal	5.5% 01 Mar 2021	USD	360.076	0,68%
2.000.000	Bmbg Bond Finance SCA	3% 15 Jun 2021	EUR	2.011.380	3,78%
1.000.000	CNH Industrial Fin Eur	2.75% 18 Mar 2019	EUR	1.005.255	1,89%
1.500.000	Fiat Chrysler Finance EU	4.75% 22 Mar 2021	EUR	1.605.713	3,01%
102.000	Intelsat Luxembourg SA	7.75% 01 Jun 2021	USD	81.643	0,15%
<b>Summe Luxemburg</b>				<b>6.112.372</b>	<b>11,47%</b>
<b>Niederlande - 7,87%</b>					
500.000	Nxp Bv/Nxp Funding LLC	4.125% 01 Jun 2021	USD	433.014	0,81%
1.000.000	OI European Group BV	4.875% 31 Mar 2021	EUR	1.072.790	2,01%
1.600.000	Teva Pharm Fnc NL II	0.375% 25 Jul 2020	EUR	1.564.024	2,94%
1.100.000	Ziggo BV	3.625% 27 Mar 2020	EUR	1.122.501	2,11%
<b>Summe Niederlande</b>				<b>4.192.329</b>	<b>7,87%</b>
<b>Spanien - 0,01%</b>					
612.690	Abengoa Abenewco Two	1.5% 31 Mar 2023	EUR	3.900	0,01%
<b>Summe Spanien</b>				<b>3.900</b>	<b>0,01%</b>
<b>Vereinigtes Königreich - 8,09%</b>					
2.000.000	Anglo American Capital	2.5% 29 Apr 2021	EUR	2.075.700	3,90%
400.000	Anglo American Capital	4.125% 15 Apr 2021	USD	349.183	0,66%
500.000	Fiat Chrysler Automobile	4.5% 15 Apr 2020	USD	439.553	0,82%
1.400.000	Ote Plc	3.5% 09 Jul 2020	EUR	1.443.939	2,71%
<b>Summe Vereinigtes Königreich</b>				<b>4.308.375</b>	<b>8,09%</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika - 25,25%</b>					
300.000	Agiliti Health Inc	7.625% 15 Aug 2020	USD	260.793	0,49%
250.000	Aircastle Ltd	5.125% 15 Mar 2021	USD	222.371	0,42%
200.000	Allegheny Technologies	5.95% 15 Jan 2021	USD	172.331	0,32%
200.000	Ally Financial Inc	4.25% 15 Apr 2021	USD	172.359	0,32%
250.000	Apex Group Inc	8.75% 01 Dec 2020	USD	208.853	0,39%
1.000.000	Ball Corp	3.5% 15 Dec 2020	EUR	1.054.280	1,98%
200.000	Ball Corp	4.375% 15 Dec 2020	USD	176.049	0,33%
200.000	Cablevision Systems Corp	8% 15 Apr 2020	USD	177.580	0,33%
200.000	CCO Holdings LLC/Cap Corp	5.25% 15 Mar 2021	USD	175.174	0,33%
300.000	Celanese Us Holdings Llc	5.875% 15 Jun 2021	USD	276.024	0,52%
200.000	Centurylink Inc	6.45% 15 Jun 2021	USD	175.174	0,33%
220.000	CF Industries Inc	7.125% 01 May 2020	USD	198.705	0,37%

# InRIS UCITS Plc

## Aufstellung der Wertpapieranlagen des InRIS 2020 (ungeprüft) (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2018

Anzahl	Titel	Coupon wert / Fälligkeitstag	Währung	Beizulegender zeitwert EUR	% des Netto Vermögens
<b>Unternehmensanleihen (fortsetzung)</b>					
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (fortsetzung)</b>					
200.000	Chesapeake Energy Corp	5.375% 15 Jun 2021	USD	160.959	0,30%
500.000	CIT Group Inc	4.125% 09 Mar 2021	USD	431.921	0,81%
500.000	Citigo Holding Inc	10.75% 15 Feb 2020	USD	447.229	0,84%
200.000	CNO Financial Group Inc	4.5% 30 May 2020	USD	173.643	0,33%
200.000	Dell Inc	4.625% 01 Apr 2021	USD	172.768	0,32%
400.000	Dish DBS Corp	6.75% 01 Jun 2021	USD	347.181	0,65%
300.000	Energy Transfer Lp	7.5% 15 Oct 2020	USD	273.586	0,51%
500.000	Genworth Holdings Inc	7.7% 15 Jun 2020	USD	443.949	0,83%
400.000	Goodyear Tire + Rubber	8.75% 15 Aug 2020	USD	372.217	0,70%
200.000	Harland Clarke Holdings	6.875% 01 Mar 2020	USD	171.019	0,32%
200.000	Hca Healthcare Inc	6.25% 15 Feb 2021	USD	179.329	0,34%
200.000	Hertz Corp	7.375% 15 Jan 2021	USD	170.800	0,32%
200.000	Hughes Satellite Systems	7.625% 15 Jun 2021	USD	181.953	0,34%
1.000.000	Huntsman International Ltd	5.125% 15 Apr 2021	EUR	1.071.675	2,01%
1.200.000	International Game Technology	4.125% 15 Feb 2020	EUR	1.233.696	2,32%
110.000	Intl Game Technology	5.5% 15 Jun 2020	USD	97.428	0,18%
500.000	Istar Inc	4.625% 15 Sep 2020	USD	427.547	0,80%
500.000	KB Home	8% 15 Mar 2020	USD	452.697	0,85%
250.000	Lennar Corp	4.75% 01 Apr 2021	USD	217.327	0,41%
200.000	Level 3 Financing Inc	6.125% 15 Jan 2021	USD	175.393	0,33%
200.000	Mediacom Broadband LLC	5.5% 15 Apr 2021	USD	174.955	0,33%
175.000	Mgm Resorts Intl	6.75% 01 Oct 2020	USD	157.678	0,30%
200.000	Navient Corp	5.875% 25 Mar 2021	USD	168.176	0,32%
200.000	Netflix Inc	5.375% 01 Feb 2021	USD	177.580	0,33%
250.000	QEP Resources Inc	6.875% 01 Mar 2021	USD	221.428	0,42%
367.000	Radian Group Inc	7% 15 Mar 2021	USD	335.088	0,63%
263.000	RR Donnelley + Sons Co	7.875% 15 Mar 2021	USD	231.216	0,43%
400.000	Sabine Pass Liquefaction	5.625% 01 Feb 2021	USD	360.678	0,68%
500.000	Sabra Health/Capital Corp	5.5% 01 Feb 2021	USD	438.755	0,82%
200.000	Sealed Air Corp	6.5% 01 Dec 2020	USD	181.516	0,34%
200.000	Sprint Communications	7% 15 Aug 2020	USD	179.557	0,34%
200.000	Tenet Healthcare Corp	4.5% 01 Apr 2021	USD	171.019	0,33%
200.000	United Continental Holdings	6% 01 Dec 2020	USD	180.204	0,34%
<b>Summe Vereinigte Staaten von Amerika</b>				<b>13.449.860</b>	<b>25,25%</b>
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>				<b>48.459.286</b>	<b>90,97%</b>



