

# **MYRA**

## **Jahresbericht zum 31. Dezember 2021**

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrellafonds  
(fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes  
vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

R.C.S. Lux K698



# MYRA

## Inhalt

Organisationsstruktur	3
Bericht des Vorstands	4
Risikokennzahlen	5
Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft	6
Bericht des Anlageberaters	7 - 12
Erläuterungen zur Vermögensaufstellung	13 - 19
Konsolidierte Vermögensaufstellung	20
Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung	21
Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens	22
<b>MYRA US Equity Fund</b>	
Vermögensübersicht	23
Vermögensaufstellung	24 - 26
Ertrags- und Aufwandsrechnung	27
Entwicklung des Fondsvermögens	28
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	29 - 30
<b>MYRA Solidus Global Fund</b>	
Vermögensübersicht	31
Vermögensaufstellung	32 - 34
Derivate	35
Ertrags- und Aufwandsrechnung	36
Entwicklung des Fondsvermögens	37
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	38
Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	39 - 41

## Organisationsstruktur

### Verwaltungsgesellschaft

**Universal-Investment-Luxembourg S.A.**  
**R.C.S. Lux B 75.014**  
15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher

### Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

#### *Vorsitzender des Aufsichtsrats*

**Michael Reinhard**  
Sprecher der Geschäftsführung der  
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

#### *Mitglieder des Aufsichtsrats*

**Frank Eggloff**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

**Markus Neubauer**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

### Verwahrstelle, Register- und Transferstelle sowie Zahlstelle

bis 15. Januar 2021  
**Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Niederlassung Luxemburg**  
17, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher

### Verwahr- und Zahlstelle

ab 16. Januar 2021  
**Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg**  
1c, Rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach

### Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

#### *Vorsitzender des Vorstands*

**Sean O'Driscoll (bis 31 Juli 2021)**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Luxembourg S.A., Grevenmacher

**Dr. Sofia Harrschar (ab 9. November 2021)**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Luxembourg S.A., Grevenmacher

#### *Mitglieder des Vorstands*

**Matthias Müller**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Luxembourg S.A., Grevenmacher

**Ludmila Careri (ab 17. Mai 2021 bis 28. Februar 2022)**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Luxembourg S.A., Grevenmacher

**Martin Groos (ab 17. Mai 2021)**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Luxembourg S.A., Grevenmacher

### Register- und Transferstelle

ab 16. Januar 2021  
**Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.**  
1c, Rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach

### Anlageberater

#### *Für die Teilfonds MYRA Solidus Global Fund*

**ALPS Family Office AG**  
Baumeisterstraße 8, D - 87463 Dietmannsried

#### *Für den Teilfonds MYRA US Equity Fund*

**REICH, DOEKER & KOLLEGEN AG (bis September 2021)**  
Effnerstraße 48, D - 81925 München

**ALPS Family Office AG (ab September 2021)**  
Baumeisterstraße 8, D - 87463 Dietmannsried

### Sub-Anlageberater

#### *Für den Teilfonds MYRA US Equity Fund*

**ALPS Family Office AG (bis September 2021)**  
Baumeisterstraße 8, D - 87463 Dietmannsried

**REICH, DOEKER & KOLLEGEN AG (ab September 2021)**  
Effnerstraße 48, D - 81925 München

### Vertriebspartner

**ALPS Family Office AG**  
Baumeisterstraße 8, D - 87463 Dietmannsried

### Cabinet de révision agréé

**KPMG Luxembourg, Société anonyme**  
39, avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxembourg

# MYRA

## Bericht des Vorstands

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir legen Ihnen hiermit den Jahresbericht des Fonds MYRA mit seinen Teilfonds MYRA US Equity Fund und MYRA Solidus Global Fund vor. Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021.

Der MYRA ist ein nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Dauer errichtetes, rechtlich unselbstständiges Sondervermögen („fonds commun de placement“) (FCP) und unterliegt dem Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen.

Der MYRA wurde als Umbrella-Konstruktion am 9. Dezember 2015 gegründet.

Ab 17. Mai 2021 sind Martin Groos und Ludmila Careri (bis 28. Februar 2022) neue Vorstandsmitglieder des AIFM.

Zum 9. November 2021 wurde Dr. Sofia Harrschar in den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft berufen. Sie folgt auf Sean O'Driscoll, der die Verwaltungsgesellschaft zum 31. Juli 2021 verlassen hat.

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 im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen können sich entsprechend auch im Fondsvermögen widerspiegeln.

Zum 31. Dezember 2021 stellen sich das Fondsvermögen sowie die Kursentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Anteilklasse	ISIN	Fondsvermögen in Währung	Kursentwicklung in %
MYRA US Equity Fund AK R EUR	LU1326531784	838.888,76 EUR	40,60
MYRA US Equity Fund AK R USD	LU1432736525	13.124.126,08 USD	29,97 *)
MYRA Solidus Global Fund R	LU1016072081	9.474.631,40 EUR	8,01

\*) Kurs-/Wertentwicklung unter Berücksichtigung der folgenden Ausschüttung per Ex-Tag 21. Januar 2021 und Valuta 25. Januar 2021:

MYRA US Equity Fund AK R USD 0,08 USD pro Anteil

## MYRA

### Risikokennzahlen (ungeprüft)

#### MYRA US Equity Fund

##### Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative Value-at-Risk Ansatz (VaR) gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Zur Berechnung des VaR wurde die historische Simulation angewendet. Dabei bezieht sich der VaR auf eine Haltedauer von einem Tag, bei einem Konfidenzniveau von 99% sowie einen Beobachtungszeitraum von mindestens einem Jahr. Der relative VaR setzt hierbei den VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR des Referenzportfolios. Die Auslastung berechnet sich als Quotient aus dem relativem VaR und dem maximal zulässigen Wert (200%).

Für den Betrachtungszeitraum vom 01. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Referenzportfolio	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
MYRA US Equity Fund	Relative VaR	100% S&P 500 TR (USD)	200%	33,11%	58,96%	42,55%

##### Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 0,62% gemessen, wobei im Allgemeinen ein Grad der Hebelwirkung von 25,00% erwartet wird. Die Berechnung beruht auf der in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Methode. In diesem Zusammenhang ist ein Grad der Hebelwirkung von 0% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

#### MYRA Solidus Global Fund

##### Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative Value-at-Risk Ansatz (VaR) gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Zur Berechnung des VaR wurde die historische Simulation angewendet. Dabei bezieht sich der VaR auf eine Haltedauer von einem Tag, bei einem Konfidenzniveau von 99% sowie einen Beobachtungszeitraum von mindestens einem Jahr. Der relative VaR setzt hierbei den VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR des Referenzportfolios. Die Auslastung berechnet sich als Quotient aus dem relativem VaR und dem maximal zulässigen Wert (200%).

Für den Betrachtungszeitraum vom 01. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Referenzportfolio	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
MYRA Solidus Global Fund	Relative VaR	50% Citigroup Euro BIG (All maturities) (EUR); 50% MSCI World (EUR)	200%	23,20%	48,25%	35,12%

##### Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 4,87% gemessen, wobei im Allgemeinen ein Grad der Hebelwirkung von 25,00% erwartet wird. Die Berechnung beruht auf der in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Methode. In diesem Zusammenhang ist ein Grad der Hebelwirkung von 0% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

## MYRA

### Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 30. September 2021) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	13,60 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	11,50 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	2,10 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	125,54 Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker	2,40 Mio. EUR
- davon Führungskräfte	2,40 Mio. EUR
- davon andere Risktaker	0,00 Mio. EUR

Das Vergütungssystem der Verwaltungsgesellschaft ist auf der Homepage der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unter <http://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/profil/luxemburg/regulatorische-informationen/verguetungssystem-luxemburg> sowie im Verkaufsprospekt zu finden.

