

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Alturis Volatility

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2023

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht Alturis Volatility

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Kern der Anlagepolitik ist die Erzielung von Erträgen bei angemessenen wirtschaftlichen Risiken sowie unter Berücksichtigung ökologischer und sozialer Merkmale. Als Basisportfolio wird das Fondsvermögen überwiegend in Euro-denominierte Anleihen (Fixed oder Floating Rate Notes) mit kurzen (Rest-) Laufzeiten (ca. 1 Jahr) investiert sowie in Geldmarktinstrumente, Sichteinlagen oder Zielfonds (z.B. Geldmarktfonds, geldmarktnahe Fonds oder Rentenfonds). Bei dem Basisportfolio steht Sicherheit im Vordergrund, d. h. bei einer Investition direkt in Anleihen, sollen diese schwerpunktmäßig als Rating „Investment Grade“ aufweisen. Grundsätzlich gilt für die Selektion des Basisportfolios jedoch die Anlageverordnung nach dem Versicherungsaufsichtsgesetz. Neben Sicherheit im Basisportfolio werden ökologische und soziale Merkmale berücksichtigt, d. h. mindestens 75 % des verwalteten Fondsvermögens werden in derartige Anlagen investiert. Neben dem Basisportfolio werden zusätzlich Derivate - vornehmlich Stillhaltergeschäfte - gehandelt, die zur Erzielung der Rendite dienen. Bei den Derivaten handelt es sich schwerpunktmäßig um Optionen und Futures auf US-Aktienindizes. Dieser Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.09.2023		30.09.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	41.781.019,00	92,80	26.705.975,50	101,13
Optionen	-1.548.970,37	-3,44	-2.120.893,31	-8,03
Bankguthaben	4.661.667,02	10,35	1.748.863,35	6,62
Zins- und Dividendenansprüche	167.246,13	0,37	115.637,61	0,44
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-40.356,82	-0,09	-42.896,10	-0,16
Fondsvermögen	45.020.604,96	100,00	26.406.687,05	100,00

Jahresbericht Alturis Volatility

Der Berichtszeitraum war weiterhin gekennzeichnet von Herausforderungen am Kapitalmarkt. Sei es der andauernde Krieg in der Ukraine, den u.a. damit verbundenen hohen Inflationsraten sowie weiterhin steigenden Zinsen in den USA und Europa gepaart mit Rezessionsängsten.

Der Ukrainekrieg hat keinen unmittelbaren Einfluss auf unsere Strategie, wirkt sich aber natürlich auf den Gesamtmarkt aus. Der gesamte Berichtszeitraum ging einher mit Volatilitäten von 13 bis 34, aus der man die Unsicherheit an den Märkten herauslesen kann (gemessen am Volatilitätsindex VIX; Vorjahr 20 bis 35).

Die Entwicklung des S&P500 im Berichtszeitraum war mit ca. +20% jedoch deutlich freundlicher als im Vorjahresberichtszeitraums (ca. –18%).

Der systematische und prognosefreie Verkauf von Put Optionen auf den S&P500 dienen der Vereinnahmung von Volatilitätsprämien. Die erzielte Performance des Alturis Volatility ist im Rahmen der Erwartungen für ein Short Vola Fonds.

Gleichzeitig trägt das weiterhin positive Zinsniveau zur Performance bei. So lag die Markttrendite im Bondportfolio zum Stichtag bei ca. 3,8% gegenüber Vorjahresberichtszeitraum von ca. 1,6%.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Jahresbericht Alturis Volatility

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Jahresbericht Alturis Volatility

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus verkauften Optionen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Oktober 2022 bis 30. September 2023)¹.

Anteilklasse S:	+15,08%
Anteilklasse R:	+13,93%
Anteilklasse CS:	+14,70%
Anteilklasse RQ:	+13,92%