# InRIS UCITS Plc

## Aufstellung der Wertpapieranlagen des InRIS 2020 (ungeprüft) (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2018

Anzahl	Titel	Währung	Beizulegender zeitwert EUR	% des Netto Vermögens		
<b>Aktien - 0,01%</b>						
<b>Spanien - 0,01%</b>						
1.686.678	Abengoa SaB Shares	EUR	1.687	0,00%		
163.116	Abengoa SA CL A	EUR	2.610	0,01%		
<b>Summe Spanien</b>			<b>4.297</b>	<b>0,01%</b>		
<b>Summe Aktien</b>			<b>4.297</b>	<b>0,01%</b>		
Gegenpartei	Devisenterminkontrakte	Ablauf datam	Betrag gekauft	Betrag verkauft	Beizulegender zeitwert EUR	% des Netto Vermögens
<b>Derivative Finanzinstrumente - 0,33%</b>						
<b>Devisenterminkontrakte - 0,33%</b>						
AGI	BOUGHT USD/SOLD EUR	30-Jan-19	18.031.846	15.832.042	(93.628)	(0,17)%
AGI	BOUGHT EUR/SOLD USD	30-Jan-19	15.804.308	18.034.868	63.253	0,11%
NI	BOUGHT USD/SOLD EUR	8-Jan-19	21.458.804	18.856.538	(92.633)	(0,17)%
NI	BOUGHT EUR/SOLD USD	8-Jan-19	31.314.632	35.469.113	299.894	0,56%
<b>Summe devisenterminkontrakte</b>					<b>176.886</b>	<b>0,33%</b>
<b>Summe derivative finanzinstrumente</b>					<b>176.886</b>	<b>0,33%</b>
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>					<b>5.128.842</b>	<b>9,63%</b>
<b>Fällig nach Maklern</b>					<b>(260.166)</b>	<b>(0,49)%</b>
<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>					<b>(239.626)</b>	<b>(0,45)%</b>
<b>Gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibender Nettoinventarwert</b>					<b>53.269.519</b>	<b>100,00%</b>

### Gegenparteien bei derivativen Finanzinstrumenten

Name	Code	Name	Code
Allianz Global Investors GmbH	AGI	Nomura International Plc	NI

# InRIS UCITS Plc

## Aufstellung der Wertpapieranlagen des InRIS 2020 (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2018

### Zusammenfassung

<b>Einstufung</b>	<b>Beschreibung</b>	<b>Beizulegender zeitwert EUR</b>	<b>% des Nettovermögen</b>	<b>% der Gesamtvermögen</b>
A	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	4.297	0,01%	0,01%
B	Andere als die vorstehend genannten übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	48.459.286	90,97%	88,16%
C	OGAW und AIF	-	-	-
D	Finanzderivate, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	-	-	-
E	OTC Finanzderivate	176.886	0,33%	0,32%
	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5.128.842	9,63%	9,33%
	Saldo gegenüber Maklern positiv	(260.166)	(0,49)%	-
	Saldo gegenüber Maklern negativ	-	-	-
	Andere Nettovermögenswerte und - verbindlichkeiten	(239.626)	(0,45)%	(0,44)%
<b>Nettovermögen, das den Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>		<b>53.269.519</b>	<b>100,00%</b>	

# InRIS UCITS Plc

## Aufstellung der Wertpapieranlagen des InRIS Karya Macro (ungeprüft)

zum 31. Dezember 2018

Gegenpartei	Nominalbetrag	Derivativ name	Währung	Beizulegender zeitwert EUR	% des Netto Vermögens	
<b>Derivative Finanzinstrumente - (0,59)%</b>						
<b>Options - (0,57)%</b>						
CITI	2.400.000	AUDUSD 03 JAN 19 C.7283	AUD	6.102	0,13%	
CITI	3.260.000	AUDUSD 03 JAN 19 C.7283	AUD	(18.381)	(0,39)%	
CITI	4.500.000	USDJPY 15 FEB 19 P111.81	USD	48.997	1,03%	
CITI	4.500.000	USDJPY 15 FEB 19 P108.46	USD	(15.187)	(0,32)%	
CITI	2.400.000	AUDUSD 03 JAN 19 P.7283	AUD	(44.739)	(0,94)%	
CITI	860.000	AUDUSD 03 JAN 19 C.7283	AUD	2.294	0,05%	
CITI	4.500.000	USDJPY 15 FEB 19 P111.81	USD	(64.843)	(1,36)%	
CITI	4.500.000	USDJPY 15 FEB 19 P108.46	USD	24.433	0,51%	
CITI	2.400.000	AUDUSD 03 JAN 19 P.7283	AUD	33.962	0,71%	
<b>Summe Options</b>				<b>(27.362)</b>	<b>(0,57)%</b>	
Gegenpartei	Vorwärts	Ablauf datam	Betrag gekauft	Betrag verkauft	Beizulegender zeitwert EUR	% des Netto Vermögens
<b>Forward currency contracts - (0,02)%</b>						
NBC	BOUGHT USD/SOLD EUR	3-Jan-19	1.791.800	1.568.452	(1.029)	(0,02)%
DB	BOUGHT EUR/SOLD USD	14-Jan-19	38.562	44.102	18	0,00%
<b>Summe Devisenterminkontrakte</b>				<b>(1.011)</b>	<b>(0,02)%</b>	
<b>Summe Derivative Finanzinstrumente</b>				<b>(28.373)</b>	<b>(0,59)%</b>	
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>				<b>15.631.750</b>	<b>329,02%</b>	
<b>Fällig von Maklern</b>				<b>3.502.675</b>	<b>73,72%</b>	
<b>Fällig nach Maklern</b>				<b>(1.218.161)</b>	<b>(25,64)%</b>	
<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>				<b>(13.136.871)</b>	<b>(276,51)%</b>	
<b>Gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibender Nettoinventarwert</b>				<b>4.751.020</b>	<b>100,00%</b>	

# InRIS UCITS Plc

## Aufstellung der Wertpapieranlagen des InRIS Karya Macro (ungeprüft)

(Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2018

### Gegenparteien bei derivativen Finanzinstrumenten

Name	Code	Name	Code
Citibank, N.A. (ISDA MA)	CITI	Deutsche Bank AG	DB
National Bank of Canada	NBC		