Der Vergütungsausschuss überprüft einmal im Jahr die Einhaltung der Vergütungspolitik. Dies beinhaltet die Ausrichtung an der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der Universal-Investment-Luxembourg S.A. bzw. der von ihr verwalteten Fonds sowie Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Es ergaben sich keine Feststellungen, die eine Anpassung erfordert hätten.

Gegenüber dem Vorjahr wurde keine Änderung des Vergütungssystems vorgenommen.

## Bericht des Anlageberaters zum 31. Dezember 2021

### MYRA US Equity Fund

#### Rückblick

##### Kapitalmarktbericht

Die robuste Verfassung der US-Konjunktur gekoppelt mit den anhaltend starken Impulsen seitens der US Notenbank Fed und den fiskalischen Konjunkturprogrammen haben die US Aktienindizes 2021 stark befeuert. Trotz der weiterhin anhaltenden Corona-Pandemie und den im 4. Quartal 2021 durch die Omikron-Variante deutlich steigenden Neuinfektionszahlen wurden Aktienanlagen seitens Investoren rege nachgefragt. Auch die anhaltenden Inflations- und Zinssorgen konnten nicht verhindern, dass US Standardaktien im vergangenen Jahr attraktive Zugewinne erwirtschaften und neue Allzeithochstände erreichen konnten. So ist beispielsweise der US Standardindex S&P 500 im vergangenen Jahr um beeindruckende 40,4% angestiegen (in EUR, Quelle: Universal Investment Powerportal, vgl. Anlage 1), ein Teil dieser Zugewinne ist auch auf die Aufwertung des US-Dollars zurückzuführen.

Wesentlicher Treiber des sehr erfreulichen Ergebnisses ist die starke weltwirtschaftliche Entwicklung, welche durch die umfassenden Fiskalprogramme der Regierungen der Industrieländer getragen wird. Auch wenn die US-Notenbank Federal Reserve zuletzt ein beschleunigtes Ende der Anleiheaufkaufprogramme in Aussicht gestellt hat und nun auch mehrere Leitzinserhöhungen für 2022 erwartet werden, ist das derzeitige Zinsniveau trotzdem für Aktienanlagen sehr unterstützend, da Anlagealternativen weiterhin fehlen. Zudem darf nicht außer Acht gelassen werden, dass die Unternehmen bisher ihre Margen trotz steigender Rohstoff- und Produktionskosten auf hohem Niveau halten können, was sich auch durch rekordhohe Gewinne in den Bilanzen bemerkbar macht. Auch im vergangenen Jahr haben sich große regionale Unterschiede in der Wertentwicklung der Aktienmärkte gezeigt. Während die USA - getragen durch die überragenden Mega-Technologiekonzerne wie Apple und Alphabet - relative Stärke gezeigt haben, konnten europäische Aktien mit einer Wertentwicklung von +23,3% nicht mit dem Tempo mithalten.

Insbesondere zum Jahresende hin sind kleinkapitalisierte und unprofitable Unternehmen unter Druck gekommen. Nachdem in den letzten Jahren Wachstumsaktien eine deutliche Outperformance generieren konnten, haben Substanzaktien im vergangenen Jahr einen starken Rebound zeigen können. Steigende Inflationszahlen und Befürchtungen über erste Rückführungen der üppigen Anleiheaufkaufprogramme und die sich abzeichnende Zinswende haben zu einer Rotation geführt, in dem zyklische Value-Aktien stark nachgefragt waren und dadurch sich deutlich stärker entwickeln konnten als klassische Wachstumsaktien.

#### Entwicklung

##### Fondsstrategie

Der MYRA US Equity Fund ist ein klassisches Long-Only Kerninvestment im Bereich großkapitalisierter US-Value-Aktien. In einem disziplinierten Investmentprozess werden nach dem MASS-Modell (MYRA Active Stock Selection) die aussichtsreichsten Titel selektiert. Der Fokus liegt auf Value-Unternehmen aus dem S&P 500 Index, die mit Ihrem Geschäftsmodell einen hohen Free Cash Flow generieren und dem Investor nachhaltig überdurchschnittlich hohe laufende Einnahmen in Form von z.B. Dividenden ausschütten. Diese Optimierung der „Aktionärsrendite“ geht zudem einher mit einer intensiven Prüfung von diversen Bewertungskriterien wie beispielsweise Substanzstärke oder Liquidität. Das daraus resultierende Portfolio besteht aus ca. 60 Werten und bietet dem Investor ein hohes Active Share im Vergleich zum S&P 500 Index.

##### Performance im Berichtszeitraum:

Der MYRA US Equity Fund konnte in diesem sehr guten Aktienumfeld seine Stärken voll ausspielen. Mit einer Wertentwicklung von +40,6% (MYRA US Equity Fund AK R EUR) konnte das beste Ergebnis seit Fondsaufgabe verzeichnet werden. Auch im vergangenen Jahr haben sich Value-Aktien schlechter als im Vergleich zum Standardindex S&P 500 entwickelt – ein bekanntes Bild aus den Vorjahren. Umso bemerkenswerter war es, dass unsere Strategie nicht nur den S&P 500 Value Index um 4,5% outperformen konnte, sondern sich auch besser entwickeln konnte als der S&P 500 Index. Vor dem Hintergrund der Tatsache, dass nur wenige großkapitalisierte Werte den S&P 500 Index sehr hoch gehalten haben, ist ein weiterer Hinweis für das ausgezeichnete Jahr für den MYRA US Equity Fund.

Hauptgrund für die erfreuliche Wertsteigerung war der Favoritenwechsel an der Börse, welcher zum einen zyklische Sektoren wie Industrie und Banken begünstigt hat und zum anderen Cash-Flow-Starke Sektoren wie Unternehmen aus dem Gesundheitssektor Outperformance liefern konnten. Bei einer anhaltend hohen Inflation dürfte der Zinstrend auch im Jahr 2022 nach oben zeigen, der auf eine Fortsetzung der Rotation weg von Growth-Aktien hin zu Value-Aktien hindeuten dürfte. Mit dieser Erholung unterbewerteter Aktien sollte die ausschüttungsorientierte MYRA US Strategie ihre Stärken auch in den Folgejahren ausspielen können.

**Bericht des Anlageberaters zum 31. Dezember 2021**

**MYRA US Equity Fund**

**Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum**

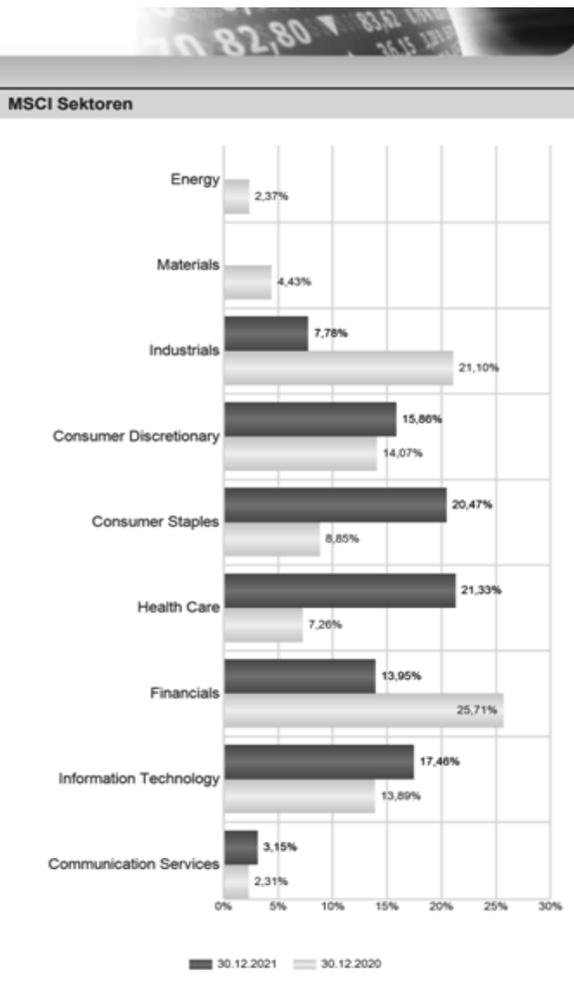
Im Berichtszeitraum wurde die Anlagestrategie konsequent weiterverfolgt. Die angewandte Cash-Flow und Aktionärs-Rendite orientierte Selektionsstrategie mit Fokus auf US-Qualitätsunternehmen, die die erwirtschafteten Erträge auch mit den Anteilseignern teilen, wurde weiter umgesetzt. Die Sektorenpositionierung im Fonds hat sich im Jahr 2021 wie folgt verändert:

**MYRA US Equity Fund (761600)**

Aktienallokation	MSCI Sektorenübersicht			
	30.12.2021		30.12.2020	
	Kurswert	Anteil	Kurswert	Anteil
MSCI Sektoren Übersicht (30.12.2021 vs. 30.12.2020)				
Energy	▼	▼	192.583,59	2,37%
Materials	▼	▼	360.476,79	4,43%
Industrials	938.090,68 ▼	7,78% ▼	1.717.859,64	21,10%
Consumer Discretionary	1.911.834,77 ▲	15,86% ▲	1.145.745,25	14,07%
Consumer Staples	2.466.905,38 ▲	20,47% ▲	720.316,76	8,85%
Health Care	2.570.583,49 ▲	21,33% ▲	591.255,32	7,26%
Financials	1.681.582,46 ▼	13,95% ▼	2.092.912,57	25,71%
Information Technology	2.104.982,40 ▲	17,46% ▲	1.130.816,89	13,89%
Communication Services	379.364,57 ▲	3,15% ▲	188.448,45	2,31%
Utilities				
Real Estate				
Other				
	<b>12.053.343,75</b>	<b>100,00%</b>	<b>8.140.415,26</b>	<b>100,00%</b>

MSCI Sektoren	
(30.12.2021)	
Information Technology	17,46%
Consumer Staples	20,47%
Health Care	21,33%
Consumer Discretionary	15,86%
Financials	13,95%
Industrials	7,78%
Communication Services	3,15%



Quelle: UI Power-Portal Reporting, Vergleich 31.12.2020 zum 31.12.2021

## Bericht des Anlageberaters zum 31. Dezember 2021

### *MYRA US Equity Fund*

#### **Ausblick**

Das derzeitige Wirtschafts- und Kapitalmarktumfeld liefert ein zwiespältiges Bild. Zum einen grassiert nun schon seit fast zwei Jahren die Pandemie, welche weltweit das soziale und wirtschaftliche Leben noch immer beeinträchtigt. Lieferkettenprobleme, stark gestiegene Energiepreise und rekordhohe Inflationsraten belasten die Haushalte und führen zu einem stark negativen Realzins bei sicheren Anlagen wie Festgeld und Anleihen bester Bonität. Die US Notenbank Federal Reserve wird die geldpolitische Wende einleiten, die Zeiten des billigen Geldes dürften langsam, aber sicher zu Ende gehen. Geopolitische Risiken wie die aktuell schwelenden Konflikte in der Ukraine oder Taiwan sind Hinweise darauf, dass das Jahr 2022 an den Kapitalmärkten deutlich schwankungsanfälliger verlaufen dürfte als im vergangenen Jahr.

Andererseits gibt es auch viele positive Signale, welche auf eine Fortsetzung der konjunkturellen Entwicklung in den USA hindeuten. Mit der kraftvollen Reaktion auf die Pandemie hat die USA mit der expansiven Geld- und Fiskalpolitik es in den vergangenen zwei Jahren geschafft, die Wirtschaft und Haushalte zu stützen, um die wirtschaftlichen Auswirkungen der Pandemie stark einzuschränken. Unternehmen sollten anhaltend von diesem positiven Umfeld profitieren und entsprechende Gewinne erwirtschaften können. Auch in einem inflationären Umfeld können gut aufgestellte Unternehmen ihre Margen konstant halten und Preissteigerungen an ihre Kunden weitergeben.

Vergleicht man den langjährigen Trend der relativen Wertentwicklung zwischen US-Value und Growth, kann deutlich festgestellt werden, dass der Value-Discount trotz der relativen Stärke in den letzten Monaten weiterhin sehr groß und auf attraktivem Niveau ist. Nach Jahren der Underperformance von unterbewerteten Aktientiteln könnte die Stimmungslage bei Investoren nun wieder dazu führen, bei der Selektion eher auf unterbewertete, dividendenstarke Value-Titel zu setzen.

Im Rahmen der umgesetzten Fondsstrategie wird durch die fokussierte Betrachtung von starken Cash-Flow generierenden Unternehmen mit entsprechender Marktpositionierung auch dem Bewertungsaspekt Rechnung getragen. Der beobachtete Trendwechsel in Richtung Value stimmt uns optimistisch, dass ausschüttungsstarke und unterbewertete Unternehmen mittelfristig über einen kompletten Börsenzyklus einen attraktiven Mehrwert für Investoren bringen können.

Durch die breitere Betrachtung der Aktionärsrendite eignet sich dieser reinrassige Aktienfonds als ideale Ergänzung eines passiven Engagements in US Large Cap Aktien eines Growth-Portfolios mit US-Aktien bzw. eine Alternative für klassische US-Dividendenfonds, die nur die Dividendenkomponente berücksichtigen.