¹Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Vermögensübersicht zum 30.09.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	45.060.961,78	100,09
1. Anleihen	41.781.019,00	92,80
< 1 Jahr	40.818.619,00	90,67
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	962.400,00	2,14
2. Derivate	-1.548.970,37	-3,44
3. Bankguthaben	4.661.667,02	10,35
4. Sonstige Vermögensgegenstände	167.246,13	0,37
II. Verbindlichkeiten	-40.356,82	-0,09
III. Fondsvermögen	45.020.604,96	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	41.781.019,00	92,80
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	40.802.289,00	90,63
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	40.802.289,00	90,63
0,3750 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.219 v.2018(2024)	DE000AAR0207		EUR	1.000	1.000	0	97,007	970.070,00	2,15
0,5000 % Agence France Locale EO-Medium-Term Notes 2017(24)	FR0013256534		EUR	1.300	1.300	0	97,441	1.266.733,00	2,81
2,6000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2014(24) Ser. 72	BE0000332412		EUR	2.500	2.500	0	99,190	2.479.750,00	5,51
0,2000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2016(23) Ser. 79	BE0000339482		EUR	2.100	600	0	99,825	2.096.325,00	4,66
1,2500 % Berlin, Land Landessch.v.2014(2024)Ausg.442	DE000A12T0G1		EUR	1.500	1.500	0	97,739	1.466.085,00	3,26
1,8750 % Bremen, Freie Hansestadt LandSchatz. A.191 v.14(24)	DE000A11QJU7		EUR	500	500	0	99,080	495.400,00	1,10
1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102333		EUR	1.500	1.500	0	99,322	1.489.830,00	3,31
0,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104883		EUR	2.200	2.200	0	97,616	2.147.552,00	4,77
0,4000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104891		EUR	1.700	1.700	0	97,076	1.650.292,00	3,67
0,3750 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1991125896		EUR	1.000	1.000	0	97,858	978.580,00	2,17
1,6250 % Danske Bank AS EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	XS1963849440		EUR	1.000	1.000	0	98,879	988.790,00	2,20
0,3750 % Erste Group Bank AG EO-Pref.Med.-Term Nts 2019(24)	XS1982725159		EUR	1.000	1.000	0	97,987	979.870,00	2,18
1,7500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2014(24)	EU000A1G0BQ0		EUR	1.200	1.200	0	98,565	1.182.780,00	2,63
0,0000 % European Bank Rec. Dev. EO-Med.-Term Notes 2019(24)	XS1933817824		EUR	2.200	2.200	0	98,982	2.177.604,00	4,84
3,6730 % European Investment Bank EO-FLR Med.-Term Nts 2014(24)	XS1133551405		EUR	1.400	1.400	0	100,089	1.401.246,00	3,11
0,3500 % Federat.caisses Desjard Quebec EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(24)	XS1943456829		EUR	1.700	1.700	0	98,855	1.680.535,00	3,73
0,0000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2019(24)	FI4000391529		EUR	2.000	2.000	0	96,667	1.933.340,00	4,29
2,2500 % Frankreich EO-OAT 2013(24)	FR0011619436		EUR	1.000	1.000	0	99,061	990.610,00	2,20
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2018(24)	FR0013344751		EUR	1.500	1.500	0	98,251	1.473.765,00	3,27
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2020(24)	FR0014001N46		EUR	1.000	1.000	0	98,547	985.470,00	2,19
0,2500 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1803 v.18(23)	DE000MHB21J0		EUR	1.000	1.000	0	99,304	993.040,00	2,21
0,1250 % Municipality Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2019(24)	XS1935275237		EUR	1.000	1.000	0	98,458	984.580,00	2,19
1,8750 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.14(24) R.1295	DE000NRW23J9		EUR	500	500	0	99,126	495.630,00	1,10
0,0000 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.20(2024) R.1497	DE000NRW0L93		EUR	1.300	1.300	0	98,114	1.275.482,00	2,83
0,2500 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 061 v.17(24)	DE000NWB0618		EUR	2.200	2.200	0	97,767	2.150.874,00	4,78
0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(24)	AT0000A28KX7		EUR	1.200	1.200	0	97,223	1.166.676,00	2,59
2,5000 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2013(13/23)	FR0011625433		EUR	1.500	1.500	0	99,817	1.497.255,00	3,33
0,6250 % Sparebank 1 SR-Bank ASA EO-Preferred Med.-T.Nts 19(24)	XS1967582831		EUR	1.000	1.000	0	98,275	982.750,00	2,18
0,1250 % Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 2019(24)	XS2013536029		EUR	1.500	1.500	0	97,265	1.458.975,00	3,24
0,2500 % Swedbank AB EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	XS2063261155		EUR	1.000	1.000	0	96,240	962.400,00	2,14

