

**Iridian UCITS Fund plc**

**Ungeprüfter verkürzter Halbjahresabschluss**

**Für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2018 bis zum 30. Juni 2018**

**Registrierungsnummer: 534929**

**32 Molesworth Street**

**Dublin 2**

**Irland**

## **INHALTSVERZEICHNIS**

	<b>Seite</b>
VERZEICHNIS DER NAMEN UND ANSCHRIFTEN	1
BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS	3
AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE	4
BILANZ	6
GESAMTERGEBNISRECHNUNG	7
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZURECHENBAREN NETTOVERMÖGENS	8
KAPITALFLUSSRECHNUNG	9
ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS	10
AUFSTELLUNG DER WESENTLICHEN VERÄNDERUNGEN DES PORTFOLIOS	24
ANHANG I ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ	25

## VERZEICHNIS DER NAMEN UND ANSCHRIFTEN

### Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft

James Fergus McKeon (Irland)<sup>(1)</sup>  
**Gerald Brady (Irland) (Vorsitzender)**<sup>(1)</sup>  
Jeffrey M. Elliott (USA)  
Lane S. Bucklan (USA)  
Sämtliche der Verwaltungsratsmitglieder sind nicht-geschäftsführend

### Eingetragener Sitz

MFD Secretaries Limited  
32 Molesworth Street  
Dublin 2  
Irland

### Anlageverwalter, Vertriebsstelle und Promotor

Iridian Asset Management LLC  
276 Post Road West  
Westport  
CT 06880-4704  
Vereinigte Staaten

### Gesellschaftssekretär

MFD Secretaries Limited  
32 Molesworth Street  
Dublin 2  
Irland

### Administrator

SEI Investments - Global Fund Services Limited  
Styne House  
Upper Hatch Street  
Dublin 2  
Irland

### Verwahrstelle

SEI Investments Trustee and Custodial Services  
(Ireland) Limited  
Styne House  
Upper Hatch Street  
Dublin 2  
Irland

### Unabhängige Abschlussprüfer

Deloitte  
Chartered Accountants and Statutory  
Audit Firm,  
Deloitte & Touche House  
Earlsfort Terrace  
Dublin 2  
Irland

### Rechtsberater der Gesellschaft

Maples and Calder  
75 St. Stephen's Green  
Dublin 2  
Irland

### Informationsstelle in Deutschland<sup>(2)</sup>

German Fund Information Service UG (GERFIS)  
Zum Eichhagen  
21382 Breitlingen  
Deutschland

### Zahlstelle und Vertretung in der Schweiz<sup>(3)</sup>

Société Générale Paris  
Zweigniederlassung Zürich, Talacker 50  
Postfach 5070  
CH-8021 Zürich  
Schweiz

### Zahl- und Informationsstelle und steuerliche Vertretung in Österreich

**Vertretung**  
Erste Bank der Oesterreichischen Sparkassen AG  
Graben 21  
1010 Wien  
Österreich

### Lokale Vertretung und Transferstelle in Frankreich

Société Générale  
29, boulevard Haussmann – 75009  
Paris  
Frankreich

### Facilities Agent in Großbritannien (Bis zum 25. Oktober 2017)

Duff & Phelps Ltd  
14<sup>th</sup> Floor, The Shard  
32 London Bridge  
London SE1 9SG  
Vereinigtes Königreich

### Facilities Agent in Großbritannien (Vom 25. Oktober 2017)

Maples Fiduciary Services (UK) Limited  
11<sup>th</sup> Floor  
200 Aldersgate Street  
London EC 1A 4HD  
Vereinigtes Königreich

**VERZEICHNIS DER NAMEN UND ANSCHRIFTEN (Fortsetzung)**

**Governance-Dienstleister**

Bridge Consulting  
Ferry House  
48-53 Mount Street Lower  
Dublin 2  
D02 PT28  
Irland

**Vertretung in Schweden**

Nordea Bank AB (publ)  
Smålandsgatan 17  
105 71 Stockholm  
Schweden

**Vertriebsstelle in Spanien**

Selección Inversión de Capital Global,  
Agencia de Valores, S.A.  
Calle Maria Francisca, 9  
Madrid – 28002

(1) unabhängiges, nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied.

(2) Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), die Satzung, der Jahres- und Halbjahresbericht, eine Aufstellung der Änderungen der Zusammensetzung der Portfolios sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreis werden gemäß § 297 (1) des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) kostenfrei am Sitz der Informationsstelle in Deutschland zur Verfügung gestellt, wie auf Seite 1 angegeben.

(3) Aktionäre können den Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), den letzten Jahres- und Halbjahresbericht, die Änderungen der Zusammensetzung des Portfolios während des Berichtszeitraums, die Aufstellung der Käufe und Verkäufe sowie Kopien der Gründungsurkunde und Satzung kostenfrei am eingetragenen Sitz der Gesellschaft oder der örtlichen Vertreter in den Ländern beziehen, in denen die Gesellschaft registriert ist, und in der Schweiz am Sitz der Vertretung bei Société Générale Paris, Zweigniederlassung Zürich, Talacker 50, Postfach 5070, CH-8021 Zürich. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise der Aktien der einzelnen Fonds der Gesellschaft werden täglich auf der elektronischen Plattform <http://www.fundinfo.com> veröffentlicht.

Dieser geprüfte Jahresabschluss (der „Bericht und Abschluss“) kann in andere Sprachen übersetzt werden. Eine solche Übersetzung darf nur dieselben Informationen enthalten und dieselbe Bedeutung haben wie der englischsprachige Bericht und Abschluss. Sofern zwischen dem englischsprachigen Bericht und Abschluss und dem Bericht und Abschluss in einer anderen Sprache Unstimmigkeiten auftreten, sind der englischsprachige Bericht und Abschluss maßgeblich. Ausnahmsweise ist eine andere Sprache des Berichts und Abschlusses dann und insoweit maßgeblich, wie das Gesetz eines Hoheitsgebietes, in dem die Aktien vertrieben werden, dies für Klagen, die sich auf Veröffentlichungen in einem Bericht und Abschluss in einer anderen Sprache als Englisch beziehen, verlangt. Jegliche Streitigkeiten in Bezug auf die Bedingungen von Bericht und Abschluss, ungeachtet der Sprache des Berichts und Abschlusses, unterliegen irischem Recht und dessen Auslegung.

**BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS  
Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018**

Während des Zeitraums vom 1. Januar 2018 bis 30. Juni 2018 erzielten die Aktien der Klasse I USD (A) des Teilfonds eine Rendite von -2,55 % (nach Abzug von Gebühren). Die Benchmark, der Russell 100 Index, verbuchte dagegen 2,85 %.

**Performance-Überblick**

Iridians Composite verzeichnete im Berichtszeitraum leichte Verluste und schnitt schlechter ab als die gängigsten Referenzindizes für das Midcap-Segment und der breitere Markt (S&P 500).

Der US-Aktienmarkt zeichnet sich weiterhin durch die Dominanz von Growth-Werten gegenüber Value-Aktien aus. Die Outperformance-Phase des Growth-Anlagestils ist von nahezu beispielloser Dauer. Selbst innerhalb der Value-Indizes entwickeln sich die Titel mit ‚Wachstumsmerkmalen‘ am besten.

Zwar tendiert der Markt in diesem Jahr aufwärts, wird jedoch nach wie vor durch von uns beobachtete Herausforderungen – Zinserhöhungen durch die Fed, Vollbeschäftigung, Lohnsteigerungen und potenzielle „Handelskriege“ – immer wieder aus dem Tritt gebracht. Neben der Abflachung der Renditekurve haben diese besorgniserregenden Aspekte zu einem deutlich rückläufigen Markt-Multiplikator geführt, während die Gewinne im Jahresvergleich kräftig gestiegen sind.

In der zweiten Junihälfte litt unser Portfolio vor allem unter Ängsten im Zusammenhang mit Zöllen und Handel. Wie der Markt verzeichnete auch unser Portfolio Druck auf die Kennzahlen. Die meisten unserer Unternehmen peilen für das laufende Jahr Gewinnrekorde an. Die freien Cashflow-Renditen sind auf ein Niveau geklettert, wie wir es seit fast fünf Jahren nicht mehr erlebt haben. Manche Titel werden sogar mit einstelligen Kennzahlen für den freien Cashflow gehandelt, obwohl sie sich vielfach langfristiger Wachstumstrends und strategischer Wahlmöglichkeiten erfreuen.

Dass sich unser Portfolio unterdurchschnittlich entwickelt hat, war vor allem Emittenten aus den Sektoren Technologie und zyklische Konsumgüter zuzuschreiben. Fast alle der betroffenen Titel halten wir nach wie vor. Unsere Wertentwicklung wurde dadurch im Berichtszeitraum zwar beeinträchtigt, doch wir sind absolut überzeugt davon, dass unsere Thesen für diese Aktien weiter Bestand haben. Angesichts der allgemeinen Apathie des Marktes mit Blick auf Value-Aktien entdecken wir außerdem dennoch weitere neue Ideen mit ansprechenden Veränderungen auf Unternehmensebene und interessanten freien Cashflow-Renditen.