**Bericht des Anlageberaters zum 31. Dezember 2021**

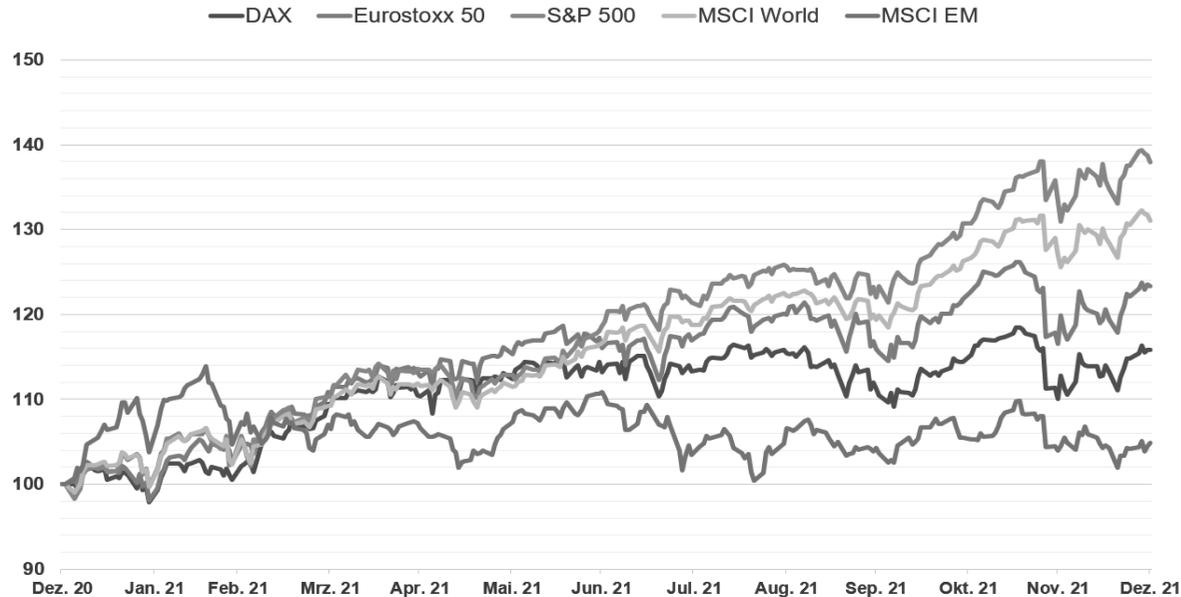
**MYRA Solidus Global Fund**

**Rückblick**

**Kapitalmarktbericht**

Die robuste Verfassung der weltweiten Kapitalmärkte hat auch das letzte Quartal des Jahres bestimmt. Wer hätte sich gedacht, dass die Aktienmärkte trotz der weiterhin anhaltenden Corona-Pandemie und die zuletzt deutlich steigenden Neuinfektionszahlen durch die Omikron-Variante im zurückliegenden Jahr deutlich steigen können? Auch die anhaltenden Inflations- und Zinssorgen konnten nicht verhindern, dass Aktienanlagen im vergangenen Jahr attraktive Zugewinne erwirtschaften konnten. So ist beispielsweise der globale Leitindex MSCI World 2021 um 31,1% angestiegen (in EUR, Quelle: FactSet Research, eigene Berechnungen), ein Teil dieser Zugewinne ist auch auf die Aufwertung des US-Dollars zurückzuführen. Wesentlicher Treiber des sehr erfreulichen Ergebnisses ist die starke weltwirtschaftliche Entwicklung, welche durch die umfassenden Fiskalprogramme der Regierungen der Industrieländer befeuert werden. Auch wenn die US-Notenbank Federal Reserve zuletzt ein beschleunigtes Ende der Anleiheaufkaufprogramme in Aussicht gestellt hat und nun auch mehrere Leitzinserhöhungen für 2022 erwartet werden, ist das derzeitige Zinsniveau trotzdem für Aktienanlagen sehr unterstützend, da Anlagealternativen einfach fehlen. Zudem darf nicht außer Acht gelassen werden, dass die Unternehmen bisher ihre Margen trotz steigender Rohstoff- und Produktionskosten auf hohem Niveau halten können, was sich auch durch rekordhohe Gewinne in den Bilanzen bemerkbar macht. Auch im vergangenen Jahr haben sich große regionale Unterschiede in der Wertentwicklung der Aktienmärkte gezeigt. Während die USA - getragen durch die überragenden Mega-Technologiekonzerne wie Apple und Alphabet - relative Stärke gezeigt haben, konnten europäische Aktien nicht mit dem Tempo mithalten. Enttäuschend ist das Jahr für Schwellenländeraktien im allgemeinen und asiatische Aktien im Besonderen verlaufen, welche nicht wirklich vom Aufschwung profitieren konnten. Grund hierfür waren zum einen die Immobilienkrise in China, welche einige Unternehmen aufgrund zu hoher Verschuldung erfasst hatte. Zum anderen haben die Eingriffe der chinesischen Administration in die führende Technologiekonzerne zu verstärkter Verunsicherung geführt, welche die Kurse zusätzlich belastet haben. Zu guter Letzt haben steigende Anleihenrenditen insbesondere in den USA dazu geführt, dass wieder vermehrt Gelder aus den Schwellenländern wieder zurück in die USA geflossen sind, mit entsprechenden Effekten auf die Währungskurse.

**Wertentwicklung ausgewählte internationale Aktienmärkte  
Kalenderjahr 2021**



Quelle: FactSet Research, eigene Berechnungen

**Bericht des Anlageberaters zum 31. Dezember 2021**

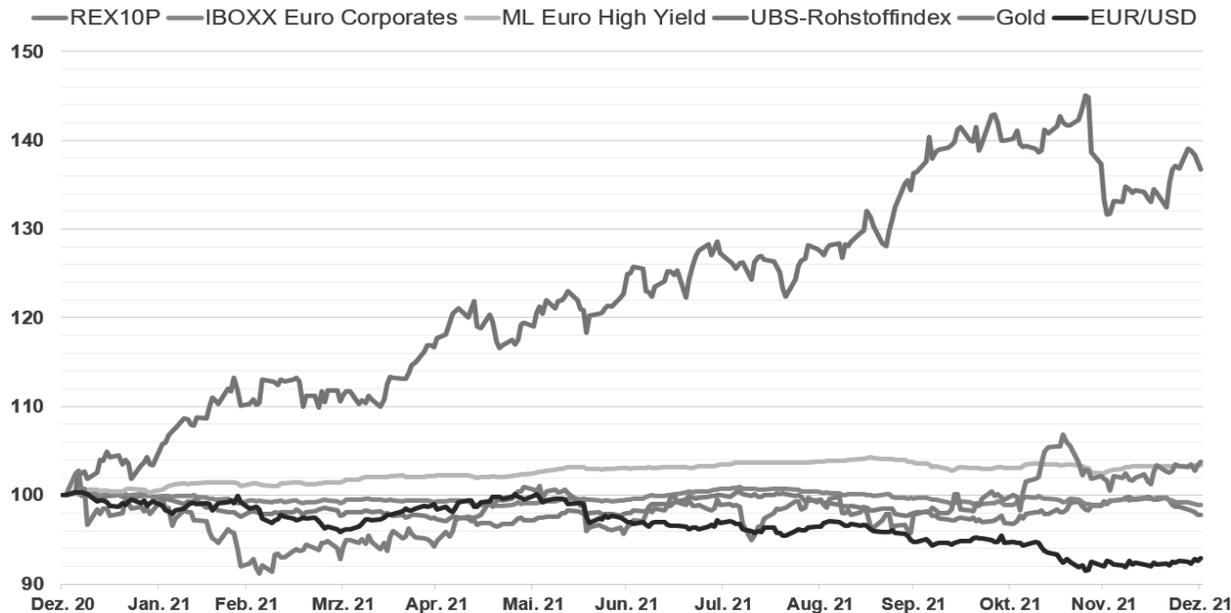
**MYRA Solidus Global Fund**

Bemerkenswert war im vergangenen Jahr der Umstand, dass der weltweite Aufwärtstrend an den Aktienmärkten ohne größeren Einbruch stattgefunden hat – beispielsweise hat der US Leitindex S&P 500 unterjährig nicht mehr als 5% abgegeben, was sehr unüblich ist. Diese Entwicklung kann dadurch begründet werden, dass Investoren aufgrund ihrer komfortablen Liquiditätsausstattung einen erheblichen „Anlagenotstand“ haben und aufgrund der weiterhin sehr tiefen Zinsen und gestiegenen Inflation den Sachwert Aktien favorisieren. Aufgrund fehlender rentabler Anlagemöglichkeiten im Zinsbereich sind viele Anleger gezwungen, Renditechancen in risikoreicheren Anlageklassen zu nutzen.

Wenig überraschend konnten Anleihen im vergangenen Jahr kaum einen nennenswerten Renditebeitrag liefern bzw. haben Marktsegmente wie langlaufende deutsche Staatsanleihen aufgrund der Zinssteigerungen das Jahr im Minus abgeschlossen. Anleihen schlechterer Bonität konnten zwar im Gegensatz dazu zumindest positiv abschließen, aufgrund der geringen Renditeaufschläge im Vergleich zu sicheren Anleihen fehlt jedoch auch diesen Anlagen derzeit die notwendige Attraktivität.