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	978.730,00	2,17
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	978.730,00	2,17
0,9780 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2132337697		EUR	1.000	1.000	0	% 97,873	978.730,00	2,17
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	41.781.019,00	92,80
Derivate							EUR	-1.548.970,37	-3,44
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-1.548.970,37	-3,44
Optionsrechte							EUR	-1.548.970,37	-3,44
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	-1.548.970,37	-3,44
S+P 500 INDEX PUT 02.10.23 BP 4520,00 CBOE			361	Anzahl -900			USD 226,800	-192.820,71	-0,43
S+P 500 INDEX PUT 04.10.23 BP 4460,00 CBOE			361	Anzahl -900			USD 166,300	-141.384,85	-0,31
S+P 500 INDEX PUT 06.10.23 BP 4450,00 CBOE			361	Anzahl -1000			USD 154,700	-146.136,41	-0,32
S+P 500 INDEX PUT 09.10.23 BP 4510,00 CBOE			361	Anzahl -900			USD 214,150	-182.065,94	-0,40
S+P 500 INDEX PUT 11.10.23 BP 4460,00 CBOE			361	Anzahl -1000			USD 164,700	-155.582,85	-0,35
S+P 500 INDEX PUT 13.10.23 BP 4480,00 CBOE			361	Anzahl -900			USD 182,400	-155.072,74	-0,34
S+P 500 INDEX PUT 16.10.23 BP 4420,00 CBOE			361	Anzahl -1000			USD 129,500	-122.331,38	-0,27
S+P 500 INDEX PUT 18.10.23 BP 4360,00 CBOE			361	Anzahl -1000			USD 89,600	-84.640,09	-0,19
S+P 500 INDEX PUT 20.10.23 BP 4280,00 CBOE			361	Anzahl -1000			USD 53,000	-50.066,13	-0,11
S+P 500 INDEX PUT 23.10.23 BP 4260,00 CBOE			361	Anzahl -1000			USD 49,150	-46.429,25	-0,10
S+P 500 INDEX PUT 25.10.23 BP 4220,00 CBOE			361	Anzahl -900			USD 40,450	-34.389,76	-0,08
S+P 500 INDEX PUT 29.09.23 BP 4560,00 CBOE			361	Anzahl -900			USD 280,000	-238.050,26	-0,53

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	4.661.667,02	10,35
Bankguthaben							EUR	4.661.667,02	10,35
EUR - Guthaben bei:									
Kreissparkasse Köln			EUR	3.572.727,20			% 100,000	3.572.727,20	7,94
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Kreissparkasse Köln			USD	1.152.751,69			% 100,000	1.088.939,82	2,42
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	167.246,13	0,37
Zinsansprüche			EUR	167.246,13				167.246,13	0,37
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-40.356,82	-0,09
Verwaltungsvergütung			EUR	-32.037,96				-32.037,96	-0,07
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.738,86				-1.738,86	0,00
Prüfungskosten			EUR	-5.983,33				-5.983,33	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-596,67				-596,67	0,00
Fondsvermögen							EUR	45.020.604,96	100,00 1)
Alturis Volatility S									
Anteilwert							EUR	99,17	
Ausgabepreis							EUR	99,17	
Rücknahmepreis							EUR	99,17	
Anzahl Anteile							STK	255.837	

Jahresbericht Alturis Volatility

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Alturis Volatility R									
Anteilwert							EUR	97,74	
Ausgabepreis							EUR	102,63	
Rücknahmepreis							EUR	97,74	
Anzahl Anteile							STK	44.732	
Alturis Volatility CS									
Anteilwert							EUR	100,01	
Ausgabepreis							EUR	105,01	
Rücknahmepreis							EUR	100,01	
Anzahl Anteile							STK	142.401	
Alturis Volatility RQ									
Anteilwert							EUR	97,41	
Ausgabepreis							EUR	102,28	
Rücknahmepreis							EUR	97,41	
Anzahl Anteile							STK	10.628	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Jahresbericht Alturis Volatility

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

USD	(USD)	per 29.09.2023 1,0586000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

Marktschlüssel

Terminbörsen

361	Chicago - CBOE Opt. Ex.
-----	-------------------------

Jahresbericht Alturis Volatility

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,2500 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1368698251	EUR	0	1.200	
1,8750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2013(23)	EU000A1G0BC0	EUR	0	700	
0,2500 % KommuneKredit EO-Med.-Term Notes 2016(23)	XS1384915010	EUR	0	1.500	
2,1250 % Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 2013(23)	LU0945626439	EUR	0	1.400	
0,5000 % POSCO Holdings Inc. EO-Notes 2020(24) Reg.S	XS2103230152	EUR	1.000	1.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,6800 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1758752635	EUR	0	700	
0,6250 % National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1872032369	EUR	0	1.000	
0,0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2154486224	EUR	0	1.300	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,2500 % Agence France Locale EO-Medium-Term Notes 2016(23)	FR0013173358	EUR	0	1.400	
2,2500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2013(23) Ser.68	BE0000328378	EUR	0	1.000	
0,5000 % Berlin Hyp AG Inh.-Schv.Ser.112 v.16(23)	DE000BHY0GU5	EUR	1.000	1.000	
1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2013 (2023)	DE0001102309	EUR	0	1.200	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	DE0001104842	EUR	0	1.600	
0,0000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2020(23)	EU000A1G0EH3	EUR	0	1.250	
2,2500 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0832628423	EUR	0	1.000	
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2013(23)	FR0011486067	EUR	0	1.500	
7,5000 % Niederlande EO-Anl. 1993(23)	NL0000102077	EUR	0	600	
1,7500 % Niederlande EO-Anl. 2013(23)	NL0010418810	EUR	0	1.200	
0,0000 % Nordic Investment Bank EO-Med.-Term Nts 2020(23)	XS2152308644	EUR	0	1.000	
0,1250 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.16(23) Reihe 1407	DE000NRW0JF6	EUR	0	1.200	