### Zusammenfassung

Einstufung	Beschreibung	Beizulegender zeitwert EUR	% des Nettovermögen	% der Gesamtvermögen
A	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	-	0,00%	0,00%
B	Andere als die vorstehend genannten übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-	-	-
C	OGAW und AIF	-	-	-
D	Finanzderivate, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	(27.362)	(0,57)%	(0,14)%
E	OTC Finanzderivate	(1.011)	(0,02)%	(0,01)%
	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	15.631.750	329,02%	80,42%
	Saldo gegenüber Maklern positiv	3.502.675	73,72%	18,02%
	Saldo gegenüber Maklern negativ	(1.218.161)	(25,64)%	(6,27)%
	Andere Nettovermögenswerte und - verbindlichkeiten	(13.136.871)	(276,51)%	(67,59)%
<b>Nettovermögen, das den Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>		<b>4.751.020</b>	<b>100,00%</b>	

# InRIS UCITS Plc

## Aufstellung der Wertpapieranlagen des InRIS CFM Trends (ungeprüft)

zum 31. Dezember 2018

Gegenpartei	Vorwärts	Ablauf Datum	Betrag gekauft	Betrag verkauft	Beizulegender zeitwert EUR	% des Netto Vermögens
<b>Derivative Finanzinstrumente - (1,99)%</b>						
<b>Devisenterminkontrakte - 0,26%</b>						
NBC	BOUGHT EUR/SOLD USD	3-Jan-19	98.300	112.219	152	0,00%
DB	BOUGHT BRL/SOLD USD	20-Mar-19	572.867	146.091	871	0,00%
DB	BOUGHT INR/SOLD USD	20-Mar-19	629.629.056	8.875.160	68.795	0,03%
DB	BOUGHT ILS/SOLD USD	20-Mar-19	909.735	243.442	1.455	0,00%
DB	BOUGHT SGD/SOLD USD	20-Mar-19	35.483.048	25.918.978	159.699	0,08%
DB	BOUGHT TRY/SOLD USD	20-Mar-19	9.742.280	1.752.847	5.153	0,00%
DB	BOUGHT ZAR/SOLD USD	20-Mar-19	53.547.039	3.690.507	(2.119)	0,00%
DB	BOUGHT CZK/SOLD EUR	20-Mar-19	311.258.520	11.997.298	25.866	0,01%
DB	BOUGHT HUF/SOLD EUR	20-Mar-19	55.817.676	172.376	813	0,00%
DB	BOUGHT NOK/SOLD EUR	20-Mar-19	150.040.549	15.370.494	(149.194)	(0,08)%
DB	BOUGHT PLN/SOLD EUR	20-Mar-19	102.873.272	23.830.256	7.432	0,00%
DB	BOUGHT SEK/SOLD EUR	20-Mar-19	101.748.801	9.886.662	86.098	0,05%
DB	BOUGHT EUR/SOLD CZK	20-Mar-19	281.370	7.287.499	(330)	0,00%
DB	BOUGHT EUR/SOLD HUF	20-Mar-19	15.046.546	4.868.785.301	(64.686)	(0,03)%
DB	BOUGHT EUR/SOLD NOK	20-Mar-19	7.997.916	79.679.650	(15.486)	(0,01)%
DB	BOUGHT EUR/SOLD PLN	20-Mar-19	722.970	3.118.359	127	0,00%
DB	BOUGHT EUR/SOLD SEK	20-Mar-19	33.545.868	343.892.111	(215.758)	(0,11)%
DB	BOUGHT USD/SOLD BRL	20-Mar-19	4.865.571	19.257.208	(74.645)	(0,04)%
DB	BOUGHT USD/SOLD ILS	20-Mar-19	16.563.258	61.376.553	40.964	0,02%
DB	BOUGHT USD/SOLD INR	20-Mar-19	7.214.550	524.735.113	(239.374)	(0,11)%
DB	BOUGHT USD/SOLD SGD	20-Mar-19	1.214.715	1.657.479	(3.469)	0,00%
DB	BOUGHT USD/SOLD TRY	20-Mar-19	2.952.359	16.714.759	(63.830)	(0,03)%
DB	BOUGHT USD/SOLD ZAR	20-Mar-19	91.686	1.328.396	183	0,00%
DB	BOUGHT EUR/SOLD USD	31-Jan-19	28.473.300	32.629.832	(4.649)	0,00%
DB	BOUGHT GBP/SOLD USD	31-Jan-19	111.568.300	141.312.409	977.153	0,48%
DB	BOUGHT USD/SOLD EUR	31-Jan-19	112.480	98.300	(154)	0,00%
DB	BOUGHT USD/SOLD GBP	31-Jan-19	110.229	87.100	(854)	0,00%
<b>Summe Devisenterminkontrakte</b>					<b>540.213</b>	<b>0,26%</b>