Im Jahr 2021 konnten Rohstoffe getrieben durch den zyklischen Wirtschaftsaufschwung starke Zugewinne erwirtschaften. Vor allem die steigenden Energiepreise waren verantwortlich für die starke Aufwärtsbewegung, welche auch die Inflation entsprechend beeinflusst hat. Aufgrund der guten wirtschaftlichen Entwicklung waren klassische „sichere Häfen“ wie Gold nicht wirklich gefragt. Zudem belastete auch die steigende Zinstendenz, da dadurch die Opportunitätskosten auch angestiegen sind. Am Ende konnte Gold mit einer Wertentwicklung von knapp über der Nulllinie einen kleinen positiven Beitrag liefern. Vor dem Hintergrund der rekordhohen Inflation halten wir den Sachwert Gold als einen weiterhin sehr wertvollen Baustein im Portfolio, der vor allem bei schwierigeren Kapitalmarktszenarien seine Stärken ausspielen sollte.

**Wertentwicklung ausgewählter Anlageklassen  
Kalenderjahr 2021**



Quelle: FactSet Research, eigene Berechnungen

## Bericht des Anlageberaters zum 31. Dezember 2021

### **MYRA Solidus Global Fund**

#### **Entwicklung**

##### **Fondsstrategie**

Das Anlageziel des defensiv ausgerichteten MYRA Solidus Global Fund besteht in der Erwirtschaftung einer langfristigen Wertsteigerung durch die Umsetzung eines dynamischen Multi-Asset-Ansatzes, unter Beachtung der Risikostreuung in Euro. Der Fonds strebt an, mit seiner internationalen Ausrichtung und Diversifikation über Anlageklassen, Regionen und Währungen auf lange Sicht einen möglichst stabilen Wertzuwachs zu erwirtschaften und als Basisinvestment das Schwankungsrisiko deutlich zu minimieren. In einem mehrstufigen Investmentprozess wird zunächst die strategische Asset Allocation bestimmt. Im Rahmen der Aktienquote erfolgt die Einzeltitelauswahl gemäß der MYRA Active Stock Selection (MASS) Strategie nach fundamentalen Qualitätskriterien und unter zusätzlicher Berücksichtigung von nachhaltigen ESG Kriterien. Die durchschnittliche Aktienquote liegt bei 30%. Durch die aktive Steuerung der Investitionsquote gemäß unserem Marktzyklusmodell MACE wird eine systematische Risikoreduzierung in Krisenphasen von Aktienmärkten angestrebt.

Um diese Ziele zu erreichen, können unterschiedliche Anlageschwerpunkte auf den jeweiligen internationalen Finanzmärkten gebildet werden. Dabei kann der Anteil an Investmentanteilen und ETFs, Aktien, Schuldverschreibungen, Zertifikaten (Index-, Discount-, Bonuszertifikate), verzinslichen Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, flüssige Mittel oder Festgelder je nach Marktlage und im Interesse der Anteilnehmer jeweils bis zu 100 % des Sondervermögens betragen. Derivate können sowohl zu Absicherungs- als auch zur Investitionsquotensteuerung und Währungssteuerung getätigt werden.

##### **Performance im Berichtszeitraum:**

Vor dem Hintergrund der erfreulichen Kapitalmarktentwicklung konnte der defensiv orientierte MYRA Solidus Global Fund das Jahr 2021 mit einer Wertsteigerung von +8,0% abschließen (gerechnet in EUR, Quelle Universal Investment Power Reporting), welches das beste Jahresergebnis seit Lancierung des Fonds bedeutet. Haupttreiber der Performanceentwicklung waren weltweite Aktieninvestments, insbesondere US-Aktienanlagen konnten dabei attraktive Zugewinne erwirtschaften. Die Aktienquoten waren aufgrund des robusten technischen Umfelds übergewichtet, wohingegen der Zinsbereich aufgrund des niedrigen Zinsniveaus und fehlender attraktiver Zinsaufschläge deutlich untergewichtet war. Positiv haben sich Absolute Return Strategien entwickelt, welche das Investmentportfolio abgerundet haben.

##### **Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum**

Durch die systematische Steuerung der Aktientitelselektion und der Asset Allocation passt sich das Portfolio der Marktstruktur im Zeitablauf an. Die übergewichtete Aktienpositionierung wurde im Zuge des robusten Aufwärtstrends an den weltweiten Aktienmärkten im Jahresverlauf beibehalten. Derzeit zeigt unser Marktzyklusmodell eine positive Marktphase an, entsprechend ist die Aktien-Positionierung derzeit übergewichtet.

#### **Ausblick**

Das derzeitige Wirtschafts- und Kapitalmarktumfeld liefert ein zwiespältiges Bild. Zum einen grassiert nun schon seit fast zwei Jahren die Pandemie, welche weltweit das soziale und wirtschaftliche Leben noch immer beeinträchtigt. Lieferkettenprobleme, stark gestiegene Energiepreise und rekordhohe Inflationsraten belasten die Haushalte und führen zu einem stark negativen Realzins bei sicheren Anlagen wie Festgeld und Anleihen bester Bonität. Notenbanken werden die geldpolitische Wende einleiten, die Zeiten des billigen Geldes dürften langsam, aber sicher zu Ende gehen. Geopolitische Risiken wie die aktuell schwelenden Konflikte in der Ukraine oder Taiwan sind Hinweise darauf, dass das Jahr 2022 an den Kapitalmärkten deutlich schwankungsanfälliger verlaufen dürfte als im vergangenen Jahr.

Andererseits gibt es auch viele positive Signale, welche auf eine Fortsetzung der weltweiten konjunkturellen Entwicklung hindeuten. Mit der kraftvollen Reaktion auf die Pandemie haben die wichtigsten Industrieländer mit der expansiven Geld- und Fiskalpolitik es in den vergangenen zwei Jahren geschafft, die Wirtschaft und Haushalte zu stützen, um die wirtschaftlichen Auswirkungen der Pandemie stark einzuschränken. Unternehmen sollten anhaltend von diesem positiven Umfeld profitieren und entsprechende Gewinne erwirtschaften können. Auch in einem inflationären Umfeld können gut aufgestellte Unternehmen ihre Margen konstant halten und Preissteigerungen an ihre Kunden weitergeben. Reale Sachwerte wie Investments in qualitativ hochwertige Aktien und Gold werden in diesem Umfeld weiterhin von uns favorisiert, wohingegen wir im Anleihebereich nur geringe Renditechancen für 2022 erwarten. Aktive Anlagestrategien wie Absolute Return Strategien ergänzen das Vermögensverwaltungsportfolio mit der Zielsetzung, dass diese Strategien in einem Umfeld von höherer Volatilität profitieren dürften.

**MYRA**

**Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess (ungeprüft)**

**Konventionelles Produkt – Artikel 6**

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

## Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

### Allgemeines

Der MYRA ist ein nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Dauer errichtetes, rechtlich unselbstständiges Sondervermögen („fonds commun de placement“) (FCP) und unterliegt dem Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen.

Der Zweck des Teilfonds MYRA US Equity Fund ist die Generierung eines Wertzuwachses, welcher langfristig über dem der Benchmark 100% S&P 500 Net Total Return Index in USD liegt. Der in US Aktien anlegende Teilfonds orientiert sich an der Entwicklung des US-Aktienmarktes. Der Zweck des Teilfonds MYRA Solidus Global Fund besteht in der Erwirtschaftung einer langfristigen Wertsteigerung durch die Umsetzung eines Multi-Strategien-Ansatzes, unter Beachtung der Risikostreuung in Euro. Das Teilfondsvermögen strebt an, mit seiner internationalen Ausrichtung auf lange Sicht einen möglichst stetigen und stabilen Wertzuwachs zu erwirtschaften und als Basisinvestment das Schwankungsrisiko deutlich zu minimieren.