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
0,1000 % SFIL S.A. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	FR0013288842	EUR	0	1.300	
0,5000 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1788951090	EUR	0	1.000	
0,4000 % Swedbank AB EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1870225338	EUR	0	1.000	
0,6250 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1857683335	EUR	0	1.300	

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): S+P 500)

EUR

8.472,52

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Jahresbericht Alturis Volatility S

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis zum 30.09.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	35.240,39	0,14
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	150.507,79	0,59
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	37.003,11	0,14
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	222.751,29	0,87
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	1,95	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-121.611,44	-0,47
- Verwaltungsvergütung	EUR	-121.611,44		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-9.168,06	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-4.038,27	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-44.780,21	-0,17
- Depotgebühren	EUR	-1.960,03		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-41.507,32		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.312,85		
Summe der Aufwendungen		EUR	-179.596,02	-0,70
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	43.155,26	0,17
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	7.424.047,33	29,02
2. Realisierte Verluste		EUR	-5.114.537,73	-19,99
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	2.309.509,60	9,03
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	218.012,85	0,85
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	580.667,72	2,27

Jahresbericht Alturis Volatility S

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	798.680,57	3,12
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.151.345,44	12,32

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		18.680.049,76
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-38.325,99
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		4.265.225,92
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	15.643.542,27	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-11.378.316,35	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-686.490,70
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		3.151.345,44
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	218.012,85	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	580.667,72	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		25.371.804,43

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	2.352.986,47	9,21
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	321,60	0,01
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.352.664,87	9,20
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	2.309.494,19	9,04
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	2.272.487,71	8,88
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	37.006,47	0,16
III. Gesamtausschüttung	EUR	43.492,28	0,17
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	43.492,28	0,17

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022 *)	Stück	216.304	EUR	18.680.049,76	EUR 86,36
2022/2023	Stück	255.837	EUR	25.371.804,43	EUR 99,17

*) Auflagedatum 14.02.2022

Jahresbericht Alturis Volatility R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis zum 30.09.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	6.099,91	0,14
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	26.092,34	0,58
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	6.387,22	0,14
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	38.579,47	0,86
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,38	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-51.257,96	-1,15
- Verwaltungsvergütung	EUR	-51.257,96		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.466,25	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-589,72	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-21.763,63	-0,49
- Depotgebühren	EUR	-306,68		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-21.344,30		
- Sonstige Kosten	EUR	-112,65		
Summe der Aufwendungen		EUR	-75.077,18	-1,68
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-36.497,71	-0,82
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.288.082,33	28,80
2. Realisierte Verluste		EUR	-887.605,54	-19,84
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	400.476,79	8,96
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	363.979,09	8,14
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	39.947,06	0,89
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	3.411,94	0,08

Jahresbericht Alturis Volatility R

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		43.359,00	0,97
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		407.338,09	9,11

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	1.940.711,23
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	2.132.363,64
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.435.677,53		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-303.313,89		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-108.420,02
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	407.338,09
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	39.947,06		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	3.411,94		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	4.371.992,94

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil	
I. Für die Ausschüttung verfügbar			EUR	345.645,79	7,73
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR	-18.333,30	-0,41
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	363.979,09	8,14
3. Zuführung aus dem Sondervermögen			EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			EUR	345.645,79	7,73
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	394.078,93	8,81
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	-48.433,14	-1,08
III. Gesamtausschüttung			EUR	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung			EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung			EUR	0,00	0,00

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022 *)	Stück	22.622	EUR	1.940.711,23	EUR 85,79
2022/2023	Stück	44.732	EUR	4.371.992,94	EUR 97,74

*) Auflegedatum 14.02.2022

Jahresbericht Alturis Volatility CS

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis zum 30.09.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	19.805,97	0,14
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	84.618,08	0,59
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	20.672,27	0,15
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	125.096,33	0,88
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	3,61	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-87.120,19	-0,61
- Verwaltungsvergütung	EUR	-87.120,19		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-4.238,23	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-1.633,84	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-54.528,16	-0,38
- Depotgebühren	EUR	-866,27		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-53.282,65		
- Sonstige Kosten	EUR	-379,24		
Summe der Aufwendungen		EUR	-147.516,80	-1,03
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-22.420,47	-0,15
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	4.174.851,52	29,32
2. Realisierte Verluste		EUR	-2.875.671,50	-20,19
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	1.299.180,03	9,13
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.276.759,56	8,98
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	152.249,46	1,07
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-55.298,65	-0,39