Mit Blick auf das zweite Halbjahr entwickelt sich das globale Wachstum nicht mehr so synchron. In Europa ist eine Abschwächung festzustellen, während die Schwellenländer und allen voran Lateinamerika mit einem starken US-Dollar kämpfen. Chinas Wachstumskurs ist zweifelhaft. Die fundamentalen Indikatoren für die US-Wirtschaft sind nach wie vor solide. Außerdem hätte eine Deeskalation der Handelsspannungen unseres Erachtens positive Auswirkungen auf die konjunktursensibleren Titel in unserem Portfolio.

Wir danken Ihnen für Ihre anhaltende Unterstützung und halten weiter Ausschau nach Chancen auf der Grundlage von Veränderungen in einzelnen Unternehmen – ungeachtet des Marktumfelds.

## AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

### Zum 30. Juni 2018

#### Iridian U.S. Equity Fund

	Aktien	Zeitwert US\$	% NIW
<b>Aktien</b>			
<b><u>Kanada</u></b>			
Blackberry Ltd.	894.242	8.629.435	1,22%
<b><u>Kanada - insgesamt</u></b>		<b>8.629.435</b>	<b>1,22%</b>
<b><u>China</u></b>			
Yum China Holdings Inc.	237.700	9.141.942	1,29%
<b><u>China - insgesamt</u></b>		<b>9.141.942</b>	<b>1,29%</b>
<b><u>Vereinigtes Königreich</u></b>			
Nvent Electric Plc	421.657	10.583.591	1,49%
<b><u>Vereinigtes Königreich - insgesamt</u></b>		<b>10.583.591</b>	<b>1,49%</b>
<b><u>Vereinigte Staaten</u></b>			
Activision Blizzard Inc.	130.483	9.958.463	1,41%
Adient Plc.	180.000	8.854.200	1,25%
Albemarle Corp.	129.871	12.250.731	1,73%
Alexion Pharmaceuticals	96.293	11.954.776	1,69%
Allegheny Technologies Inc.	391.923	9.845.106	1,39%
Allergan Plc.	76.235	12.709.899	1,79%
Anthem	45.445	10.817.273	1,53%
Armstrong World Industries	288.359	18.224.289	2,57%
Beacon Roofing Supply, Inc.	88.397	3.767.480	0,53%
CorePoint Lodging	190.239	4.927.190	0,70%
Cree Inc.	251.657	10.461.380	1,48%
Eagle Pharmaceuticals Inc.	55.096	4.168.563	0,59%
Ebay Inc.	310.733	11.267.179	1,59%
EQT Corp.	231.101	12.752.153	1,80%
Freeport-McMoRan Inc	722.389	12.468.434	1,76%
General Dynamics Corp.	90.897	16.944.110	2,39%
Halozyme Therapeutics Inc.	518.551	8.747.955	1,23%
HD Supply Holdings Inc.	362.205	15.534.972	2,19%
HP Inc.	801.559	18.187.374	2,57%
Huntsman Corp.	501.495	14.643.654	2,07%
Intercontinental Exchange	256.964	18.899.702	2,67%
International Paper Co.	293.324	15.276.314	2,16%
Intrexon Corp.	353.341	4.925.574	0,70%
KKR & Co.	172.327	4.282.326	0,60%
Laboratory Corp of America	115.332	20.705.554	2,92%
Marathon Petroleum Corp.	239.779	16.822.895	2,37%
Martin Marietta Materials	115.367	25.764.912	3,64%
Masco Corp	202.231	7.567.484	1,07%
Medicines Company	134.143	4.923.048	0,69%
MGM Resorts International	417.450	12.118.574	1,71%
Molina Healthcare Inc.	129.914	12.723.777	1,80%
Murphy USA Inc.	109.385	8.126.212	1,15%
Olin Corp.	499.840	14.355.405	2,03%
Owens Corning	276.154	17.499.879	2,47%
Packaging Corp of America	100.341	11.217.120	1,58%

**AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE**  
**Zum 30. Juni 2018**
**Iridian U.S. Equity Fund (Fortsetzung)**

				<b>Aktien</b>	<b>Zeitwert US\$</b>	<b>% NIW</b>
<b>Aktien</b>						
<b><u>Vereinigte Staaten</u></b>						
				179.651	15.453.579	2,18%
				168.466	13.505.919	1,91%
				105.093	21.427.412	3,02%
				65.938	10.887.683	1,54%
				73.210	4.353.799	0,61%
				447.891	19.868.445	2,80%
				404.904	27.877.640	3,93%
				436.525	11.454.416	1,62%
				403.809	15.001.504	2,12%
				154.848	20.012.556	2,82%
				376.239	29.124.661	4,11%
				56.090	8.202.041	1,16%
				103.895	5.477.344	0,77%
				158.136	11.592.950	1,64%
				351.584	15.564.624	2,20%
				294.017	17.297.020	2,44%
<b><u>Vereinigte Staaten - insgesamt</u></b>				<b>670.795.550</b>		<b>94,69%</b>
<b><u>Aktien - insgesamt</u></b>				<b>699.150.518</b>		<b>98,69%</b>
<b>Währung</b>	<b>Gegenpartei</b>	<b>Gekaufter Nominal-betrag</b>	<b>Verkaufter Nominal-betrag</b>	<b>Fälligkeit</b>	<b>Zeitwert US\$</b>	<b>NIW in %</b>
Kauf GBP/Verkauf USD	BNP Paribas	11.435	14.998	02-Jul-18	96	0,00%
Kauf GBP/Verkauf USD	BNP Paribas	219.731	288.187	02-Jul-18	1.844	0,00%
Kauf GBP/Verkauf USD	BNP Paribas	46.313	60.549	03-Jul-18	584	0,00%
Kauf GBP/Verkauf USD	BNP Paribas	118.279	154.638	03-Jul-18	1.491	0,00%
Kauf GBP/Verkauf USD	BNP Paribas	2.685	3.543	05-Jul-18	1	0,00%
Kauf USD/Verkauf GBP	BNP Paribas	3.545	2.685	05-Jul-18	1	0,00%
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>					<b>4.017</b>	<b>0,00%</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt</b>					<b>699.154.535</b>	<b>98,69%</b>
Kauf USD/Verkauf GBP	BNP Paribas	15.002	11.435	02-Jul-18	(92)	0,00%
Kauf USD/Verkauf GBP	BNP Paribas	287.415	219.731	02-Jul-18	(2.616)	0,00%
Kauf USD/Verkauf GBP	BNP Paribas	60.546	46.313	03-Jul-18	(587)	0,00%
Kauf USD/Verkauf GBP	BNP Paribas	155.598	118.279	03-Jul-18	(531)	0,00%
Kauf USD/Verkauf EUR	BNP Paribas	350.704	300.272	05-Jul-18	(111)	0,00%
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten</b>					<b>(3.937)</b>	<b>0,00%</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt</b>					<b>(3.937)</b>	<b>0,00%</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente					8.258.201	1,15%
Sonstiges Nettovermögen					1.273.775	0,16%
Anpassung zur Zuschreibung abgegrenzter Gründungskosten					16.442	0,00%
<b>Inhabern gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen (handelbarer NIW)</b>					<b>708.699.016</b>	<b>100,00%</b>

**BILANZ**  
**Zum 30. Juni 2018**

	Ann.	Iridian U.S. Equity Fund 30-Jun-18 US\$	Iridian U.S. Equity Fund 31-Dec-17 US\$
<b>Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2,12	699.154.535	805.905.502
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		8.258.201	18.111.606
Forderungen aus Zeichnungen		2.642.264	1.763.960
Forderungen aus verkauften Wertpapieren		2.699.184	3.777.888
Dividendenforderungen		297.663	309.393
Sonstige Vermögenswerte		52.524	15.564
<b>Gesamtvermögen</b>		<u>713.104.371</u>	<u>829.883.913</u>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2,12	3.937	331
Verbindlichkeiten aus gekauften Wertpapieren		1.423.047	2.821.687
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		2.058.044	1.922.953
Zu entrichtende Anlageverwaltungsgebühr	6	670.347	781.555
Zu entrichtende Honorare der Abschlussprüfer		12.649	25.509
Zu entrichtende Verwaltungsgebühr	6	106.626	46.695
Fällige Gebühren der Verwahrstelle	6	32.032	13.101
Zu entrichtende Gebühren des Verwaltungsrats		14.861	1.449
Zu entrichtende Rechtskosten		1.726	7.772
Sonstige antizipative Passiva		98.528	68.828
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>		<u>4.421.797</u>	<u>5.689.880</u>
<b>Inhabern gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen</b>		<u>708.682.574</u>	<u>824.194.033</u>
Anpassung zur Zuschreibung abgegrenzter Gründungskosten	13	16.442	24.324
<b>Inhabern gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen (handelbarer NIW)</b>	5	<u><u>708.699.016</u></u>	<u><u>824.218.357</u></u>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.