## Aufstellung der Wertpapieranlagen des InRIS CFM Trends (ungeprüft)

(Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2018

Gegenpartei	Vorwärts	Ablauf Datum	Betrag gekauft	Position	Beizulegender zeitwert EUR	% des Netto Vermögens
<b>Devisenterminkontrakte - (2,25)%</b>						
BARC	3Mo Euro Euribor Dec 19	16-Dec-19	2.442	Lange	338.930	0,17%
BARC	3Mo Euro Euribor Jun 19	17-Jun-19	2.004	Lange	95.725	0,05%
BARC	3Mo Euro Euribor Sep 19	16-Sep-19	2.158	Lange	373.424	0,18%
BARC	90 Day Eur Futr Mar 20	16-Mar-20	(536)	Kurz	(455.088)	(0,22)%
BARC	90Day Eur Futr Dec 19	16-Dec-19	(369)	Kurz	(392.225)	(0,19)%
BARC	90Day Eur Futr Dec 20	14-Dec-20	(239)	Kurz	(414.100)	(0,20)%
BARC	90Day Eur Futr Jun 19	17-Jun-19	(340)	Kurz	(253.087)	(0,12)%
BARC	90Day Eur Futr Jun 20	15-Jun-20	(330)	Kurz	(467.038)	(0,23)%
BARC	90Day Eur Futr Jun 21	14-Jun-21	(137)	Kurz	(119.538)	(0,06)%
BARC	90Day Eur Futr Mar 21	15-Mar-21	(249)	Kurz	(218.775)	(0,11)%
BARC	90Day Eur Futr Sep 19	16-Sep-19	(328)	Kurz	(312.813)	(0,15)%
BARC	90Day Eur Futr Sep 20	14-Sep-20	(266)	Kurz	(424.250)	(0,21)%
BARC	90Day Sterling Fu Dec 19	18-Dec-19	(180)	Kurz	(1.950)	0,00%
BARC	90Day Sterling Fu Jun 19	19-Jun-19	(194)	Kurz	(10.483)	(0,01)%
BARC	90Day Sterling Fu Sep 19	18-Sep-19	(183)	Kurz	(18.937)	(0,01)%
BARC	Amsterdam Idx Fut Jan 19	18-Jan-19	22	Lange	(18.316)	(0,01)%
BARC	Audusd Crncy Fut Mar 19	18-Mar-19	(250)	Kurz	445.850	0,22%
BARC	Aust 10Y Bond Fut Mar 19	15-Mar-19	119	Lange	111.373	0,05%
BARC	Aust 3Yr Bond Fut Mar 19	15-Mar-19	324	Lange	25.639	0,01%
BARC	Bank Accept Futr Dec 19	16-Dec-19	(197)	Kurz	(85.087)	(0,04)%
BARC	Bank Accept Futr Jun 19	17-Jun-19	(219)	Kurz	(67.872)	(0,03)%
BARC	Bank Accept Futr Jun 20	15-Jun-20	(113)	Kurz	(50.996)	(0,03)%
BARC	Bank Accept Futr Mar 20	16-Mar-20	(178)	Kurz	(67.277)	(0,03)%
BARC	Bank Accept Futr Sep 19	16-Sep-19	(217)	Kurz	(81.372)	(0,04)%
BARC	Bp Currency Fut Mar 19	18-Mar-19	(172)	Kurz	(124.381)	(0,06)%
BARC	Cac40 10 Euro Fut Jan 19	18-Jan-19	(72)	Kurz	8.048	0,00%
BARC	Cad Currency Fut Mar 19	19-Mar-19	(130)	Kurz	93.035	0,05%
BARC	Can 10Yr Bond Fut Mar 19	20-Mar-19	(162)	Kurz	(211.715)	(0,10)%
BARC	Chf Currency Fut Mar 19	18-Mar-19	(71)	Kurz	(66.144)	(0,03)%
BARC	Dax Index Future Mar 19	15-Mar-19	(53)	Kurz	265.225	0,13%
BARC	Djia Mini E-Cbot Mar 19	15-Mar-19	131	Lange	(160.000)	(0,08)%
BARC	E-Mini Russ 2000 Mar 19	15-Mar-19	(100)	Kurz	47.183	0,02%
BARC	Euro Buxl 30Y Bnd Mar 19	7-Mar-19	41	Lange	73.847	0,04%
BARC	Euro Chf 3Mo Ice Dec 19	16-Dec-19	79	Lange	(1.141)	0,00%
BARC	Euro Chf 3Mo Ice Jun 19	17-Jun-19	43	Lange	507	0,00%
BARC	Euro Chf 3Mo Ice Sep 19	16-Sep-19	62	Lange	6.518	0,00%
BARC	Euro Fx Curr Fut Mar 19	18-Mar-19	(104)	Kurz	(89.788)	(0,04)%
BARC	Euro Stoxx 50 Mar 19	15-Mar-19	(158)	Kurz	92.961	0,05%
BARC	Euro-Bobl Future Mar 19	7-Mar-19	561	Lange	137.532	0,07%
BARC	Euro-Btp Future Mar 19	7-Mar-19	(61)	Kurz	(258.729)	(0,13)%
BARC	Euro-Bund Future Mar 19	7-Mar-19	316	Lange	220.948	0,11%

## Aufstellung der Wertpapieranlagen des InRIS CFM Trends (ungeprüft)

(Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2018

Gegenpartei	Zukunft	Ablauf Datum	Anzahl von Verträge	Position	Beizulegender zeitwert EUR	% des Netto Vermögens
<b>Zukunft Verträge (Fortsetzung)</b>						
BARC	Euro-Oat Future Mar 19	7-Mar-19	226	Lange	(78.877)	(0,04)%
BARC	Euro-Schatz Fut Mar 19	7-Mar-19	776	Lange	25.607	0,01%
BARC	Ftse 100 Idx Fut Mar 19	15-Mar-19	47	Lange	(9.998)	0,00%
BARC	Ftse China A50 Jan 19	30-Jan-19	(8)	Kurz	(20)	0,00%
BARC	Ftse/Jse Top 40 Mar 19	20-Mar-19	(332)	Kurz	(293.852)	(0,14)%
BARC	Ftse/Mib Idx Fut Mar 19	15-Mar-19	(75)	Kurz	185.190	0,09%
BARC	Hang Seng Idx Fut Jan 19	30-Jan-19	(13)	Kurz	(24.223)	(0,01)%
BARC	Hscai Futures Jan 19	30-Jan-19	23	Lange	3.461	0,00%
BARC	Ibex 35 Indx Futr Jan 19	18-Jan-19	(30)	Kurz	55.831	0,03%
BARC	Jpn 10Y Bond(Ose) Mar 19	13-Mar-19	178	Lange	706.831	0,35%
BARC	Jpn Yen Curr Fut Mar 19	18-Mar-19	(119)	Kurz	(379.719)	(0,19)%
BARC	Korea 10Yr Bnd Fu Mar 19	19-Mar-19	972	Lange	453.388	0,22%
BARC	Korea 3Yr Bnd Fut Mar 19	19-Mar-19	955	Lange	(30.713)	(0,02)%
BARC	Kospi2 Inx Fut Mar 19	14-Mar-19	(178)	Kurz	47.152	0,02%
BARC	Long Gilt Future Mar 19	27-Mar-19	26	Lange	3.528	0,00%
BARC	Mexican Peso Fut Mar 19	18-Mar-19	210	Lange	139.845	0,07%
BARC	Msci Emgmt Mar 19	15-Mar-19	(48)	Kurz	9.215	0,00%
BARC	Msci Sing Ix EtsJan 19	30-Jan-19	(161)	Kurz	7.737	0,00%
BARC	Msci Taiwan Index Jan 19	29-Jan-19	38	Lange	23.280	0,01%
BARC	Nasdaq 100 E-Mini Mar 19	15-Mar-19	45	Lange	(85.856)	(0,04)%
BARC	Nikkei 225 Mini Mar 19	7-Mar-19	428	Lange	(474.352)	(0,23)%
BARC	Nzd Fut Mar 19	18-Mar-19	58	Lange	(71.030)	(0,03)%
BARC	S+P Mid 400 Emini Mar 19	15-Mar-19	(29)	Kurz	43.000	0,02%
BARC	S+P/Tsx 60 Ix Fut Mar 19	14-Mar-19	(61)	Kurz	86.878	0,04%
BARC	S+P500 Emini Fut Mar 19	15-Mar-19	(130)	Kurz	(141.545)	(0,07)%
BARC	Spi 200 Futures Mar 19	21-Mar-19	(52)	Kurz	(26.171)	(0,01)%
BARC	Topix Indx Futr Mar 19	7-Mar-19	(25)	Kurz	147.883	0,07%
BARC	Us 10Yr Note (Cbt) Mar 19	20-Mar-19	(114)	Kurz	(272.859)	(0,14)%
BARC	Us 2Yr Note (Cbt) Mar 19	29-Mar-19	(815)	Kurz	(1.141.188)	(0,57)%
BARC	Us Dollar Fut Jan 19	21-Jan-19	525	Lange	(36.003)	(0,01)%
BARC	Us Long Bond(Cbt) Mar 19	20-Mar-19	(237)	Kurz	(1.414.281)	(0,70)%
<b>Summe Zukunften</b>					<b>(4.576.218)</b>	<b>(2,25)%</b>