Jahresbericht Alturis Volatility CS

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	96.950,81	0,68
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.373.710,37	9,66

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	5.145.960,82
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	8.276.297,98
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	9.118.748,45		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-842.450,46		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-554.478,08
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	1.373.710,37
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	152.249,46		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-55.298,65		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	14.241.491,09

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil	
I. Für die Ausschüttung verfügbar			EUR	1.230.736,07	8,66
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR	-46.023,49	-0,32
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	1.276.759,56	8,98
3. Zuführung aus dem Sondervermögen			EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			EUR	1.230.736,07	8,66
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	1.278.380,32	8,98
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	-47.644,25	-0,32
III. Gesamtausschüttung			EUR	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung			EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung			EUR	0,00	0,00

**) Der Betrag der Zwischenausschüttung errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums.

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022 *)	Stück	59.019	EUR	5.145.960,82	EUR	87,19
2022/2023	Stück	142.401	EUR	14.241.491,09	EUR	100,01

*) Auflegedatum 08.03.2022

Jahresbericht

Alturis Volatility RQ

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis zum 30.09.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		1.459,81	0,14
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		6.273,89	0,59
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		1.536,11	0,14
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		0,00	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		9.269,82	0,87
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,17	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-13.939,13	-1,31
- Verwaltungsvergütung	EUR	-13.939,13		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-398,75	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-176,27	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-3.574,31	-0,33
- Depotgebühren	EUR	-83,48		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-3.458,68		
- Sonstige Kosten	EUR	-32,14		
Summe der Aufwendungen	EUR		-18.088,29	-1,70
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-8.818,47	-0,83
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		310.389,64	29,20
2. Realisierte Verluste	EUR		-214.121,75	-20,15
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		96.267,89	9,05
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		87.449,42	8,22
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		12.191,90	1,15
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		11.259,10	1,06

Jahresbericht Alturis Volatility RQ

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		23.451,00	2,21
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		110.900,42	10,43

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	639.965,24
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	-30.927,48
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	326.592,87
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	489.050,79		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-162.457,92		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-11.214,53
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	110.900,42
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	12.191,90		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	11.259,10		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	1.035.316,51

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil	
I. Für die Ausschüttung verfügbar			EUR	76.150,21	7,17
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR	-11.299,21	-1,05
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	87.449,42	8,22
3. Zuführung aus dem Sondervermögen			EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			EUR	37.464,29	3,53
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	94.744,75	8,91
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	-57.280,47	-5,38
III. Gesamtausschüttung			EUR	38.685,92	3,64
1. Zwischenausschüttung **)				30.927,48	2,91
2. Endausschüttung			EUR	7.758,44	0,73

**) Der Betrag der Zwischenausschüttung errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums.

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022 *)	Stück	7.263	EUR	639.965,24	EUR 88,11
2022/2023	Stück	10.628	EUR	1.035.316,51	EUR 97,41

*) Auflegedatum 02.05.2022

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis zum 30.09.2023**

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	62.606,09
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	267.492,10
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	65.598,71
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
Summe der Erträge		EUR	395.696,90
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	6,12
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-273.928,72
- Verwaltungsvergütung	EUR	-273.928,72	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-15.271,29
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.438,10
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-124.646,30
- Depotgebühren	EUR	-3.216,46	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-119.592,96	
- Sonstige Kosten	EUR	-1.836,88	
Summe der Aufwendungen		EUR	-420.278,29
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	-24.581,39
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	13.197.370,83
2. Realisierte Verluste		EUR	-9.091.936,51
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	4.105.434,32
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	422.401,27
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	540.040,11

Jahresbericht Alturis Volatility

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	962.441,38
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.043.294,31

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	26.406.687,05
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-38.325,99
2. Zwischenausschüttungen			EUR	-30.927,48
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	15.000.480,41
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	27.687.019,04		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-12.686.538,62		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-1.360.603,33
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	5.043.294,31
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	422.401,27		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	540.040,11		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	45.020.604,97

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,900% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Alturis Volatility S	1.000.000	0,00	0,640	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Alturis Volatility R	keine	5,00	1,690	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Alturis Volatility CS	keine	5,00	0,990	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Alturis Volatility RQ	keine	5,00	1,690	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	36.582.014,61
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		92,80
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-3,44

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 14.02.2022 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,81 %
größter potenzieller Risikobetrag	3,64 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,27 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **1,49**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

VSTOXX Short-Term Futures Inverse Investable ER (EUR) (ID: XFI000003138 BB: VST1MISE)	5,00 %
S&P 500 Price Return (USD) (ID: XFI000000406 BB: SPX)	95,00 %

Sonstige Angaben

Alturis Volatility S

Anteilwert	EUR	99,17
Ausgabepreis	EUR	99,17
Rücknahmepreis	EUR	99,17
Anzahl Anteile	STK	255.837