Der Sitz des Fonds ist Grevenmacher im Großherzogtum Luxemburg. Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember.

### Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Der Jahresbericht wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresberichts unter der Annahme der Unternehmensfortführung aufgestellt.

Der Wert eines Anteils lautet auf die im Verkaufsprospekt festgelegte Währung („Fondswährung“). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft an jedem Bewertungstag errechnet. Bewertungstage sind ganze Bankarbeitstage, die gleichzeitig Börsentage in Luxemburg und Frankfurt am Main sind. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des Fonds-/Teilfondsvermögens durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des Fonds/Teilfonds. Um den Praktiken des Late Trading und des Market Timing entgegenzuwirken, wird die Berechnung nach Ablauf der Frist für die Annahme der Zeichnungs- und/oder Umtauschanträge, wie im Verkaufsprospekt festgelegt, stattfinden.

Die Fonds- und Berichtswährung ist der Euro (EUR).

Das Fonds-/Teilfondsvermögen („Inventarwert“) wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse notiert sind, werden zum zur Zeit der Inventarwertberechnung letzten verfügbaren handelbaren Kurs bewertet.
- b) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Wertpapierbörse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere bzw. Geldmarktinstrumente verkauft werden können.
- c) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die weder an einer Börse notiert noch an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zu ihrem zum Zeitpunkt der Inventarwertberechnung jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt.
- d) Anteile an OGAW und/oder OGA werden zu ihrem zum Zeitpunkt der Inventarwertberechnung zuletzt festgestellten und erhältlichen Inventarwert, ggf. unter Berücksichtigung einer Rücknahmegebühr, bewertet.
- e) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen zum Zeitpunkt der Inventarwertberechnung bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 30 Tagen können zu dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden.
- f) Alle nicht auf die Währung des Fonds lautenden Vermögenswerte werden zu dem zum Zeitpunkt der Bewertung letztverfügbaren Devisenmittelkurs in die Währung des Fonds/Teilfonds umgerechnet.
- g) Derivate (wie z.B. Optionen) werden grundsätzlich zu deren zum Bewertungszeitpunkt letztverfügbaren Börsenkursen bzw. Maklerpreisen bewertet. Sofern ein Bewertungstag gleichzeitig Abrechnungstag einer Position ist, erfolgt die Bewertung der entsprechenden Position zu ihrem jeweiligen Schlussabrechnungspreis („settlement price“). Optionen auf Indizes ohne Durchschnittsberechnung werden über das Black & Scholes Modell, Optionen auf Indizes mit Durchschnittsberechnung (asiatische Optionen) werden über die Levy-Approximation bewertet. Die Bewertung von Swaps inkl. Credit Default Swaps erfolgt in regelmäßiger und nachvollziehbarer Form. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds/Teilfonds abgeschlossen werden.
- h) Die auf Wertpapiere bzw. Geldmarktpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.

Auf die Erträge des Fonds/Teilfonds wird ein Ertragsausgleichsverfahren gerechnet. Damit werden die während des Geschäftsjahres angefallenen Erträge, die der Anteilerwerber als Teil des Ausgabepreises bezahlen muss und die der Verkäufer von Anteilscheinen als Teil des Rücknahmepreises vergütet erhält, fortlaufend verrechnet. Die angefallenen Aufwendungen werden entsprechend berücksichtigt. Bei der Berechnung des Ertragsausgleiches wird ein Verfahren angewendet, das den jeweils gültigen Regelungen des deutschen Investmentgesetzes bzw. Investmentsteuergesetzes entspricht.

## Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

Falls außergewöhnliche Umstände eintreten, welche die Bewertung gemäß den oben aufgeführten Kriterien unmöglich oder unsachgerecht machen, ist die Verwaltungsgesellschaft ermächtigt, andere von ihr nach Treu und Glauben festgelegte, allgemein anerkannte und von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsregeln zu befolgen, um eine sachgerechte Bewertung des Fondsvermögens zu erreichen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist nicht verpflichtet, an einem Bewertungstag mehr als 10% der zu diesem Zeitpunkt ausgegebenen Anteile zurückzunehmen. Gehen bei der Gesellschaft an einem Bewertungstag Rücknahmeanträge für eine größere als die genannte Zahl von Anteilen ein, bleibt es der Verwaltungsgesellschaft vorbehalten, die Rücknahme von Anteilen, die über 10% der zu diesem Zeitpunkt ausgegebenen Anteile hinausgehen, bis zum vierten darauf folgenden Bewertungstag aufzuschieben. Diese Rücknahmeanträge werden gegenüber später eingegangenen Anträgen bevorzugt behandelt. Am selben Bewertungstag eingereichte Rücknahmeanträge werden untereinander gleich behandelt.

### Devisenkurse

Per 31. Dezember 2021 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs
EUR - GBP	0,8393
EUR - USD	1,1330

### Verwaltungsvergütung, Anlageberatungsvergütung und Vertriebspartnervergütung

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Teilfondsvermögen für die Erfüllung ihrer Aufgaben folgende Vergütung:

Anteilklasse	Verwaltungsvergütung
MYRA US Equity Fund AK R EUR	bis zu 1,60% p.a.
MYRA US Equity Fund AK R USD	bis zu 1,60% p.a.
MYRA Solidus Global Fund R	bis zu 1,85% p.a.

Die Verwaltungsvergütung ist jeweils auf den täglich ermittelten Inventarwert zu berechnen und am Ende eines jeden Quartals bezogen auf das Geschäftsjahr des Fonds zahlbar zzgl. eventuell anfallender gesetzlicher Mehrwertsteuer.

Die Mindestverwaltungsvergütung beträgt EUR 32.500,- p.a. Die Mindestverwaltungsvergütung wird für das erste Jahr nach Auflage des Teilfonds ausgesetzt und im zweiten Jahr nach Auflage auf EUR 30.000,- p.a. reduziert.

Die Vergütung für den Anlageberater ist in der Verwaltungsvergütung enthalten.

Die Vergütung für die Vertriebspartner ist in der Verwaltungsvergütung enthalten.

## Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

### Erfolgsabhängige Vergütung (Performance Fee)

#### Für den Teilfonds „MYRA US Equity Fund“

Ferner kann die Verwaltungsgesellschaft für das Teilfondsvermögen oder bei jeder Anteilklasse eine erfolgsabhängige Vergütung erhalten. Diese beträgt 15% (Partizipation) aus dem Wert, um den die Anteilwertentwicklung die Entwicklung des Vergleichsindex am Ende der Abrechnungsperiode übersteigt (Outperformance über dem Vergleichsindex), multipliziert mit dem Durchschnittswert aller Nettoinventarwerte in der Abrechnungsperiode (jedoch höchstens bis zu 5% (Maximum) des Durchschnitts der Nettoinventarwerte des Teilfondsvermögens in der Abrechnungsperiode).

Es steht der Verwaltungsgesellschaft oder dem Anlageberater frei, für den Teilfonds oder die Anteilklasse eine niedrigere Vergütung anzusetzen. Die Verwaltungsgesellschaft gibt für jede Anteilklasse im Verkaufsprospekt, im Jahres- und Halbjahresbericht die erhobene erfolgsabhängige Vergütung an.

Um dies zu verdeutlichen, werden die Beschreibungen in einer mathematischen Formel dargestellt.