## GESAMTERGEBNISRECHNUNG

### Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018

	Anm.	Iridian U.S. Equity Fund 1. Jan. 2018 bis 30-Jun-18 US\$	Iridian U.S. Equity Fund 1. Jan. 2017 bis 30-Jun-17 US\$
<b>Erträge</b>			
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Wertpapieren	2, 3	(15.505.077)	105.747.152
Nettogewinn/(-verlust) aus Wechselkursveränderungen		(38.871)	400.924
Dividendenerträge	2	4.141.830	2.590.484
Andere Einkünfte		100.197	43.987
<b>Erträge insgesamt</b>		(11.301.921)	108.782.547
<b>Aufwendungen</b>			
Anlageverwaltungsgebühr	6	4.727.318	4.740.712
Verwaltungsgebühr	6	244.398	245.565
Globale Registrierungsgebühren		89.207	118.306
Transfersstellengebühren		42.352	39.632
Verwahrstellengebühren	6	72.656	73.114
Honorar der Abschlussprüfer	6	13.363	13.878
Gebühren des Verwaltungsrats	8	25.128	21.409
Rechtskosten		59.339	40.459
Sonstige Kosten	7	110.479	86.026
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		5.384.240	5.379.101
<b>Finanzierungskosten</b>			
Quellensteuer (Aufwand)	4	(1.108.431)	(761.278)
<b>(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens</b>		(17.794.592)	102.642.168
Anpassung zur (Abschreibung) abgegrenzter abgegrenzter Gründungskosten	13	(7.882)	(17.986)
<b>(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens (handelbarer NIW)</b>		(17.802.474)	102.624.182

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN GEWINNBERECHTIGTER  
AKTIEN ZURECHENBAREN NETTOVERMÖGENS  
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018**

	Anm.	Iridian U.S. Equity Fund 1. Jan. 2018 bis 30-Jun-18 US\$	Iridian U.S. Equity Fund 1. Jan. 2017 bis 30-Jun-17 US\$
Inhabern gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		824.194.034	876.589.348
<b>Kapitaltransaktionen</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von gewinnberechtigten Aktien		465.940.552	89.708.651
Kosten der Rücknahme gewinnberechtigter Aktien		(563.657.420)	(303.062.203)
Zunahme des den Inhabern gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens		(17.794.592)	102.642.168
<b>Inhabern gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen Aktien am Ende des Berichtszeitraums</b>		<u>708.682.574</u>	<u>765.877.964</u>
Anpassung zur Zuschreibung abgegrenzter Gründungskost	13	16.442	31.713
<b>Inhabern gewinnberechtigter Aktien zurechenbares Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres (handelbarer NIW)</b>	5	<u>708.699.016</u>	<u>765.909.677</u>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**KAPITALFLUSSRECHNUNG**  
**Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018**

	<b>Iridian</b> <b>U.S. Equity Fund</b> <b>1. Jan. 2018 bis</b> <b>30-Jun-18</b> <b>US\$</b>	<b>Iridian</b> <b>U.S. Equity Fund</b> <b>1. Jan. 2017 bis</b> <b>30-Jun-17</b> <b>US\$</b>
<i>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit :</i>		
Zunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(17.794.592)	102.642.168
	<hr/>	<hr/>
<b>Operativer Gewinn vor Betriebskapitalkosten</b>	<b>(17.794.592)</b>	<b>102.642.168</b>
Nettoabnahme/- (zunahme) der erfolgswirks am zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	106.754.573	121.727.495
Netto(abnahme) der Verbindlichkeiten aus gekauften Wertpapieren	(1.398.640)	(5.807.600)
Nettoabnahme/- (zunahme) der Forderungen aus verkauften Wertpapieren	1.078.704	(8.327.003)
Netto(abnahme) zahlbarer Gebühren und antizipativer Passiva	(8.140)	(25.117)
Nettoabnahme/- (zunahme) der Forderungen und antizipativen Aktiva	(25.229)	3.327.420
<b>Mittelzufluss aus Geschäftstätigkeit</b>	<b>106.401.268</b>	<b>110.895.195</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Netto-Mittelzufluss aus Geschäftstätigkeit</b>	<b>88.606.676</b>	<b>213.537.363</b>
<i>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</i>		
Erlöse aus der Ausgabe gewinnberechtigter Aktien	465.062.248	86.486.138
Zahlungen für Rücknahmen gewinnberechtigter Aktien	(563.522.329)	(291.385.198)
<b>Netto-Mittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>(98.460.081)</b>	<b>(204.899.060)</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Netto(abnahme)/-zunahme der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>	<b>(9.853.405)</b>	<b>8.638.303</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	18.111.606	22.751.492
	<hr/>	<hr/>
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>8.258.201</b>	<b>31.389.795</b>
	<hr/>	<hr/>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

## **ANMERKUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018**

### **1. Organisation**

Iridian UCITS Fund plc (die „Gesellschaft“) wurde am 4. November 2013 als Investmentgesellschaft gegründet, die als offener Umbrella-Fonds mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen seinen Teilfonds nach irischem Recht als Aktiengesellschaft gemäß dem Companies Act 2014 (der „Act“), den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren betreffend) von 2011 (in der jeweils geltenden Fassung) (die „OGAW-Vorschriften“) und den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2015 (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank“) errichtet wurde. Die Gesellschaft ist von der irischen Zentralbank (die „Zentralbank“) als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) zugelassen. Unbeschadet der Trennung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zwischen den Teilfonds ist die Gesellschaft ein einziges Rechtssubjekt, und kein Teilfonds stellt ein von der Gesellschaft getrenntes Rechtssubjekt dar.

Die Gesellschaft hat derzeit einen aktiven Teilfonds, den Iridian U.S. Equity Fund (der „Teilfonds“). Der Iridian U.S. Equity Fund wurde am 19. Dezember 2013 aufgelegt.

Dieser Teilfonds wurde in den folgenden Rechtssystemen zum Vertrieb zugelassen:

- Dänemark – 16. Januar 2014
- Norwegen – 27. Februar 2014
- Schweden – 4. März 2014
- Vereinigtes Königreich – 21. März 2014
- Finnland – 15. April 2014
- Schweiz – 16. April 2014
- Deutschland – 21. Mai 2014
- Italien – 6. Juli 2014
- Österreich – 16. Juli 2014
- Frankreich – 21. Juli 2014
- Spanien – 21. Juli 2014
- Singapur – 31. Juli 2014 (mit Einschränkungen)

Der Verwaltungsrat kann die Gesellschaft mit vorheriger Genehmigung der Zentralbank jederzeit um weitere Teilfonds erweitern, die jeweils eigene Anlageziele und eine eigene Anlagepolitik verfolgen können. Die Gesellschaft kann für jeden Teilfonds mehr als eine Aktienklasse ausgeben.

Die Gesellschaft hat Iridian Asset Management LLC (den „Anlageverwalter“) zum Anlageverwalter bestellt.

Das Anlageziel des Teilfonds besteht in langfristigem Kapitalzuwachs. Dieses Ziel strebt der Teilfonds durch überwiegende Anlage in öffentlich gehandelten US-Aktien an. Der Teilfonds kann auch einen Teil seines Vermögens in Aktien von Nicht-US-Emittenten investieren, die überwiegend in den verschiedenen europäischen und asiatischen Industrieländern ansässig sind. Der Fonds hält in der Regel 40 bis 60 Wertpapiere.

### **2. Grundlage für die Aufstellung des Abschlusses und wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden**

#### **Compliance-Erklärung**

Der ungeprüfte verkürzte Halbjahresabschluss der Gesellschaft wurde in Übereinstimmung mit IAS 34 „Zwischenberichterstattung“ („IAS 34“) aufgestellt und enthält daher nicht alle Informationen und Angaben, die für einen den International Financial Reporting Standards („IFRS“), wie sie in der Europäischen Union („EU“) anzuwenden sind, entsprechenden Abschluss erforderlich sind.

Die Gesellschaft wendet die nachstehenden wesentlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden an:

## **ANMERKUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018**

### **2. Grundlage für die Aufstellung des Abschlusses und wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)**

#### **(a) Grundlage für die Aufstellung des Abschlusses**

Der verkürzte Halbjahresabschluss wurde nach dem Prinzip der historischen Anschaffungskosten unter Beachtung der Neubewertung von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten erstellt.

#### **(b) Anwendung von Schätzungen und Beurteilungen**

Für die Aufstellung des Abschlusses gemäß IFRS werden Schätzungen und Annahmen des Managements benötigt, welche die im Abschluss ausgewiesenen Beträge für Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie die Angaben zu Eventualforderungen und -verbindlichkeiten in den dazugehörigen Anmerkungen beeinflussen. Die tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Schätzungen abweichen. Das Management hält die zur Aufstellung seines Abschlusses herangezogenen Schätzungen für angemessen und umsichtig.

Der Abschluss ist in US-Dollar („US\$“) aufgestellt, der Funktionalwährung der Gesellschaft.