# InRIS UCITS Plc

## Aufstellung der Wertpapieranlagen des InRIS CFM Trends (ungeprüft)

(Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2018

	Fair Value USD	% of Net Assets
<b>Summe Derivative Finanzinstrumente</b>	<b>(4.036.005)</b>	<b>(1,99)%</b>
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>	<b>33.573.238</b>	<b>16,52%</b>
<b>Fällig von Maklern</b>	<b>177.337.315</b>	<b>87,27%</b>
<b>Fällig nach Maklern</b>	<b>(2.859.438)</b>	<b>(1,41)%</b>
<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>	<b>(808.166)</b>	<b>(0,39)%</b>
<b>Gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibender Nettoinventarwert</b>	<b>203.206.944</b>	<b>100,00%</b>

### Gegenparteien bei derivativen Finanzinstrumenten

Name	Code	Name	Code
National Bank of Canada	NBC	Deutsche Bank AG	DB



# InRIS UCITS Plc

## Aufstellung der Wertpapieranlagen des InRIS CFM Trends (ungeprüft)

(Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2018

### Zusammenfassung

Einstufung	Beschreibung	Beizulegender	% des	% der
		zeitwert EUR	Nettovermögen	Gesamtvermögen
A	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	-	-	-
B	Andere als die vorstehend genannten übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-	0,00%	0,00%
C	OGAW und AIF	-	-	-
D	Finanzderivate, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	(4.576.218)	(2,25)%	(2,11)%
E	OTC Finanzderivate	540.213	0,26%	0,25%
	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	33.573.238	16,52%	15,50%
	Saldo gegenüber Maklern positiv	177.337.315	87,27%	81,88%
	Saldo gegenüber Maklern negativ	(2.859.438)	(1,41)%	(1,32)%
	Andere Nettovermögenswerte und -verbindlichkeiten	(808.166)	(0,39)%	(0,37)%
<b>Nettovermögen, das den Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>		<b>203.206.944</b>	<b>100,00%</b>	

# InRIS UCITS Plc

## Aufstellung der Wertpapieranlagen des InRIS Perdurance Market Neutral (ungeprüft)

zum 31. Dezember 2018

Anzahl	Titel	Währung	Beizulegender zeitwert USD	% des Netto Vermögens
<b>Aktien - 94,38%</b>				
<b>Frankreich - 50,22%</b>				
1.129.739	Altran Technologies SA	EUR	7.913.822	8,73%
55.868	Arkema	EUR	4.187.865	4,62%
57.900	Eiffage	EUR	4.224.384	4,66%
10.762	Kering	EUR	4.429.639	4,89%
200.905	Maisons Du Monde Sa	EUR	3.357.123	3,70%
88.607	Publicis Group	EUR	4.437.439	4,90%
328.858	Spie SA	EUR	3.811.464	4,21%
41.825	Teleformance	EUR	5.838.770	6,44%
407.601	Veolia Environnement	EUR	7.318.476	8,07%
<b>Summe Frankreich</b>			<b>45.518.982</b>	<b>50,22%</b>
<b>Deutschland - 14,62%</b>				
301.100	Deutsche Telekom Ag Reg	EUR	4.462.302	4,92%
50.000	Sap Se	EUR	4.346.500	4,80%
33.472	Wirecard AG	EUR	4.445.082	4,90%
<b>Summe Deutschland</b>			<b>13.253.884</b>	<b>14,62%</b>
<b>Niederlande - 12,48%</b>				
312.007	Koninklijke Ahold Delhaize N	EUR	6.887.555	7,60%
172.227	Royal Dutch Shell Plc	EUR	4.418.484	4,88%
<b>Summe Niederlande</b>			<b>11.306.039</b>	<b>12,48%</b>
<b>Schweden - 12,21%</b>				
344.000	Intrum Justitia Ab	SEK	6.981.829	7,70%
134.450	Saab Ab	SEK	4.083.249	4,51%
<b>Summe Schweden</b>			<b>11.065.078</b>	<b>12,21%</b>
<b>Schweiz - 4,85%</b>				
265.000	Abb Ltd	CHF	4.396.220	4,85%
<b>Summe Schweiz</b>			<b>4.396.220</b>	<b>4,85%</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>85.540.203</b>	<b>94,38%</b>

# InRIS UCITS Plc

## Aufstellung der Wertpapieranlagen des InRIS Perdurance Market Neutral (ungeprüft) (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2018

Gegenpartei	Betrag	Titel	Währung	Beizulegender zeitwert USD	% des Netto Vermögens	
<b>Derivative Finanzinstrumente - (2,48)%</b>						
<b>Differenzkontrakte - (2,55)%</b>						
MS	440.000	Leonardo-Finmeccanica Spa Cfd	EUR	(140.800)	(0,16)%	
UBS	440.000	Leonardo-Finmeccanica Spa Cfd	EUR	(140.800)	(0,16)%	
MS	8.425	Lonza Group Ag	CHF	(84.481)	(0,09)%	
UBS	8.425	Lonza Group Ag	CHF	(84.480)	(0,09)%	
MS	10.200	Roche Holding Ag	CHF	-	0,00%	
UBS	10.200	Roche Holding Ag	CHF	-	0,00%	
MS	14.705	Sonova Holding Ag Reg	CHF	55.458	0,06%	
UBS	14.706	Sonova Holding Ag Reg	CHF	55.461	0,06%	
MS	1.110.000	Sxxf Ex Financials [Ms]	EUR	(2.077.698)	(2,29)%	
UBS	130.000	Sxxf Ex Financials [Ubs]	EUR	(249.938)	(0,27)%	
MS	135.915	Valeo Sa	EUR	277.267	0,30%	
UBS	35.125	Valeo Sa	EUR	71.655	0,07%	
<b>Summe Differenzkontrakte</b>				<b>(2.318.356)</b>	<b>(2,55)%</b>	
Gegenpartei	Vorwärts	Ablauf Datum	Betrag gekauft	Betrag verkauft	Beizulegender zeitwert EUR	% des Netto Vermögens
<b>Derivative Finanzinstrumente (fortsetzung)</b>						
<b>Devisenterminkontrakte - 0,07%</b>						
MS	BOUGHT CHF/SOLD EUR	4-Feb-19	10.400.000	9.173.610	57.519	0,06%
MS	BOUGHT CHF/SOLD EUR	4-Feb-19	5.000.000	4.431.057	6.986	0,01%
NBC	BOUGHT USD/SOLD EUR	31-Jan-19	713.200	622.431	7	0,00%
<b>Summe Devisenterminkontrakte</b>					<b>64.512</b>	<b>0,07%</b>
<b>Summe Derivative Finanzinstrumente</b>					<b>(2.253.844)</b>	<b>(2,48)%</b>