Performance Fee =  $\text{Min}(\text{Partizipation} \times \text{Outperformance} \times \varnothing \text{ NAV}; \text{Maximum} \times \varnothing \text{ NAV})$

Wobei:

Min (a;b) = Minimum der Zahlen a und b

Outperformance = Anteilwertentwicklung des Fonds – Entwicklung der Benchmark

Partizipation = Anteil an der Outperformance, der oben beschrieben wurde

Maximum = Maximaler Anteil der Performance Fee am NAV

$\varnothing$  NAV = durchschnittlicher Nettoinventarwert in der Abrechnungsperiode

Unterschreitet die Anteilwertentwicklung am Ende einer Abrechnungsperiode die Performance des Vergleichsindex (negative Benchmark-Abweichung), so erhält die Verwaltungsgesellschaft keine erfolgsabhängige Vergütung. Entsprechend der Berechnung bei positiver Benchmark-Abweichung wird auf Basis des vereinbarten Höchstbetrages der negative Betrag pro Anteilwert errechnet und auf die nächste Abrechnungsperiode vorgetragen. Für die nachfolgende Abrechnungsperiode erhält die Verwaltungsgesellschaft nur dann eine erfolgsabhängige Vergütung, wenn der aus positiver Benchmark-Abweichung errechnete Betrag den negativen Vortrag aus der vorangegangenen Abrechnungsperiode am Ende der Abrechnungsperiode übersteigt. In diesem Fall besteht der Vergütungsanspruch aus der Differenz beider Beträge. Ein verbleibender negativer Betrag pro Anteilwert wird wieder in die neue Abrechnungsperiode vorgetragen. Ergibt sich am Ende der nächsten Abrechnungsperiode erneut eine negative Benchmark-Abweichung, so wird der vorhandene negative Vortrag um den aus dieser negativen Benchmark-Abweichung errechneten Betrag erhöht. Bei der Berechnung des Vergütungsanspruchs werden negative Vorträge der vorangegangenen fünf Abrechnungsperioden berücksichtigt. Ein positiver Betrag pro Anteilwert, der nicht entnommen werden kann, wird ebenfalls in die neue Abrechnungsperiode vorgetragen.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Kalenderjahres.

Als Vergleichsindex wird für die USD-Anteilklassen festgelegt: S&P 500 Total Return Index (Bloomberg Ticker: SPTR500N). Als Vergleichsindex für die EUR-Anteilklasse wird festgelegt: S&P 500 EUR Net Total Return Index (Bloomberg Ticker: SPTRNE).

Die erfolgsabhängige Vergütung wird durch den Vergleich der Entwicklung des Vergleichsindex mit der Anteilwertentwicklung, die nach der BVI-Methode berechnet wird, in der Abrechnungsperiode ermittelt.

Die dem Teilfondsvermögen belasteten Kosten dürfen vor dem Vergleich nicht von der Entwicklung des Vergleichsindex abgezogen werden.

Entsprechend dem Ergebnis eines täglichen Vergleichs wird eine angefallene erfolgsabhängige Vergütung im Teilfondsvermögen zurückgestellt. Liegt die Anteilwertentwicklung während der Abrechnungsperiode unter dem Vergleichsindex, so wird eine in der jeweiligen Abrechnungsperiode bisher zurückgestellte, erfolgsabhängige Vergütung entsprechend dem täglichen Vergleich wieder aufgelöst. Die am Ende der Abrechnungsperiode bestehende, zurückgestellte erfolgsabhängige Vergütung kann entnommen werden.

Falls der Vergleichsindex entfallen sollte, wird die Verwaltungsgesellschaft einen angemessenen anderen Index festlegen, der an die Stelle des genannten Index tritt.

Die erfolgsabhängige Vergütung kann auch dann entnommen werden, wenn der Anteilwert am Ende des Abrechnungszeitraumes den Anteilwert zu Beginn des Abrechnungszeitraumes unterschreitet (absolut negative Anteilwertentwicklung).

Die Auszahlung der Performance Fee erfolgt jährlich an den Anlageberater.

## Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

### *Für den Teilfonds „MYRA Solidus Global Fund“*

#### *Für die Anteilklasse R*

Ferner kann die Verwaltungsgesellschaft für das Teilfondsvermögen oder bei jeder Anteilklasse eine erfolgsabhängige Vergütung erhalten. Diese beträgt 15% aus dem Wert, um den die Anteilwertentwicklung am Ende einer Abrechnungsperiode, 6% (Hurdle-Rate) übersteigt, multipliziert mit dem Durchschnittswert aller Nettoinventarwerte in der Abrechnungsperiode, jedoch höchstens bis zu 10% des Durchschnittswertes der Nettoinventarwerte in der Abrechnungsperiode.

Die Verwaltungsgesellschaft gibt für jede Anteilklasse im Verkaufsprospekt, im Jahres- und Halbjahresbericht die erhobene erfolgsabhängige Vergütung an.

Die Hurdle-Rate wird dabei finanzmathematisch auf jeden Tag genau runtergerechnet. Die dabei verwendete Tagesberechnungskonvention ist ACT/ACT.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Kalenderjahres.

Die erfolgsabhängige Vergütung wird durch den Vergleich des Ertrages des Vergleichsmaßstabes mit der Anteilwertentwicklung, die nach der BVI-Methode berechnet wird, in der Abrechnungsperiode ermittelt. Die Entwicklung des Vergleichsmaßstabes wird berechnet indem der tägliche ermittelte Wert finanzmathematisch täglich fortgeschrieben wird.

Die Berechnung des Vergleichsmaßstabes zum Zeitpunkt n erfolgt folgendermaßen:

$$VM(n) = VM(n-1) \times (H(n)+1)^{(1/365)}$$

Wobei:

H(n) = Hurdle Rate von Tag n

H(n-1) = Hurdle Rate von Tag n-1

VM(n) = Vergleichsmaßstab an Tag n

Entsprechend dem Ergebnis eines täglichen Vergleichs wird eine angefallene erfolgsabhängige Vergütung im Teilfondsvermögen je ausgegebenem Anteil zurückgestellt bzw. bei Unterschreiten der vereinbarten Wertsteigerung oder der „High-Water-Mark“ wieder aufgelöst. Die am Ende der Abrechnungsperiode bestehende, zurückgestellte erfolgsabhängige Vergütung kann entnommen werden. Die erfolgsabhängige Vergütung kann nur entnommen werden, wenn der Anteilwert am Ende der Abrechnungsperiode den Höchststand des Anteilwertes des Teilfondsvermögens, der zugleich über den höchsten am Ende aller vorhergehenden Abrechnungsperioden erreichten Anteilwert und den Wert vom Tag der Auflegung des Teilfondsvermögens oder der jeweiligen Anteilklasse hinausgeht („High-Water-Mark“). Die erste „High-Water-Mark“ ist der Anteilwert vom Tag der Auflegung des Teilfondsvermögens bzw. der jeweiligen Anteilklasse.

Die Auszahlung der Performance Fee erfolgt jährlich an den Anlageberater.

## Verwahrstellenvergütung, Register- und Transferstellenvergütung

### *Bis 15. Januar 2021*

Die Verwahrstelle erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben aus dem Teilfondsvermögen eine Vergütung von bis zu 0,10% p.a., abhängig von der für das jeweilige Zielinvestment verfügbaren Lagerstelle kann die Vergütung auch höher oder niedriger ausfallen, mindestens 7.500,- EUR p.a. pro Teilfonds.

Die Vergütung ist jeweils auf den täglich ermittelten Inventarwert zu berechnen und vierteljährlich zahlbar zzgl. evtl. anfallender Mehrwertsteuer. Des Weiteren erhält die Verwahrstelle eine marktübliche Bearbeitungsgebühr für jede Wertpapiertransaktion für Rechnung des Fonds, soweit ihr dafür nicht bankübliche Gebühren zustehen.