#### **(c) Neue Standards, Änderungen und Interpretationen, die bereits herausgegeben wurden, aber für das Geschäftsjahr ab 1. Januar 2018 nicht wirksam sind**

IFRS 9, „Finanzinstrumente“, wirksam für Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Januar 2018 beginnen, gibt an, wie ein Unternehmen finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zu klassifizieren und zu bewerten hat, bestimmte Hybridkontrakte eingeschlossen. Der Standard verbessert und vereinfacht den Ansatz zur Klassifizierung und Bewertung finanzieller Vermögenswerte im Vergleich zu den Bestimmungen von IAS 39, „Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung“. Die meisten Bestimmungen von IAS 39 zur Klassifizierung und Bewertung finanzieller Verbindlichkeiten wurden unverändert übernommen. Der Standard wendet einen einheitlichen Ansatz zur Klassifizierung finanzieller Vermögenswerte an und ersetzt die vielen Kategorien finanzieller Vermögenswerte in IAS 39, für die jeweils eigene Klassifizierungskriterien galten. Es wird nicht erwartet, dass der Standard wesentliche Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- oder Ertragslage der Gesellschaft haben wird, da davon ausgegangen wird, dass der Teilfonds seine finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (long und short) weiterhin als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten klassifizieren wird.

Es gibt keine weiteren Standards, Interpretationen oder Änderungen bestehender Standards, die noch nicht wirksam sind und erwartungsgemäß wesentliche Auswirkungen auf die Gesellschaft hätten.

#### **(d) Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet**

##### *(i) Klassifizierung*

Alle als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten kategorisierten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zu Handelszwecken gehalten. Zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten werden hauptsächlich zum Zweck des kurzfristigen Verkaufs oder Rückkaufs erworben oder eingegangen.

##### *(ii) Ansatz/Ausbuchung*

Marktübliche -Käufe und Verkäufe von Anlagen werden am Handelstag - erfasst, d. h. dem Tag, an dem sich der Teilfonds zum Kauf oder Verkauf des Vermögenswerts verpflichtet. Anlagen werden ausgebucht, wenn die Rechte auf Zahlungsströme (Cashflows) aus diesen Anlagen abgelaufen sind oder der Teilfonds im Wesentlichen alle Risiken und Chancen, die mit dem Eigentum dieser Anlagen verbunden sind, übertragen hat.

##### *(iii) Bewertung*

Der Erstansatz von Anlagen erfolgt zum beizulegenden Zeitwert. Die Transaktionskosten für alle erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten werden in der Gesamtergebnisrechnung bei Entstehung als Teil der Nettogewinne/-verluste aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten erfasst.

Die Folgebewertung von Instrumenten, die als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten klassifiziert sind, durch die Gesellschaft erfolgt zu ihrem beizulegenden Zeitwert. Der beizulegende Zeitwert von Finanzinstrumenten beruht auf ihren notierten Marktpreisen an einer anerkannten Börse oder, für nicht börsengehandelte Instrumente, von einem angesehenen Makler/Kontrahenten zum Bilanzstichtag ohne Abzug für geschätzte künftige Veräußerungskosten. Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten werden mit ihren zuletzt gehandelten Preisen bewertet.

**ANMERKUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS  
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018**

**2. Grundlage für die Aufstellung des Abschlusses und wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)**

**(d) Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)**

*(iii) Bewertung (Fortsetzung)*

Der beizulegende Zeitwert von auf einem Markt gehandelten Anlagen basiert auf ihrem zuletzt gehandelten Preis am Bestimmungstag auf dem Hauptmarkt für solche Instrumente. Wird eine solche Anlage auf oder nach den Vorschriften von mehr als einem Markt kotiert, notiert oder gehandelt, liegt es im alleinigen Ermessen des Verwaltungsrats, den Markt auszuwählen, der seiner Auffassung nach für vorstehende Zwecke den Hauptmarkt für solche Anlagen darstellt.

*(iv) Devisenterminkontrakte*

Ein Terminkontrakt ist ein Vertrag zwischen zwei Parteien über den Kauf oder Verkauf einer Währung zu einem festgesetzten Kurs an einem zukünftigen Termin. Der Marktwert eines Devisenterminkontrakts schwankt mit den Devisenterminkursen. Devisenterminkontrakte werden zum Marktwert bewertet. Die Wertänderung wird vom Teilfonds als nicht realisierter Gewinn oder Verlust erfasst. Realisierte Gewinne oder Verluste, die dem Unterschied zwischen dem Kontraktwert zum Eröffnungszeitpunkt und dem Kontraktwert zum Abschlusszeitpunkt entsprechen, werden bei Lieferung oder Eingang der Währung erfasst oder, wenn ein Devisenterminkontrakt durch Eröffnung eines anderen Devisenterminkontrakts beim gleichen Makler glattgestellt wird, bei Abrechnung des Nettogewinns oder -verlusts. Realisierte und nicht realisierte Gewinne bzw. Verluste werden in der Gesamtergebnisrechnung erfasst. Devisenterminkontrakte werden zu Absicherungszwecken eingesetzt.

**(e) Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente**

Zahlungsmittel umfassen liquide Mittel und Sichtguthaben. Zahlungsmitteläquivalente sind kurzfristige, hoch liquide Anlagen mit ursprünglichen Laufzeiten von maximal drei Monaten und Banküberziehungen.

**(f) Erfassung von Erträgen**

Anlageerträge werden vor Abzug von Quellensteuern ausgewiesen. Dividenden werden zum Datum der ersten Notierung der Wertpapiere „ex Dividende“ als Erträge erfasst, sofern der Gesellschaft Informationen darüber unter zumutbaren Bedingungen zugänglich sind. Festzinsen, Zinsen auf Bankeinlagen und sonstige Erträge werden auf Effektivzinsbasis erfasst.

**(g) Finanzierungskosten**

Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer Aktien werden in der Gesamtergebnisrechnung als Finanzierungskosten in dem Geschäftsjahr erfasst, in dem die Dividende festgesetzt wird.

**(h) Fremdwährungen**

Die operative Funktionalwährung der Gesellschaft ist ausschließlich der US-Dollar. Nicht-monetäre, auf Fremdwährungen lautende Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zu historischen Wechselkursen umgerechnet, monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf Fremdwährungen lauten, werden zu den am Ende des Geschäftsjahres geltenden Wechselkursen umgerechnet.

Transaktionen während des Geschäftsjahres, einschließlich Wertpapierkäufen und -verkäufen, Erträgen und Aufwendungen, werden zu den am Transaktionstag geltenden Wechselkursen umgerechnet.

Die Gesellschaft weist nicht gesondert aus, wie hoch der Teil des operativen Ergebnisses ist, der auf Veränderungen der Wechselkurse von Anlagen entfällt, und nicht auf Schwankungen, die sich aus Veränderungen der Marktkurse der gehaltenen Anlagen ergeben. Solche Schwankungen fließen in die realisierten Nettogewinne und -verluste aus Anlagen ein.

**(i) Realisierte Gewinne und Verluste aus Anlagen**

Realisierte Gewinne und Verluste aus dem Verkauf von Anlagen werden auf First-in-first-out-Basis berechnet. Die mit der Veräußerung von Anlagen verbundenen Wechselkursbewegungen zwischen dem Kauf- und dem Verkaufsdatum von Anlagen werden in den Nettogewinnen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Vermögenswerten in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

## ANMERKUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018

### 2. Grundlage für die Aufstellung des Abschlusses und wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)

#### (i) Realisierte Gewinne und Verluste aus Anlagen (Fortsetzung)

Die Veränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste aus Anlagen im Geschäftsjahr wird ebenfalls in den Nettogewinnen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumenten in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

#### (j) Gewinnberechtigte Aktien

Alle von der Gesellschaft ausgegebenen gewinnberechtigten Aktien gewähren den Anlegern das Recht auf Rücknahme gegen einen dem Anteil des Anlegers am Nettovermögen der Gesellschaft zum Rücknahmedatum entsprechenden Wert in bar. Die gewinnberechtigten Aktien, die das Kapital der Gesellschaft umfassen, sind im Grunde eine Verbindlichkeit des Teilfonds gegenüber den Aktionären nach IAS 32 „Finanzinstrumente: Darstellung“.

Gemäß dem Verkaufsprospekt ist die Gesellschaft vertraglich verpflichtet, Aktien zum Nettoinventarwert pro Aktie abzüglich gegebenenfalls geltender Kosten zurückzunehmen.

#### (k) Kosten

Alle Aufwendungen, einschließlich der Anlageverwaltungsgebühr, sind in der Gesamtergebnisrechnung periodengerecht abgegrenzt.

#### (l) Saldierung von Finanzinstrumenten

Zum 30. Juni 2018 und 31. Dezember 2017 hält der Teilfonds keine derivativen Instrumente oder sonstigen Finanzinstrumente, die zur Saldierung in der Bilanz infrage kommen, abgesehen von Devisenterminkontrakten, die der Teilfonds zu Absicherungszwecken einsetzt.

#### (m) Transaktionskosten

Transaktionskosten beinhalten sämtliche Mehrkosten, die unmittelbar dem Kauf, der Ausgabe oder Veräußerung eines finanziellen Vermögenswerts oder einer finanziellen Verbindlichkeit zurechenbar sind. Transaktionskosten werden ausnahmslos in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen und unter Nettogewinnen und -verlusten aus zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumenten erfasst.