# InRIS UCITS Plc

---

## Aufstellung der Wertpapieranlagen des InRIS Perdurance Market Neutral (ungeprüft) (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2018

	Beizulegender zeitwert EUR	% des Netto Vermögens
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	188.926	0,21%
Fällig von Maklern	12.546.388	13,84%
Fällig nach Maklern	(3.286.306)	(3,63)%
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(2.101.466)	(2,32)%
<b>Gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibender Nettoinventarwert</b>	<b>90.633.901</b>	<b>100,00%</b>

### Gegenparteien bei derivativen Finanzinstrumenten

Name	Code	Name	Code
Morgan Stanley & Co. International	MS	UBS AG	UBS
National Bank of Canada	NBC		

# InRIS UCITS Plc

## Aufstellung der Wertpapieranlagen des InRIS Perdurance Market Neutral (ungeprüft) (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2018

### Zusammenfassung

Einstufung	Beschreibung	Beizulegender	% des	% der
		zeitwert EUR	Nettovermögen	Gesamtvermögen
A	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	85.540.203	94,38%	85,80%
B	Andere als die vorstehend genannten übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-	-	-
C	OGAW und AIF	-	-	-
D	Finanzderivate, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	-	-	-
E	OTC Finanzderivate	(2.253.844)	(2,48)%	(2,26)%
	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	188.926	0,21%	0,19%
	Saldo gegenüber Maklern positiv	12.546.388	13,84%	12,58%
	Saldo gegenüber Maklern negativ	(3.286.306)	(3,63)%	-
	Andere Nettovermögenswerte und -verbindlichkeiten	(2.101.466)	(2,32)%	(2,11)%
<b>Nettovermögen, das den Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist</b>		<b>90.633.901</b>	<b>100,00%</b>	

# InRIS UCITS Plc

---

## Darstellung der Änderungen der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### InRIS Parus

#### Käufe und Verkäufe für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

<b>Käufe*</b>	<b>Kosten</b>
(die 20 größten, die im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 getätigt wurden)	<b>USD</b>
Schatzwechsel	335.432.364
Microsoft Corp	43.136.059
Twitter Inc	39.662.028
Facebook Inc Klasse A	34.954.566
Alphabet Inc Cl A	17.791.809
Alibaba Group Holding Sp Adr	15.886.991
Nvidia Corp	14.137.102
Apple Inc	11.796.886
Glaxosmithkline Plc	9.001.073
Weibo Corp Spon Adr	8.583.535
Sanofi	8.357.540
Vipshop Holdings Ltd Adr	7.611.471
Cvs Health Corp	7.270.464
Bnp Paribas	7.074.042
Merck + Co. Inc.	7.000.002
Criteo Sa Spon Adr	6.627.480
Vivendi	6.087.292
Tencent Holdings Ltd	4.992.384
Societe Generale Sa	4.234.749
Booking Holdings Inc	3.788.969

*\*Diese Daten schließen den Handel mit derivativen Finanzinstrumenten aus.*

# InRIS UCITS Plc

---

## Darstellung der Änderungen der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### InRIS Parus (Fortsetzung)

#### Käufe und Verkäufe für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

<b>Verkäufe*</b> (die 20 größten, die im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 getätigt wurden)	<b>Erlöse USD</b>
Schatzwechsel	259.000.000
Facebook Inc Klasse A	66.639.165
Alphabet Inc Cl A	63.211.012
Apple Inc	54.555.579
Nvidia Corp	43.923.775
Alibaba Group Holding Sp Adr	34.202.354
Twitter Inc	30.741.247
Microsoft Corp	29.945.867
Societe Generale Sa	26.155.591
Adobe Inc	13.514.399
Criteo Sa Spon Adr	12.524.303
Vipshop Holdings Ltd Adr	10.094.646
Amazon.Com Inc	9.646.894
Sanofi	9.396.880
Paypal Holdings Inc	8.674.921
Qualcomm Inc	7.696.062
Criteo Sa Spon Adr	7.140.529
Intel Corp	6.579.948
Ctrip.Com International Adr	6.043.542
Vivendi	5.717.735

*\*Diese Daten schließen den Handel mit derivativen Finanzinstrumenten aus.*

# InRIS UCITS Plc

---

## Darstellung der Änderungen der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### InRIS Intrinsic Value Europe

#### Käufe und Verkäufe für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Käufe*	Kosten EUR
(die 20 größten, die im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 getätigt wurden)	
Britische Schatzwechsel GBP	36.328.117
Dänische Schatzwechsel	22.045.564
Norwegische T-Bills	15.774.729
Lanxess Ag	12.460.126
Dws Group Gmbh + Co Kgaa	11.582.840
Inchcape Plc	10.628.775
Zalando Se	10.043.906
Niederl. Schatzanweisungen	7.597.293
Thyssenkrupp Ag	4.158.819
Heidelbergcement Ag	4.091.667
Julius Baer Group AG	4.012.548
Cie Financiere Richemont Reg	3.641.471
Rolls Royce Holdings Plc	3.482.795
Swatch Group Ag/The Br	3.080.616
Crh Plc	3.011.061
Vicat	2.856.342
Pargesa Holding Sa Br	2.338.183
Unilever Plc	2.066.434
Nestle Sa Reg	1.998.206
Takeaway.Com Nv	1.896.648

\*Diese Daten schließen den Handel mit derivativen Finanzinstrumenten aus.



## Darstellung der Änderungen der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### InRIS Intrinsic Value Europe (Fortsetzung)

#### Käufe und Verkäufe für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

<b>Verkäufe*</b> (die 20 größten, die im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 getätigt wurden)	<b>Erlöse EUR</b>
Britische Schatzwechsel GBP	35.817.201
Dänische Schatzwechsel	28.345.548
Norwegische T-Bills	24.148.635
Niederl. Schatzanweisungen	13.624.000
Carl Zeiss Meditec Ag Br	11.861.594
Sodexo Sa	8.079.625
Mtu Aero Engines Ag	7.682.807
Mtu Aero Engines Ag	4.702.821
Koninklijke Philips Nv	3.988.815
Takeaway.Com Nv	2.260.332
Axel Springer Se	1.842.389
Schibsted Asa B Shs	1.491.429
Tff Group	1.407.830
Svenska Cellulosa Ab Sca B	1.391.238
Scout24 Ag	1.287.873
Hays Plc	1.027.994
Schindler Holding Part Cert	983.140
Babcock Intl Group Plc	964.513
Unilever Plc	879.516
Zwack Unicum Rt	389.233

*\*Diese Daten schließen den Handel mit derivativen Finanzinstrumenten aus.*

## Darstellung der Änderungen der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### InRIS CFM Diversified

#### Käufe und Verkäufe für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

<b>Käufe*</b> (der einzige, der im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 getätigt wurde)	<b>Kosten EUR</b>
Schatzwechsel	1.116.699.823