Jahresbericht Alturis Volatility

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Alturis Volatility R

Anteilwert	EUR	97,74
Ausgabepreis	EUR	102,63
Rücknahmepreis	EUR	97,74
Anzahl Anteile	STK	44.732

Alturis Volatility CS

Anteilwert	EUR	100,01
Ausgabepreis	EUR	105,01
Rücknahmepreis	EUR	100,01
Anzahl Anteile	STK	142.401

Alturis Volatility RQ

Anteilwert	EUR	97,41
Ausgabepreis	EUR	102,28
Rücknahmepreis	EUR	97,41
Anzahl Anteile	STK	10.628

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Alturis Volatility S

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,72 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Alturis Volatility R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,77 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Alturis Volatility CS

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,07 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Alturis Volatility RQ

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,77 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Alturis Volatility S

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

0,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Alturis Volatility R

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Alturis Volatility CS

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Alturis Volatility RQ

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten EUR 29.409,33

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung in Mio. EUR 72,9

davon feste Vergütung in Mio. EUR 64,8

davon variable Vergütung in Mio. EUR 8,1

Zahl der Mitarbeiter der KVG 902

Höhe des gezahlten Carried Interest in EUR 0

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker in Mio. EUR 5,7

davon Geschäftsleiter in Mio. EUR 4,6

davon andere Risktaker in Mio. EUR 1,1

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die Anlagestrategie des Fonds wurde angepasst und der Fonds bewirbt keine ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungsverordnung. Der Fonds ist daher **ab dem 29.09.2023** kein Fonds gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung mehr, sondern wird als Fonds gemäß Artikel 6 Offenlegungs-Verordnung klassifiziert.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels erheblich beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Alturis Volatility

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900ZHH1K0516E9T80

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieser Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Alle drei Aspekte der Nachhaltigkeit waren wichtig. Bei der Bewertung von Unternehmen wurde der Refinitiv-ESG Score hinzugezogen.

Es erfolgt keine Unterscheidung der Umweltmerkmale, die beworben werden, d. h. es gibt kein explizites Umweltziel nach Taxonomie. Durch bevorzugte Wahl von ESG-Bonds sowie einem Best-in-Class-Ansatz bei Corporate Bonds wird der Anspruch verfolgt, den allgemeinen Trend hin zur mehr Nachhaltigkeit zu unterstützen.

Der Fonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten sind ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Upstream, Produktion, Downstream) > 60,00 % Umsatzerlöse
- Alkohol (Upstream, Produktion, Downstream) > 60,00 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Upstream, Produktion, Downstream) > 60,00 % Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie > 60,00 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Produktion, Downstream) > 10,00 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Downstream) > 10,00 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, Downstream) > 30,00 % Umsatzerlöse
- Gas (Upstream, Produktion, Downstream) > 60,00 % Umsatzerlöse
- Öl (Upstream, Produktion, Downstream) > 60,00 % Umsatzerlöse
- andere fossile Brennstoffe (Upstream, Produktion, Downstream) > 60,0 % Umsatzerlöse
- Folgende TRBC Sektoren wurden ausgeschlossen: Energy (Fossil Fuels), Uranium, Aerospace & Defense, Agricultural Chemicals, Nuclear Generators & Components, Nuclear Power Plant Construction, Casinos & Gaming, Distillers & Wineries, Brewers, Tobacco, Fossil Fuel Electric Utilities, Nuclear Utilities, Adult Entertainment Production & Broadcasting und Internet Gaming.

Der Fonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact an.

Der Fonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten, die das Übereinkommen über die Nichtverbreitung von Kernwaffen nicht ratifiziert haben,
- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte (auf Grundlage der Bewertung von Freedom House).

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- THG-Emissionen 4,8685
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 2,5493
(Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 559,5987
(Messgröße: Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 7,4178
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 567,0249
(Messgröße: Scope 1,2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO₂-Fußabdruck 0,1646
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO₂-Fußabdruck 12,5827
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1,2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 71,69%
(Messgröße: Anteil des Energieverbrauchs der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 71,69%
(Messgröße: Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)

- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken)
- Emissionen in Wasser 0,0000
(Messgröße: Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle 0,0295
(Messgröße: Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 16,08%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben)
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 25,50%
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 42,08%
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren über eine Liste von Ausschlusskriterien.

Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch festgelegte Investitionen laut einer fondsspezifischen Anlageliste (Positivliste). Bei der Bewertung von Unternehmen wurde der Refinitiv-ESG Score hinzugezogen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die 15 größten Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen ausgewiesen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 28.09.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
0,2000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2016(23) Ser. 79	Governments	6,49	Belgien
0,0000 % European Bank Rec. Dev. EO-Med.-Term Notes 2019(24)	Sovereigns	4,63	Eur. Bk für Wiederaufbau
0,6250 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Medium-Term Notes 2018(23)	Financials	3,32	Canada
1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	Governments	3,19	Deutschland
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2018(24)	Governments	3,14	Frankreich
1,7500 % Niederlande EO-Anl. 2013(23)	Governments	3,08	Niederlande
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	Governments	2,88	Deutschland
0,2500 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 061 v.17(24)	Sovereigns	2,82	Deutschland
0,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	Governments	2,82	Deutschland
0,0000 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.20(2024) R.1497	Governments	2,71	Deutschland
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2013(23)	Governments	2,71	Frankreich
2,1250 % Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 2013(23)	Governments	2,53	Luxemburg
2,6000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2014(24) Ser. 72	Governments	2,51	Belgien
0,0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2020(23)	Financials	2,35	Niederlande
0,0000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2020(23)	Sovereigns	2,25	EFSF



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

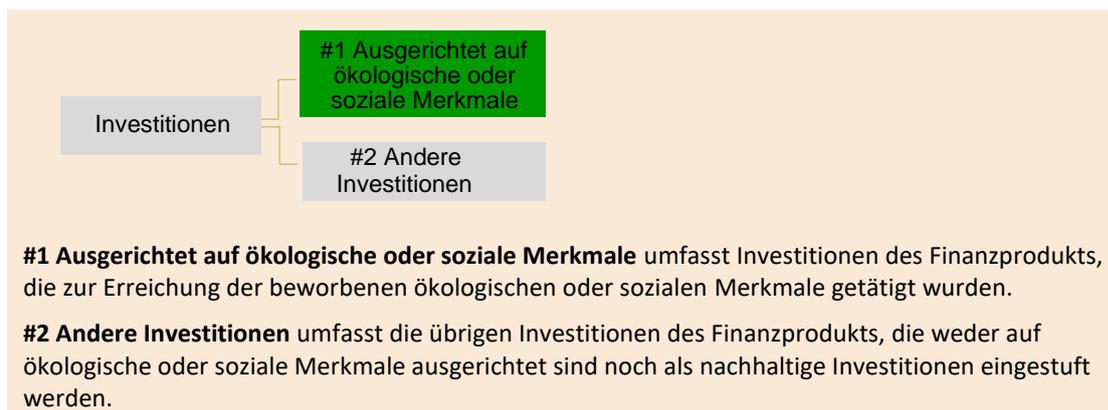
Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch festgelegte Investitionen laut einer fondsspezifischen Anlageliste (Positivliste).

Der Fonds war zum 28.09.2023 zu 92,38% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds war am 28.09.2023 zu 92,70% in Renten investiert. Die anderen Investitionen waren Derivate und liquide Mittel.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Investition in Renten erfolgte hauptsächlich in Governments (48,22%), in Financials (17,54%) und in Sovereigns (21,94%).

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

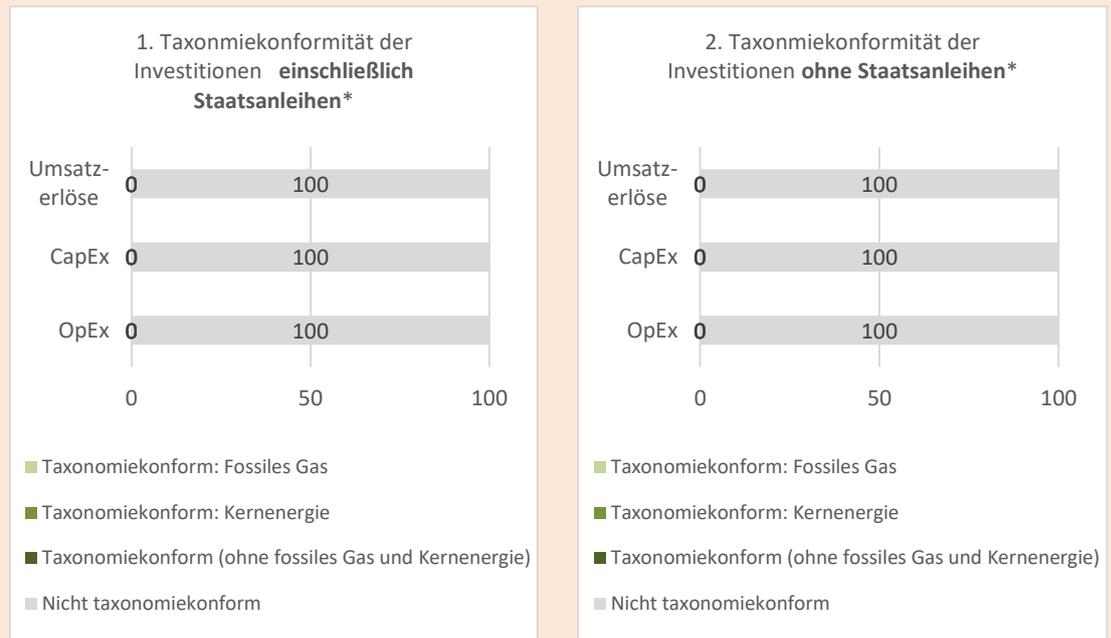
- Ja:
 In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

Ermöglichende Tätigkeiten

wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Short-Put-Optionen auf den S&P500 zur Renditeerwirtschaftung

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann oder es werden gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgt vor Erwerb der Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager.