### 3. Nettogewinne und -verluste aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumenten

<b>Iridian U.S. Equity Fund</b>	<b>1. Januar 2018</b>	<b>1. Januar 2017</b>
	<b>- 30. Juni 2018</b>	<b>- 30. Juni 2017</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Realisierter Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumenten	63.146.988	58.760.084
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns / (Verlusts) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzi	(78.652.065)	46.987.068
	<u>(15.505.077)</u>	<u>105.747.152</u>

## **ANMERKUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018**

### **4. Besteuerung**

Gemäß derzeit geltendem Recht und gegenwärtiger Praxis ist die Gesellschaft eine Investmentgesellschaft im Sinne von Abschnitt 739B des Taxes Consolidation Act von 1997 (Steuerkonsolidierungsgesetz, TCA), in seiner jeweils gültigen Fassung. Auf dieser Basis unterliegen ihre Erträge oder Gewinne nicht dem irischen Steuerrecht.

Eine irische Steuer kann jedoch bei Eintritt eines so genannten „Steuertatbestands“ anfallen. Zu den Steuertatbeständen zählen alle Ausschüttungen an Aktionäre oder Einlösungen, Rücknahmen, Annullierungen oder Übertragungen von Aktien und der Besitz von Aktien am Ende jedes achtjährigen Zeitraums, beginnend mit dem Erwerb dieser Aktien.

Bei Steuertatbeständen fällt bei der Gesellschaft keine irische Steuer an in Bezug auf:

(a) einen Aktionär, der weder in Irland ansässig ist noch im Sinne des Steuerrechts zum Zeitpunkt des Steuertatbestands seinen gewöhnlichen Aufenthalt in Irland hat, vorausgesetzt, er hat die entsprechenden gültigen Erklärungen gemäß den Bestimmungen des Taxes Consolidation Act von 1997, in der jeweils geltenden Fassung, bei der Gesellschaft eingereicht oder die Gesellschaft wurde von den irischen Steuerbehörden bevollmächtigt, bei Nichtvorliegen der entsprechenden Erklärungen Bruttozahlungen vorzunehmen; und

(b) bestimmte steuerbefreite, in Irland ansässige Aktionäre, die bei der Gesellschaft die notwendigen unterzeichneten Erklärungen eingereicht haben.

Der Finance Act von 2010 sieht vor, dass die Steuerbehörden außerhalb Irlands vertriebenen Investmentfonds gestatten können, Zahlungen an nicht ansässige Anleger ohne Abzug irischer Steuern vorzunehmen, wenn keine einschlägigen Erklärungen vorliegen, sofern „äquivalente Maßnahmen“ getroffen werden. Ein Fonds, der eine solche Genehmigung erhalten möchte, muss dies schriftlich bei den irischen Steuerbehörden beantragen und die Einhaltung der entsprechenden Bedingungen bestätigen.

Durch die Gesellschaft gegebenenfalls aus Anlagen erzielte Dividenden, Zinsen und Kapitalgewinne können einer Steuer unterliegen, die von dem Land erhoben wird, aus dem die Anlageerträge/-gewinne stammen, und solche Steuern können von der Gesellschaft oder ihren Aktionären gegebenenfalls nicht zurückgefordert werden.

### **5. Grundkapital**

#### ***Genehmigtes Grundkapital***

Das genehmigte Grundkapital der Gesellschaft besteht aus 300.000 rückkaufbaren, nicht gewinnberechtigten nennwertlosen Aktien und 500.000.000.000 nennwertlosen gewinnberechtigten Aktien.

#### ***Nicht gewinnberechtigten Aktien***

Derzeit ist eine nicht gewinnberechtigten Aktie ausgegeben, die von einem einzelnen Nominee treuhänderisch für den Anlageverwalter gehalten wird. Die Gründeraktie ist nicht Bestandteil des Nettoinventarwerts der Gesellschaft und wird daher im Abschluss lediglich in dieser Anmerkung offen gelegt. Nach Auffassung des Verwaltungsrats spiegelt diese Offenlegung den Charakter des Geschäfts der Gesellschaft als Anlageverwaltungsgesellschaft wider.

#### ***Gewinnberechtigten Aktien***

Das Kapital aus ausgegebenen gewinnberechtigten Aktien entspricht zu jedem Zeitpunkt dem Nettoinventarwert der Gesellschaft. Die Veränderungen in der Anzahl der gewinnberechtigten Aktien im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 und der Nettoinventarwert sowie der Nettoinventarwert je Aktie zum 30. Juni 2018 und zum 31. Dezember 2017 sind auf den folgenden Seiten zu finden:



**ANMERKUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS  
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018**
**5. Grundkapital (Fortsetzung)**
**Iridian U.S. Equity Fund**

<b>1. Januar 2018 - 30. Juni 2018</b>	<b>Klasse I USD (A)</b>	<b>Klasse IP USD (A)</b>	<b>Klasse I USD (D)</b>
Anfangssaldo	1.656.059	477.135	328.719
Ausgegebene gewinnberechtigte Aktien	106.269	359.048	25.412
Zurückgenommene gewinnberechtigte Aktien	(937.909)	(4.811)	(45.879)
Endsaldo	824.419	831.372	308.252

<b>1. Januar 2018 - 30. Juni 2018</b>	<b>Klasse I GBP (A)</b>	<b>Klasse I GBP (D)</b>	<b>Klasse Y USD (D)</b>
Anfangssaldo	407.814	1.537.964	293.287
Ausgegebene gewinnberechtigte Aktien	80.169	253.979	19.325
Zurückgenommene gewinnberechtigte Aktien	(29.468)	(1.712.191)	(248.674)
Endsaldo	458.515	79.752	63.938

<b>1. Januar 2018 - 30. Juni 2018</b>	<b>Klasse Y USD (A)</b>	<b>Klasse Y EUR (A)(H)</b>	<b>Klasse Z USD (D)</b>
Anfangssaldo	454.070	12.793	1.500
Ausgegebene gewinnberechtigte Aktien	41.886	3.135	-
Zurückgenommene gewinnberechtigte Aktien	(323.999)	(7.957)	-
Endsaldo	171.957	7.971	1.500

<b>1. Januar 2018 - 30. Juni 2018</b>	<b>Klasse Z USD (A)</b>	<b>Klasse Z EUR (A)(H)</b>	<b>Klasse R USD (A)</b>
Anfangssaldo	277.553	2.500	11
Ausgegebene gewinnberechtigte Aktien	-	-	-
Zurückgenommene gewinnberechtigte Aktien	(64.339)	(2.500)	-
Endsaldo	213.214	-	11

<b>1. Januar 2018 - 30. Juni 2018</b>	<b>Klasse IP EUR (D)</b>	<b>Klasse IP GBP (D)</b>
Anfangssaldo	-	-
Ausgegebene gewinnberechtigte Aktien	1.786	2.136.362
Zurückgenommene gewinnberechtigte Aktien	-	(10.049)
Endsaldo	1.786	2.126.313

**Iridian U.S. Equity Fund**

<b>30 June 2018</b>	<b>Klasse I USD (A)</b>	<b>Klasse IP USD (A)</b>	<b>Klasse I USD (D)</b>
Nettoinventarwert <sup>1</sup>	110.412.275	107.854.635	36.781.955
Ausgegebene gewinnberechtigte Aktien	824.419	831.372	308.252
Nettoinventarwert je Aktie <sup>2</sup>	133,93	129,73	119,32

<b>30 June 2018</b>	<b>Klasse I GBP (A)</b>	<b>Klasse I GBP (D)</b>	<b>Klasse Y USD (D)</b>
Nettoinventarwert <sup>1</sup>	84.478.720	14.634.374	7.565.639
Ausgegebene gewinnberechtigte Aktien	458.515	79.752	63.938
Nettoinventarwert je Aktie <sup>2</sup>	139,61	139,04	118,33

<b>30 June 2018</b>	<b>Klasse Y USD (A)</b>	<b>Klasse Y EUR (A)(H)</b>	<b>Klasse Z USD (D)</b>
Nettoinventarwert <sup>1</sup>	20.361.207	1.042.856	174.612
Ausgegebene gewinnberechtigte Aktien	171.957	7.971	1.500
Nettoinventarwert je Aktie <sup>2</sup>	118,41	112,04	116,41

<sup>1</sup>Der Nettoinventarwert ist in der Basiswährung des Fonds angegeben (US\$).

<sup>2</sup>Der Nettoinventarwert je Aktie ist in der Lokalwährung angegeben.

**ANMERKUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS  
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018**
**5. Grundkapital (Fortsetzung)**

<b>30 June 2018</b>	<b>Klasse Z USD (A)</b>	<b>Klasse Z EUR (A)(H)</b>	<b>Klasse R USD (A)</b>
Nettoinventarwert <sup>1</sup>	24.876.704	-	1.161
Ausgegebene gewinnberechtigte Aktien	213.214	-	11
Nettoinventarwert je Aktie <sup>2</sup>	116,67	-	103,20

<b>30 June 2018</b>	<b>Klasse IP EUR (D)</b>	<b>Klasse IP GBP (D)</b>
Nettoinventarwert <sup>1</sup>	205.422	300.309.456
Ausgegebene gewinnberechtigte Aktien	1.786	2.126.313
Nettoinventarwert je Aktie <sup>2</sup>	98,50	141,23

**Iridian U.S. Equity Fund**

<b>1. Januar 2017 - 31. Dezember 2017</b>	<b>Klasse I USD (A)</b>	<b>Klasse IP USD (A)</b>	<b>Klasse I USD (D)</b>
Anfangssaldo	2.171.729	528.582	371.275
Ausgegebene gewinnberechtigte Aktien	310.017	79.364	48.160
Zurückgenommene gewinnberechtigte Aktien	(825.687)	(130.811)	(90.716)
Endsaldo	1.656.059	477.135	328.719

<b>1. Januar 2017 - 31. Dezember 2017</b>	<b>Klasse I GBP (A)</b>	<b>Klasse I GBP (D)</b>	<b>Klasse Y USD (D)</b>
Anfangssaldo	339.746	1.371.342	248.103
Ausgegebene gewinnberechtigte Aktien	134.108	444.698	181.922
Zurückgenommene gewinnberechtigte Aktien	(66.040)	(278.076)	(136.738)
Endsaldo	407.814	1.537.964	293.287

<b>1. Januar 2017 - 31. Dezember 2017</b>	<b>Klasse Y USD (A)</b>	<b>Klasse Y EUR (A)(H)</b>	<b>Klasse Z USD (D)</b>
Anfangssaldo	2.076.817	79.431	1.500
Ausgegebene gewinnberechtigte Aktien	118.969	35	-
Zurückgenommene gewinnberechtigte Aktien	(1.741.716)	(66.673)	-
Endsaldo	454.070	12.793	1.500

<b>1. Januar 2017 - 31. Dezember 2017</b>	<b>Klasse Z USD (A)</b>	<b>Klasse Z EUR (A)(H)</b>	<b>Klasse R USD (A)</b>
Anfangssaldo	333.814	2.500	46
Ausgegebene gewinnberechtigte Aktien	12.029	-	11
Zurückgenommene gewinnberechtigte Aktien	(68.290)	-	46
Endsaldo	277.553	2.500	11

**Iridian U.S. Equity Fund**

<b>31 December 2017</b>	<b>Klasse I USD (A)</b>	<b>Klasse IP USD (A)</b>	<b>Klasse I USD (D)</b>
Nettoinventarwert <sup>1</sup>	227.601.752	63.442.662	40.252.100
Ausgegebene gewinnberechtigte Aktien	1.656.059	477.135	328.719
Nettoinventarwert je Aktie <sup>2</sup>	137,44	132,97	122,45

<b>31 December 2017</b>	<b>Klasse I GBP (A)</b>	<b>Klasse I GBP (D)</b>	<b>Klasse Y USD (D)</b>
Nettoinventarwert <sup>1</sup>	77.107.257	289.657.129	35.539.371
Ausgegebene gewinnberechtigte Aktien	407.814	1.537.964	293.287
Nettoinventarwert je Aktie <sup>2</sup>	140,04	139,49	121,18

<sup>1</sup>Der Nettoinventarwert ist in der Basiswährung des Fonds angegeben (US\$).

<sup>2</sup>Der Nettoinventarwert je Aktie ist in der Lokalwährung angegeben.

## ANMERKUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018

### 5. Grundkapital (Fortsetzung)

31 December 2017	Klasse Y USD (A)	Klasse Y EUR (A)(H)	Klasse Z USD (D)
Nettoinventarwert <sup>1</sup>	55.059.703	1.785.792	179.261
Ausgegebene gewinnberechtigte Aktien	454.070	12.793	1.500
Nettoinventarwert je Aktie <sup>2</sup>	121,26	116,34	119,51

  

31 December 2017	Klasse Z USD (A)	Klasse Z EUR (A)(H)	Klasse R USD (A)
Nettoinventarwert <sup>1</sup>	33.245.604	346.532	1.194
Ausgegebene gewinnberechtigte Aktien	277.553	2.500	11
Nettoinventarwert je Aktie <sup>2</sup>	119,78	115,53	106,13

Die entsprechenden Veränderungen im Aktienkapital sind in der Aufstellung der Veränderungen des Inhabern gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens angegeben. Die Gesellschaft investiert die Erlöse aus der Ausgabe von Aktien in Anlagen, hält dabei aber ausreichende Liquidität, um Rücknahmeanträge bei Bedarf zu erfüllen.

### 6. Gebühren und Kosten

#### Anlageverwaltungsgebühr

Iridian Asset Management LLC hat Anspruch auf eine Anlageverwaltungsgebühr aus dem Nettovermögen des Teilfonds, die berechnet wird als Prozentsatz des Nettoinventarwerts des Teilfonds, zu jedem Bewertungszeitpunkt abgegrenzt und berechnet wird und monatlich rückwirkend wie folgt zahlbar ist:

#### Iridian U.S. Equity Fund

Klasse I USD (A)	1,25 % p.a.
Klasse IP USD (A)	1,00 % p.a.
Klasse IP EUR (D)	1,00 % p.a.
Klasse IP GBP (D)	1,00 % p.a.
Klasse I USD (D)	1,25 % p.a.
Klasse I GBP (A)	1,25 % p.a.
Klasse I GBP (D)	1,25 % p.a.
Klasse R USD (A)	1,75% p.a.
Klasse Y USD (D)	Bis zu 1 % p.a.*
Klasse Y USD (A)	Bis zu 1 % p.a.*
Klasse Y EUR (A)(H)	Bis zu 1 % p.a.*
Klasse Z USD (D)	Bis zu 1,5% p.a.*
Klasse Z USD (A)	Bis zu 1,5% p.a.*
Klasse Z EUR (A)(H)	Bis zu 1,5% p.a.*

\*Dieser Höchstbetrag stellt die Gesamtkostenquote für die Klasse dar. Die tatsächlich zahlbare Anlageverwaltungsgebühr schwankt auf der Grundlage der operationellen Gebühren für jede Klasse.

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 hatte der Anlageverwalter Anspruch auf Anlageverwaltungsgebühren in Höhe von US\$ 4.727.318 (30. Juni 2017: US\$ 4.740.712) und zum 30. Juni 2018 waren an den Anlageverwalter noch US\$ 670.397 (31. Dezember 2017: US\$ 781.555) zahlbar.

Der Gebührenverzicht durch den Anlageverwalter belief sich im Berichtszeitraum auf US\$ 2.481 (30. Juni 2017: US\$ null) und zum 30. Juni 2018 bestanden Forderungen des Teilfonds in Höhe von US\$ 2.481.

<sup>1</sup>Der Nettoinventarwert ist in der Basiswährung des Fonds angegeben (US\$).

<sup>2</sup>Der Nettoinventarwert je Aktie ist in der Lokalwährung angegeben.

## ANMERKUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018

### 6. Gebühren und Kosten – (Fortsetzung)

#### *Erfolgsabhängige Gebühr*

Der Anlageverwalter hat ferner Anspruch auf eine erfolgsabhängige Gebühr aus dem Nettovermögen des Teilfonds, die als Prozentsatz des gesamten Wertzuwachses der Wertentwicklung der entsprechenden Klasse berechnet wird, die den Russell 1000 Index (die „Mindestrendite“) übersteigt, täglich abgegrenzt und berechnet wird und jährlich aus der Rendite der jeweiligen Klasse gezahlt wird. Sie ist jährlich rückwirkend oder beim Rückkauf, wenn dieser früher erfolgt, wie folgt zahlbar;

#### **Iridian U.S. Equity Fund**

Klasse I USD (A)	null
Klasse IP USD (A)	null
Klasse IP EUR (D)	null
Klasse IP GBP (D)	null
Klasse I USD (D)	null
Klasse I GBP (A)	null
Klasse I GBP (D)	null
Klasse R USD (A)	null
Klasse Y USD (D)	10 % p.a. je Klasse
Klasse Y USD (A)	10 % p.a. je Klasse
Klasse Y EUR (A)(H)	10 % p.a. je Klasse
Klasse Z USD (D)	10 % p.a. je Klasse
Klasse Z USD (A)	10 % p.a. je Klasse
Klasse Z EUR (A)(H)	10 % p.a. je Klasse

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 hatte der Anlageverwalter Anspruch auf erfolgsabhängige Gebühren in Höhe von US\$ null (30. Juni 2017: US\$ null) und zum 30. Juni 2018 waren an den Anlageverwalter noch US\$ null (31. Dezember 2017: US\$ null) zahlbar.

#### *Verwaltungsgebühr*

SEI Investments - Global Fund Services Limited (der „Administrator“) hat Anspruch auf eine jährliche Gebühr aus dem Nettovermögen des Teilfonds von maximal 0,07 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds, die monatlich abgegrenzt und berechnet wird und monatlich rückwirkend zahlbar ist, vorbehaltlich einer jährlichen Mindestgebühr von US\$ 75.000.

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 hatte der Administrator Anspruch auf Verwaltungsgebühren in Höhe von US\$ 244.398 (30. Juni 2017: US\$ 245.565). Davon waren zum 30. Juni 2018 US\$ 106.626 (31. Dezember 2017: US\$ 46.695) an den Administrator zahlbar..