*\*Diese Daten schließen den Handel mit derivativen Finanzinstrumenten aus.*

## Darstellung der Änderungen der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### InRIS CFM Diversified (Fortsetzung)

#### Käufe und Verkäufe für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

<b>Verkäufe*</b>	<b>Erlöse</b>
(der einzige, der im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 getätigt wurde)	<b>EUR</b>
Schatzwechsel	1.336.020.706

*\*Diese Daten schließen den Handel mit derivativen Finanzinstrumenten aus.*

## Darstellung der Änderungen der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### InRIS 2020

#### Käufe und Verkäufe für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Käufe*	Kosten EUR
(die 20 größten, die im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 getätigt wurden)	
Lennar Corp	3.125.770
Casino Guichard Perracho	1.708.500
Teva Pharm Fnc NI li	1.453.435
Kb Home	1.223.487
Oi European Group Bv	1.103.400
Zf Na Capital	1.024.300
Penske Automotive Group	970.583
Smurfit Kappa Acquisitio	864.480
Ally Financial Inc	864.420
Istar Inc	851.736
Cit Group Inc	841.720
Accentro Real Estate Ag	800.000
Softbank Group Corp	754.600
Fiat Chrysler Finance Eu	664.680
United Continental Hldgs	662.695
Level 3 Financing Inc	564.798
Rothschild Et Cie Gestion	547.200
Ball Corp	543.750
Hecla Mining Co	540.136
Hca Healthcare Inc	450.034

\*Diese Daten schließen den Handel mit derivativen Finanzinstrumenten aus.

## Darstellung der Änderungen der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### InRIS 2020 (Fortsetzung)

#### Käufe und Verkäufe für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

<b>Verkäufe*</b> (die 20 größten, die im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 getätigt wurden)	<b>Erlöse EUR</b>
Lennar Corp	4.425.248
Petrobras Global Finance	3.136.500
Orano Sa	2.274.090
Raiffeisen Bank Intl	2.247.200
Zf Na Capital	2.240.700
Constellium Nv	2.233.060
Cirsa Funding Luxembourg	2.160.375
Bombardier Inc	2.093.773
Saipem Finance Intl Bv	2.072.400
Stena Ab	2.038.606
Novafives Sas	2.022.500
Ally Financial Inc	2.021.128
Thomas Cook Finance Plc	1.964.125
Nyrstar Netherlands Hold	1.949.050
Oi European Group Bv	1.947.940
Hca Healthcare Inc	1.893.294
Monitchem Holdco 3 S.A.	1.883.123
Ball Corp	1.777.087
Air Canada	1.697.221
Sprint Communications	1.678.508

*\*Diese Daten schließen den Handel mit derivativen Finanzinstrumenten aus.*

# InRIS UCITS Plc

---

## Darstellung der Änderungen der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### InRIS Karya Macro

#### Käufe und Verkäufe für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

<b>Käufe*</b> (die acht, die im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 getätigt wurden)	<b>Kosten EUR</b>
Tsy Infl Ix N/B	412.233.197
Us Treasury N/B	406.454.555
Financial Select Sector Spdr F	2.680.500
Spdr S+P Bank Etf	1.161.106
Spdr S+P Oil + Gas Exploration	794.349
Spdr Euro Stoxx 50 Etf	380.442
Health Care Select Sector Spdr	284.669
Ishares China Large Cap Etf	82.812

*\*Diese Daten schließen den Handel mit derivativen Finanzinstrumenten aus.*

## Darstellung der Änderungen der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### InRIS Karya Macro (Fortsetzung)

#### Käufe und Verkäufe für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

<b>Verkäufe*</b>	<b>Erlöse</b>
(die elf, die im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 getätigt wurden)	<b>EUR</b>
Tsy Infl Ix N/B	437.822.692
Us Treasury N/B	406.528.260
Financial Select Sector Spdr F	2.699.113
Spdr S+P Bank Etf	1.677.542
Spdr S+P Oil + Gas Exploration	995.470
Vanguard Financials Etf	432.137
Spdr Euro Stoxx 50 Etf	375.331
Energy Select Sector Spdr Fund	309.480
Health Care Select Sector Spdr	287.862
Vaneck Vectors Oil Services Et	286.402
Ishares China Large Cap Etf	80.981

*\*Diese Daten schließen den Handel mit derivativen Finanzinstrumenten aus.*

## Darstellung der Änderungen der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### InRIS CFM Trends

#### Käufe und Verkäufe für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

<b>Käufe*</b> (der einzige, der im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 getätigt wurde)	<b>Kosten USD</b>
Schatzwechsel	164.954.674

*\*Diese Daten schließen den Handel mit derivativen Finanzinstrumenten aus.*



## Darstellung der Änderungen der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### InRIS CFM Trends (Fortsetzung)

#### Käufe und Verkäufe für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

<b>Verkäufe*</b>	<b>Erlöse</b>
(der einzige, der im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 getätigt wurde)	<b>USD</b>
Schatzwechsel	295.348.505

*\*Diese Daten schließen den Handel mit derivativen Finanzinstrumenten aus.*

## Darstellung der Änderungen der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### InRIS Perdurance Market Neutral

#### Käufe und Verkäufe für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

<b>Käufe*</b> (die 20 größten, die im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 getätigt wurden)	<b>Kosten EUR</b>
Arkema	12.196.027
Sap Se	11.389.859
Shire Plc	11.296.452
Intrum Ab	10.952.032
Altran Technologies Sa	10.471.533
Astrazeneca Plc Spons Adr	9.800.618
Kering	8.723.790
Veolia Environnement	8.204.673
Abb Ltd Reg	8.179.399
Danone	8.122.892
Heineken Nv	7.228.824
Wirecard Ag	6.875.008
Saab Ab B	6.811.261
Publicis Groupe	6.788.940
Koninklijke Ahold Delhaize N	6.343.239
Sonova Holding Ag Reg	6.254.155
Teleperformance	6.140.893
Lonza Group Ag Reg	5.852.574
Maisons Du Monde Sa	5.840.696
Assa Abloy Ab B	5.817.298

*\*Diese Daten schließen den Handel mit derivativen Finanzinstrumenten aus.*

## Darstellung der Änderungen der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft) (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### InRIS Perdurance Market Neutral (Fortsetzung)

#### Käufe und Verkäufe für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

<b>Verkäufe*</b> (die 20 größten, die im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 getätigt wurden)	<b>Erlöse EUR</b>
Shire Plc	13.508.517
Astrazeneca Plc Spons Adr	12.643.945
Sap Se	9.999.238
Lonza Group Ag Reg	9.853.491
Heineken Nv	9.375.659
Danone	7.776.940
Kering	7.319.055
Sonova Holding Ag Reg	6.854.933
Arkema	6.738.147
Xxl Asa	6.212.061
Fresenius Medical Care Ag +	5.990.397
Assa Abloy Ab B	5.796.508
Total Sa	5.328.276
Intrum Ab	3.772.772
Koninklijke Ahold Delhaize N	3.359.758
Deutsche Telekom Ag Reg	3.062.357
Porsche Automobil Hldg Prf	2.958.396
Abb Ltd Reg	2.935.571
Maisons Du Monde Sa	2.566.657
Altran Technologies Sa	2.033.815

\*Diese Daten schließen den Handel mit derivativen Finanzinstrumenten aus.

## Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften (ungeprüft)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### Hintergrund

Die Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („Verordnung“) trat am 12. Januar 2016 in Kraft. Die Verordnung sieht Melde- und Offenlegungsanforderungen für Unternehmen vor, die Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (securities financing transactions („SFTs“)) und Gesamtrendite-Swaps (total return swaps („TRS“)) eingehen. Die Offenlegungsanforderungen, die keiner Prüfung unterliegen, gelten für nach dem 13. Januar 2017 veröffentlichte Jahresabschlüsse und sind Bestandteil des Jahresberichts der Gesellschaft für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018.

### SFTs und TRS

Die Gesellschaft hat zum Berichtsdatum keine offenen SFTs-Positionen.

Zum 31. Dezember 2018 hält die Gesellschaft offene Positionen in Differenzkontrakten (Contracts for Difference, CFD), und diese Positionen gelten für die Zwecke der Verordnung als den TRS gleichwertig.

Die von der Gesellschaft zum 31. Dezember 2018 gehaltenen CFD sind in der Aufstellung der Wertpapieranlagen aufgeführt.

### Allgemeine Daten

Zum 31. Dezember 2018 belief sich der Nettobetrag der CFD, ausgedrückt als Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten insgesamt (ausgenommen Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente) auf:

<i>Fonds</i>	<i>Art des Vermögenswerts</i>	<i>Netto Betrag</i>	<i>% des Netto-Inventarwerts</i>
InRIS Parus	Differenzkontrakte	18.877.669 USD	4,04%
InRIS CFM Diversified	Differenzkontrakte	25.936.093 EUR	4,07%
InRIS Perdurance Market Neutral	Differenzkontrakte	(2.318.356) EUR	(2,56)%

### Detaillierte Daten

Zum 31. Dezember 2018 waren die wichtigsten Kontrahenten für CFD folgende:

<b>InRIS Parus</b>	<i>Kontrahent</i>	<i>Beizulegender Zeitwert USD</i>
1	Morgan Stanley	16.307.518
2	Credit Suisse	2.570.151

<b>InRIS CFM Diversified</b>	<i>Kontrahent</i>	<i>Beizulegender Zeitwert EUR</i>
1	Barclays	11.282.786
2	Deutsche Bank	7.506.375
3	JP Morgan Chase	6.384.932
4	Nomura	762.000

<b>InRIS Perdurance Market Neutral</b>	<i>Kontrahent</i>	<i>Beizulegender Zeitwert EUR</i>
1	Morgan Stanley	(1.970.254)
2	UBS AG	(348.102)

# InRIS UCITS Plc

## Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften (ungeprüft) (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### Fälligkeitsprofil

Das Fälligkeitsprofil aller zum 31. Dezember 2018 gehaltenen CFD ist „offen“.

### Aggregierte Transaktionsdaten

<b>InRIS Parus</b>			
<i>Kontrahenten</i>	<i>Wertpapierart</i>	<i>Abrechnungsbasis</i>	<i>Sicherheiten</i>
Morgan Stanley	Differenzkontrakte	Netto, bilateral	Siehe nachstehende Erläuterung
Credit Suisse	Differenzkontrakte	Netto, bilateral	Siehe nachstehende Erläuterung

<b>InRIS CFM Diversified</b>			
<i>Kontrahenten</i>	<i>Wertpapierart</i>	<i>Abrechnungsbasis</i>	<i>Sicherheiten</i>
Barclays	Differenzkontrakte	Netto, bilateral	Siehe nachstehende Erläuterung
Deutsche Bank	Differenzkontrakte	Netto, bilateral	Siehe nachstehende Erläuterung
JP Morgan Chase	Differenzkontrakte	Netto, bilateral	Siehe nachstehende Erläuterung
Nomura	Differenzkontrakte	Netto, bilateral	Siehe nachstehende Erläuterung

<b>InRIS Perdurance Market Neutral</b>			
<i>Kontrahenten</i>	<i>Wertpapierart</i>	<i>Abrechnungsbasis</i>	<i>Sicherheiten</i>
Morgan Stanley	Differenzkontrakte	Netto, bilateral	Siehe nachstehende Erläuterung
UBS AG	Differenzkontrakte	Netto, bilateral	Siehe nachstehende Erläuterung

Alle CFD und zugrunde liegenden Sicherheiten können auf Anfrage liquidiert werden. Es ist nicht möglich, die für jeden einzelnen CFD ausgewiesenen Sicherheiten einzeln anzugeben, aber nachstehend sind die aggregierten Daten für die jeweiligen Kontrahenten angegeben.

# InRIS UCITS Plc

## Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften (ungeprüft) (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

### Sicherheiten

Die für CFD erhaltenen und gestellten Sicherheiten zum 31. Dezember 2018 sind in der nachstehenden Tabelle aufgeführt:

Broker/Kontrahent	Land	Erhaltene Sicherheiten		Gestellte Sicherheiten	
		Art	Wert	Art	Wert
<b>InRIS Parus</b>					
Morgan Stanley	Vereinigtes Königreich	-	-	-	-
Credit Suisse	Vereinigtes Königreich	-	-	Bargeld	5.289.551 USD

Die für CFD erhaltenen und gestellten Sicherheiten zum 31. Dezember 2018 sind in der nachstehenden Tabelle aufgeführt:

Broker/Kontrahent	Land	Erhaltene Sicherheiten		Gestellte Sicherheiten	
		Art	Wert	Art	Wert
<b>InRIS CFM Diversified</b>					
Barclays	Vereinigtes Königreich	-	-	Bargeld	18.465.286 EUR
Deutsche Bank	Deutschland	-	-	Bargeld	1.835.680 EUR
JP Morgan Chase	Vereinigtes Königreich	-	-	Bargeld	20.032.617 EUR
Nomura	Vereinigtes Königreich	-	-	Bargeld	6.460.000 EUR
<b>InRIS Perdurance Market Neutral</b>					
Morgan Stanley	Vereinigtes Königreich	-	-	-	-
UBS AG	Schweiz	-	-	Bargeld	9.158.931 EUR

Die erhaltenen Sicherheiten werden von der Gesellschaft nicht wiederverwendet und daher werden mit der Wiederverwendung von erhaltenen Sicherheiten keine Anlagerenditen erwirtschaftet. Die gewährten Sicherheiten werden in Einzel- und/oder Sammelkonten gemäß den verschiedenen mit jeder Gegenpartei getroffenen Vereinbarungen gehalten.

Das Fälligkeitsprofil aller anderen Sicherheiten ist „offen“.