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Kapitalverwaltungsgesellschaft wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Fonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Fonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland die als ESG-konform geltenden "Analyserichtlinien für Gesellschafterversammlungen" des BVI zugrunde, die als Branchenstandard die Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit Anlegern, Kapital und Rechten bilden.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Kapitalverwaltungsgesellschaft die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds und wurden daher grundsätzlich für alle Fonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investmentfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Fonds abzuweichen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Fonds.

**Jahresbericht
Alturis Volatility**

Frankfurt am Main, den 1. November 2022

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht Alturis Volatility

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Alturis Volatility - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Jahresbericht Alturis Volatility

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, 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 falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 26. Januar 2024

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse S*	14. Februar 2022
Anteilklasse R	14. Februar 2022
Anteilklasse CS**	8. März 2022
Anteilklasse RQ	2. Mai 2022

Erstausgabepreise

Anteilklasse S	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse CS	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse RQ	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse S	derzeit kein Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	derzeit 5,00 %
Anteilklasse CS	derzeit 5,00 %
Anteilklasse RQ	derzeit 5,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse S	EUR 1.000.000,00
Anteilklasse R	keine
Anteilklasse CS	keine
Anteilklasse RQ	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse S	derzeit 0,64 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,69 % p.a.
Anteilklasse CS	derzeit 0,99 % p.a.
Anteilklasse RQ	derzeit 1,69 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse S	derzeit 0,040 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,040 % p.a.
Anteilklasse CS	derzeit 0,040 % p.a.
Anteilklasse RQ	derzeit 0,040 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

alle Anteilklasse	derzeit 15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (3-M EURIBOR@ zzgl. 2,5%).
-------------------	---

Währung

Anteilklasse S	Euro
Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse CS	Euro
Anteilklasse RQ	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse S	Ausschüttend
Anteilklasse R	Ausschüttend
Anteilklasse CS	Ausschüttend
Anteilklasse RQ	Ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse S	A3C91U / DE000A3C91U7
Anteilklasse R	A3C91V / DE000A3C91V5
Anteilklasse CS	A3C91X / DE000A3C91X1
Anteilklasse RQ	A3DD97 / DE000A3DD978

* geschlossener Anlegerkreis

**Der Erwerb dieser Anteilklasse ist ausschließlich Marktteilnehmern (z.B. Banken, Vermögensverwalter, Honorarberater) vorbehalten, die aufgrund gesetzlicher oder regulatorischer Vorgaben oder spezieller Vergütungsvereinbarungen mit Endanlegern / Investoren (z.B. Vermögensverwaltungsverträge) laufende Vertriebs- oder Bestandsprovisionen nicht annehmen und / oder vereinnahmen dürfen. Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle des Alturis Volatility behalten sich vor bei Anteil-Abfragen für diese Anteilklasse entsprechende Bestätigungen / Nachweise vom jeweiligen Kontrahenten des Anteilgeschäftes anzufordern.

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Kreissparkasse Köln

Hausanschrift:

Neumarkt 18 - 24
50667 Köln

Postanschrift:

Postfach 10 21 43
50461 Köln

Telefon: 0221 / 227 - 01
Telefax: 0221 / 227 - 3920
www.ksk-koeln.de

Rechtsform: Anstalt des öffentlichen Rechts
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 1.713 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft

Wolfgang Steubing AG Wertpapierdienstleister

Postanschrift:

Goethestraße 29
60313 Frankfurt

Telefon (069) 297 16-0
Telefax (069) 297 16-111
www.steubing.com

4. Beratungsgesellschaft der Asset Management-Gesellschaft und Vertriebsgesellschaft

Alturis Capital GmbH für Rechnung und unter Haftung von
NFS Netfonds Financial Service GmbH

Postanschrift:

Heidenkampsweg 73
20097 Hamburg

Telefon (040) 8222838-0
Telefax (040) 8222838-10
www.nfs-netfonds.de

Beratungs- und Vertriebsgesellschaft

Alturis Capital GmbH

Postanschrift:

Opernplatz 14
60313 Frankfurt Deutschland

Telefon (069) 153294-170