#### *Verwahrstellengebühren*

SEI Investments Depository and Custodial Services (Ireland) Limited, (die „Verwahrstelle“), hat Anspruch auf eine jährliche Treuhändergebühr aus dem Nettovermögen des Teilfonds von maximal 0,02 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds, die monatlich berechnet wird und monatlich rückwirkend zahlbar ist.

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 hatte die Verwahrstelle Anspruch auf Gebühren in Höhe von US\$ 72.656 (30. Juni 2017: US\$ 73.114) und zum 30. Juni 2018 waren an die Depotbank noch US\$ 32.032 (31. Dezember 2017: US\$ 13.101) zahlbar.

## ANMERKUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018

### Transaktionskosten

Für die Gesellschaft fielen im Geschäftsjahr Transaktionskosten an. Transaktionskosten beinhalten sämtliche Mehrkosten, die unmittelbar dem Kauf, der Ausgabe oder Veräußerung eines finanziellen Vermögenswerts oder einer finanziellen Verbindlichkeit zurechenbar sind. Transaktionskosten werden ausnahmslos in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen und unter Nettogewinnen und -verlusten aus zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumenten erfasst.

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 fielen für den Teilfonds Transaktionskosten in Höhe von US\$ 470.586 (30. Juni 2017: US\$ 546.811).

### Vergütung der Abschlussprüfer

	<b>1. Januar 2018</b>	<b>1/ Januar 2017</b>
	<b>- 30. Juni 2018</b>	<b>- 30. Juni 2017</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Honorare im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses	10.864	11.283
Honorare im Zusammenhang mit sonstigen Bestätigungsleistungen	-	-
Gebühren im Zusammenhang mit Steuerberatungsleistungen	-	1.322
Honorare im Zusammenhang mit prüfungsfremden Dienstleistungen	-	-
	<u>10.864</u>	<u>12.605</u>

Die Beträge in der obigen Tabelle beinhalten keine Mehrwertsteuer. Die in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Beträge beinhalten die Mehrwertsteuer.

## 7. Sonstige Kosten

<b>Iridian U.S. Equity Fund</b>	<b>1. Januar 2018</b>	<b>1/ Januar 2017</b>
	<b>- 30. Juni 2018</b>	<b>- 30. Juni 2017</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Gebühren für steuerliche Dienstleistungen	17.411	16.186
Beratungsgebühren	20.221	19.011
Corporate Secretary	17.233	9.694
Gebühren des Sponsoring Broker	32.540	20.448
Versicherungskosten des Verwaltungsrats	7.081	9.728
Gebühren des Anti-Geldwäsche-Beauftragten	7.653	2.858
Zentralbankgebühren	2.584	858
Sonstige Kosten	5.756	7.243
	<u>110.479</u>	<u>86.026</u>

## 8. Vergütung des Verwaltungsrats

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 belief sich die Gesamtvergütung der Verwaltungsratsmitglieder auf US\$ 25.128 (30. Juni 2017: US\$ 21.409). Jeffrey M. Elliott und Lane S. Bucklan sind mit dem Anlageverwalter verbunden und haben auf ihr Recht auf Vergütung durch die Gesellschaft verzichtet.

## ANMERKUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018

### 9. Vereinbarungen über Verrechnungsprovisionen (Soft Commissions)

Im Berichtszeitraum hat der Anlageverwalter Rückvergütungsvereinbarungen mit Maklern abgeschlossen, im Rahmen derer bestimmte Waren und Dienstleistungen von Dritten bezogen wurden, die zur Unterstützung des Anlageentscheidungsprozesses verwendet wurden. Der Anlageverwalter leistet an diese Drittanbieter keine direkten Zahlungen, wickelt aber Geschäfte im Auftrag der Gesellschaft mit den Maklern ab, und für die Geschäfte werden Provisionen gezahlt, von denen ein Teil für die Bezahlung der Drittanbieter aufgewendet wird. Der Anlageverwalter verwendete aus Transaktionen mit folgenden Maklern erzielte Soft Commissions für die Bezahlung von Waren und Dienstleistungen, die von Drittanbietern geliefert bzw. erbracht wurden:

	<b>1. Januar 2018</b>	<b>1/ Januar 2017</b>
	<b>- 30. Juni 2018</b>	<b>- 30. Juni 2017</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
ALGOS Barclays	5.268	1.264
ALGOS Evercore ISI	17.805	3.462
ALGOS Morgan Stanley	717	-
BIDS BNY	-	926
BNY Brokerage	-	1.865
BNY Convergenx/EZE	-	53
Liquidnet	103.140	-
Pulse - Block Cross	2.468	67.811
Tourmaline BIDS	796	-
Westminster (S Frankel)	-	414
	<u>130.194</u>	<u>75.795</u>

### 10. Angaben zu nahe stehenden Unternehmen und Personen und zu Transaktionen mit verbundenen Personen

Der Anlageverwalter hat Anspruch auf Anlageverwaltungsgebühren, die in Anmerkung 6 näher ausgeführt sind.

SEI Investments - Global Fund Services Limited fungiert als Administrator und Transferstelle für die Gesellschaft.

SEI Investments - Depository and Custodial Services (Ireland) Limited fungiert als Verwahrstelle für die Gesellschaft.

Nähere Angaben zu den Gebühren, auf die der Administrator und die Verwahrstelle der Gesellschaft Anspruch haben, sind Anmerkung 6 zu entnehmen.

Aktionäre sollten beachten, dass nicht alle „verbundenen Personen“ nach Definition der OGAW-Vorschriften der Zentralbank „nahe stehende Unternehmen und Personen“ nach Definition von IAS 24 „Angaben über Beziehungen zu nahe stehenden Unternehmen und Personen“ sind. Nähere Angaben zu den an nahe stehende Unternehmen und Personen und bestimmte verbundene Personen gezahlten Gebühren sind den Erläuterungen 6, 7 und 10 zu entnehmen.

### 11. Ausschüttungen

Der Verwaltungsrat hat für den am 30. Juni 2018 beendeten Zeitraum und den am 30. Juni 2017 beendeten Zeitraum keine Dividenden festgesetzt.

## ANMERKUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018

### 12. Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts

Für Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert, die in der Bilanz ausgewiesen sind, erfordert IFRS 13 „Bewertung zum beizulegenden Zeitwert“ bestimmte Angaben zum beizulegenden Zeitwert für jede Klasse von Finanzinstrumenten. Zu diesem Zweck verlangt IFRS 13 von Unternehmen, Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert in eine Zeitwerthierarchie mit folgenden Stufen anhand der Beobachtbarkeit und Signifikanz der zur Bewertung herangezogenen Parameter einzuordnen.

Damit eine Bewertung zum beizulegenden Zeitwert eines Finanzinstruments der Stufe 1 der Hierarchie zugeordnet werden kann, sollte sie direkt auf einem aktiven Markt für dasselbe Instrument beobachtbar sein.

Die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert auf den Hierarchiestufen 2 und 3 erfolgt anhand von Bewertungstechniken. Die Hierarchiestufe, der die Bewertung eines Finanzinstruments zum beizulegenden Zeitwert in ihrer Gesamtheit zugeordnet wird, wird bestimmt anhand der Beobachtbarkeit und Signifikanz der für das Bewertungsmodell eingesetzten Parameter. Bewertungstechniken beziehen häufig beobachtbare und nicht beobachtbare Parameter ein.

Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert, die anhand von Bewertungstechniken ermittelt werden, werden in ihrer Gesamtheit entweder der Stufe 2 oder der Stufe 3 zugeordnet, jeweils auf der Grundlage der niedrigsten Parameterstufe, die für die Bewertung maßgeblich ist. Das heißt, wenn das Modell beobachtbare und nicht beobachtbare Parameter heranzieht, wird die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert der Stufe 3 zugeordnet, wenn die nicht beobachtbaren Parameter für die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert in ihrer Gesamtheit maßgeblich sind. Diese Beurteilung erfolgt unabhängig von der Zahl oder der Qualität der von dem Modell verwendeten Parameter der Stufe 2.

Die Differenzierung zwischen Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert der Stufen 2 und 3 – also die Einschätzung, ob Parameter beobachtbar sind und ob nicht beobachtbare Parameter maßgeblich sind – kann eine Beurteilung sowie eine sorgfältige Analyse der zur Bewertung zum beizulegenden Zeitwert herangezogenen Parameter erfordern, einschließlich der Berücksichtigung von Faktoren, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit spezifisch sind.

Die folgenden Tabellen enthalten eine Analyse innerhalb der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft, die zum 30. Juni 2018 zum beizulegenden Zeitwert bewertet sind:

Iridian U.S. Equity Fund 30 June 2018	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Insgesamt US\$
	Notierte Preise auf aktiven Märkten US\$	Maßgebliche sonstige beobachtbare Parameter US\$	Maßgebliche sonstige nicht beobachtbare Parameter US\$	
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Aktien	699.150.518	-	-	699.150.518
Devisenterminkontrakte	-	4.017	-	4.017
<i>Nicht zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</i>				
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	8.258.201	-	-	8.258.201
Forderungen aus verkauften Wertpapieren	-	2.699.184	-	2.699.184
Forderungen aus Zeichnungen	-	2.642.264	-	2.642.264
Dividendenforderungen	-	297.663	-	297.663
Sonstige Vermögenswerte	-	52.524	-	52.524
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>707.408.719</b>	<b>5.695.652</b>	<b>-</b>	<b>713.104.371</b>
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Devisenterminkontrakte	-	3.937	-	3.937
<i>Nicht zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</i>				
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	2.058.044	-	2.058.044
Verbindlichkeiten aus gekauften Wertpapieren	-	1.423.047	-	1.423.047
Antizipative Passiva und sonstige Verbindlichkeiten	-	936.769	-	936.769
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>4.421.797</b>	<b>-</b>	<b>4.421.797</b>

## ANMERKUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018

### 12. Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

Die folgenden Tabellen enthalten eine Analyse innerhalb der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft, die zum 31. Dezember 2017 zum beizulegenden Zeitwert bewertet sind:

Iridian U.S. Equity Fund 31 December 2017	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Insgesamt US\$
	Notierte Preise	abgebliche sonstige	abgebliche sonstige	
	auf aktiven	beobachtbare	nicht beobachtbare	
	Märkten	Parameter	Parameter	
	US\$	US\$	US\$	
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Aktien	805.887.402	-	-	805.887.402
Devisenterminkontrakte	-	18.100	-	18.100
<i>Nicht zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</i>				
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	18.111.606	-	-	18.111.606
Forderungen aus verkauften Wertpapieren	-	3.777.888	-	3.777.888
Forderungen aus Zeichnungen	-	1.763.960	-	1.763.960
Forderungen aus Quellensteuer	-	-	-	-
Dividendenforderungen	-	309.393	-	309.393
Sonstige Vermögenswerte	-	15.564	-	15.564
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>823.999.008</b>	<b>5.884.905</b>	<b>-</b>	<b>829.883.913</b>
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Devisenterminkontrakte	-	331	-	331
<i>Nicht zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</i>				
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	1.922.953	-	1.922.953
Verbindlichkeiten aus gekauften Wertpapieren	-	2.821.687	-	2.821.687
Antizipative Passiva und sonstige Verbindlichkeiten	-	944.909	-	944.909
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>5.689.880</b>	<b>-</b>	<b>5.689.880</b>

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 gab es keine Übertragungen gehaltener Wertpapiere zwischen den einzelnen Stufen.

Richtlinien zur Bewertung zum beizulegenden Zeitwert sind Anmerkung 2 zu entnehmen.

### 13. Abschreibung von Gründungskosten

Gemäß dem Prospekt werden die im Zusammenhang mit der Gründung, Organisation und Zulassung der Gesellschaft verbundenen Kosten („Gründungskosten“) über einen Zeitraum von 5 Jahren abgeschrieben. Der handelbare NIW des Teilfonds wird auf Grundlage dieser Annahme monatlich berechnet.

Gemäß IFRS können Gründungskosten nicht abgeschrieben werden, sondern müssen in der Periode als Aufwand erfasst werden, in der sie anfallen. Aus diesem Grund ergibt sich eine Differenz zwischen dem handelbaren NIW zum 30. Juni 2018 und dem NIW gemäß diesem Abschluss, der IFRS-konform aufgestellt wird.



## ANMERKUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018

### 13. Abschreibung von Gründungskosten (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2018 bewirkte die Differenz zwischen den beiden vorstehend beschriebenen Ansätzen eine Minderung des NIW des Teilfonds gemäß IFRS um folgende Beträge:

	30 June 2018	31. Dezember 2017
	US\$	US\$
Iridian U.S. Equity Fund	16,442	24,324

Die Veränderung der Anpassung ist in der Gesamtergebnisrechnung wie folgt ausgewiesen:

	1. Januar 2018 - 30. Juni 2018	1. Januar 2017 - 30. Juni 2017
	US\$	US\$
Iridian U.S. Equity Fund	(7,882)	(17,986)

### 14. Wechselkurse

Zum 30. Juni 2018 und 31. Dezember 2017 wurden die folgenden Wechselkurse zur Aufstellung dieses Abschlusses herangezogen:

	30. Juni 2018	31. Dezember 2017
USD/EUR	0,8542	0,8334
USD/GBP	0,7571	0,7407

### 15. Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums

Es sind seit dem 30. Juni 2018 keine wesentlichen Ereignisse eingetreten, die eine Anpassung oder Angaben in diesem Abschluss erforderlich machen würden.

### 16. Effizientes Portfoliomanagement

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 und zum 30. Juni 2017 setzte der Teilfonds Devisenterminkontrakte ein, um die Währungsrisiken im Zusammenhang mit Aktienklassen abzusichern, die in einer anderen Währung ausgegeben wurden als der Basiswährung des Teilfonds. Die Devisenterminkontrakte wurden daher nicht zu Anlagezwecken oder zum Zweck des effizienten Portfoliomanagements eingesetzt. Diese Kontrakte stellen keine Sicherungsbeziehung im Sinne der Bilanzierung von Sicherungsbeziehungen gemäß IAS 39 dar.

Im Zeitraum zum 30. Juni 2018 und zum 30. Juni 2017 war der Teilfonds nicht an Pensions- oder Wertpapierleihgeschäften beteiligt.

### 17. Genehmigung des Abschlusses

Der ungeprüfte verkürzte Halbjahresabschluss wurde am 13. August 2018 vom Verwaltungsrat genehmigt und zur Veröffentlichung freigegeben.

**AUFSTELLUNG DER WESENTLICHEN VERÄNDERUNGEN DES PORTFOLIOS  
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018**
**Iridian U.S. Equity Fund**

<b>20 größte Käufe</b>	<b>US\$</b>
T-Mobile Us Inc	26.868.484
The Chemours Company	25.421.315
Wyndham Destinations Inc	25.056.581
Teck Resources Ltd	16.905.545
Qorvo Inc	13.990.758
Chipotle Mexican Grill	13.445.617
Freeport-McMoRan Inc	13.206.766
EQT Corp.	12.901.065
Alexion Pharmaceuticals	11.874.981
Anthem	11.133.382
Whirlpool Corp	10.538.771
Viacom Inc	10.036.248
Molina Healthcare Inc	9.736.138
Marathon Petroleum Corp.	9.041.770
Tyson Foods Inc.	8.574.490
Owens Corning	8.356.762
Masco Corp	8.200.471
Huntsman Corp	8.019.818
Cree Inc.	7.282.554
Intercontinental Exchange	7.236.324

<b>20 größte Verkäufe</b>	<b>US\$</b>
Marathon Petroleum Corp	26.148.254
Altaba Inc	25.654.635
T-Mobile Us Inc	24.405.945
Autodesk Inc	19.277.368
Ball Corp	17.468.497
Chipotle Mexican Grill	17.335.166
Flextronics Intl Ltd	16.744.654
Check Point Software Tech	16.309.776
Teck Resources Ltd	15.259.274
Sba Communications Corp	13.302.193
Pentair Plc	12.723.004
International Paper Co	12.543.611
S&P Global Inc	11.434.627
La Quinta Holdings Inc.	10.409.045
First Data Corp	10.282.838
Martin Marietta Materials	10.163.485
General Dynamics Corp	10.091.392
Casey'S General Stores	9.678.659
Hd Supply Holdings Inc	9.550.465
Allscripts Healthcare Sol	9.295.943

**ANHANG I (UNGEPRÜFT)****ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ  
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018****Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, „TER“)<sup>1</sup>**

Die Gesamtkostenquote („TER“) wurde gemäß den derzeit geltenden Vorgaben der Swiss Funds & Asset Management Association berechnet.

Die wesentlichen Kennzahlen zum 30. Juni 2018 waren wie folgt:

**TER**

<b>Teilfonds</b>	<b>Aktienklasse</b>	<b>TER<sup>1</sup></b>
Iridian U.S. Equity Fund	Klasse I USD (A)	1,40 %
Iridian U.S. Equity Fund	Klasse IP USD (A)	1,40 %
Iridian U.S. Equity Fund	Klasse IP EUR (D)	1,40 %
Iridian U.S. Equity Fund	Klasse IP GBP (D)	1,40 %
Iridian U.S. Equity Fund	Klasse I USD (D)	1,40 %
Iridian U.S. Equity Fund	Klasse I GBP (A)	1,40 %
Iridian U.S. Equity Fund	Klasse I GBP (D)	1,40 %
Iridian U.S. Equity Fund	Klasse R USD (A)	1,90 %
Iridian U.S. Equity Fund	Klasse Y USD (D)	1,00 %
Iridian U.S. Equity Fund	Klasse Y USD (A)	1,00 %
Iridian U.S. Equity Fund	Klasse Y EUR (A)(H)	1,00 %
Iridian U.S. Equity Fund	Klasse Z USD (D)	1,50 %
Iridian U.S. Equity Fund	Klasse Z USD (A)	1,50 %
Iridian U.S. Equity Fund	Klasse Z EUR (A)(H)	1,50 %

- 1) Die Gesamtkostenquote („TER“) wird anhand der folgenden Formel berechnet:  
 (Aufwendungen insgesamt / DF)\* 100  
 DF = durchschnittliches Fondsvermögen