Die Vergütung für die Register- und Transferstelle ist in der Vergütung für die Verwahrstelle enthalten.

### *Ab 16. Januar 2021*

Die Verwahrstelle erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben aus dem Teilfondsvermögen eine Vergütung von bis zu 0,09% p.a., mindestens 3.600,- EUR p.a. pro Teilfonds.

Die Vergütung ist jeweils auf den täglich ermittelten Inventarwert zu berechnen und vierteljährlich zahlbar zzgl. evtl. anfallender Mehrwertsteuer. Des Weiteren erhält die Verwahrstelle eine marktübliche Bearbeitungsgebühr für jede Wertpapiertransaktion für Rechnung des Fonds, soweit ihr dafür nicht bankübliche Gebühren zustehen.

Die Vergütung für die Register- und Transferstelle beträgt 200,- EUR je Anteilklasse pro Monat.

# MYRA

## Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

### Transaktionskosten

Für den am 31. Dezember 2021 endenden Berichtszeitraum sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen im Fonds folgende Transaktionskosten angefallen:

Teilfonds	Transaktionskosten in EUR
MYRA US Equity Fund	47.501,96
MYRA Solidus Global Fund	5.454,92

Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z. B. Börsenentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibengebühren).

### Häufigkeit der Portfolioumschichtung (Portfolio Turnover Rate/PTR)

Im Berichtszeitraum:

Teilfonds	PTR in %
MYRA US Equity Fund	234,88
MYRA Solidus Global Fund	75,75

Die ermittelte absolute Zahl der Häufigkeit der Portfolioumschichtung (PTR) stellt das Verhältnis zwischen den Wertpapieran- und -verkäufen, den Mittelzu- und -abflüssen sowie des durchschnittlichen Fondsvermögens für den oben aufgeführten Berichtszeitraum dar.

### Ongoing Charges \*)

Im Berichtszeitraum:

Anteilklasse	Ongoing Charges in % (inklusive Performance Fee) **)	Ongoing Charges in % (exklusive Performance Fee) **)	Ongoing Charges in % (inklusive Performance Fee)	Ongoing Charges in % (exklusive Performance Fee)
MYRA US Equity Fund AK R EUR	2,36	2,36	2,36	2,36
MYRA US Equity Fund AK R USD	1,93	1,93	1,93	1,93
MYRA Solidus Global Fund R	1,61	1,31	2,26	1,96

\*) Investiert der Fonds mindestens 20% seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden zusammengesetzte Ongoing Charges ermittelt.

\*\*\*) Ohne Berücksichtigung laufender Gebühren von Zielfonds

## Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

### Besteuerung

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („taxe d'abonnement“) von zur Zeit 0,05% p.a. Diese taxe d'abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Fondsvermögen zahlbar. Die Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen Vermögenswerte des Fonds angelegt sind, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder Verwahrstelle noch Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

### Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise des Fonds sind jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und der Zahlstellen des Fonds im Ausland zur Information verfügbar und werden gemäß den gesetzlichen Bestimmungen eines jeden Landes, in dem die Anteile zum öffentlichen Vertrieb berechtigt sind sowie auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft ([www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com)), veröffentlicht. Der Inventarwert des Fonds kann am Sitz der Verwaltungsgesellschaft angefragt werden und wird ebenfalls auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger, werden auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für das Großherzogtum Luxemburg Mitteilungen auch im RESA und in einer Luxemburger Tageszeitung sowie falls erforderlich, in einer weiteren Tageszeitung mit hinreichender Auflage, publiziert.

### Veränderungen im Wertpapierbestand

Die Veränderung des Wertpapierbestandes im Berichtszeitraum ist kostenlos am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft, über die Verwahrstelle sowie über jede Zahlstelle erhältlich.

### Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A (ungeprüft)

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtdite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

### Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

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 im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen können sich entsprechend auch im Fondsvermögen widerspiegeln.

Ludmila Careri hat die Verwaltungsgesellschaft zum 28. Februar 2022 verlassen.

## MYRA

Die konsolidierte Vermögensaufstellung, die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und die konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens setzen sich aus der Summe aller Teilfonds zusammen.

### Konsolidierte Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
<b>Aktiva</b>		
Wertpapiervermögen	20.827.380,86	95,12
Derivate	-3.262,50	-0,01
Bankguthaben	1.178.100,22	5,38
Zinsansprüche	4.488,53	0,02
Dividendenansprüche	17.974,63	0,08
Forderungen gegenüber Investmentanteilen	216,40	0,00
<b>Gesamtaktiva</b>	<b>22.024.898,14</b>	<b>100,58</b>
<b>Passiva</b>		
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	-71.530,15	-0,33
Verbindlichkeiten aus Performance Fee	-27.431,50	-0,13
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung	-4.875,52	-0,02
Verbindlichkeiten aus Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-18.000,00	-0,08
Verbindlichkeiten aus Taxe d'abonnement	-2.422,64	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-3.600,00	-0,02
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>-127.859,81</b>	<b>-0,58</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>21.897.038,33</b>	<b>100,00</b>

\*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# MYRA

## Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis zum 31.12.2021

			<b>Insgesamt</b>
<b>I. Erträge</b>			
- Dividenden	EUR		264.020,29
- Zinsen aus Wertpapieren	EUR		11.800,47
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)	EUR		-7.215,59
- Erträge aus Investmentanteilen	EUR		23.429,09
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>292.034,27</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme	EUR		-137,97
- Verwaltungsvergütung	EUR		-269.831,13
- Verwahrstellenvergütung	EUR		-18.837,64
- Depotgebühren	EUR		-3.944,35
- Performance Fee	EUR		-27.431,50
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-15.137,40
- Taxe d'abonnement	EUR		-9.200,32
- Register- und Transferstellengebühr	EUR		-8.747,10
- Ausländische Quellensteuer	EUR		-73.368,11
- Aufwandsausgleich	EUR		2.101,44
- Sonstige Aufwendungen	EUR		-14.904,09
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-439.438,18</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>EUR</b>		<b>-147.403,91</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne aus			EUR
- Wertpapiergeschäften	EUR	3.548.874,80	
- Finanzterminkontrakten	EUR	35.039,15	
- Devisen	EUR	17.994,37	
2. Realisierte Verluste aus			EUR
- Wertpapiergeschäften	EUR	-452.651,39	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-34.547,42	
- Devisen	EUR	-3.595,89	
<b>Realisiertes Ergebnis</b>	<b>EUR</b>		<b>3.111.113,63</b>
<b>V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste</b>			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.877.632,23	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-561.572,68	
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>	<b>EUR</b>		<b>1.316.059,55</b>
<b>VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>	<b>EUR</b>		<b>4.279.769,27</b>

\*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 7.215,59 EUR enthalten.

## MYRA

### Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens

2021

<b>I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>17.287.224,11</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-4.893,84
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	295.067,95
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	829.500,85		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-534.432,89		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	39.870,84
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	4.279.769,27
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>21.897.038,33</b>

## MYRA US Equity Fund

### Vermögensübersicht zum 31.12.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>12.485.004,37</b>	<b>100,50</b>
1. Aktien	12.053.343,75	97,03
2. Investmentanteile	84.637,25	0,68
3. Bankguthaben	328.832,34	2,65
4. Sonstige Vermögensgegenstände	18.191,03	0,15
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-62.597,44</b>	<b>-0,50</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>12.422.406,93</b>	<b>100,00</b>

\*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## MYRA US Equity Fund

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Bestandspositionen</b>				<b>EUR</b>		<b>12.137.981,00</b>	<b>97,71</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>12.053.343,75</b>	<b>97,03</b>
<b>Aktien</b>				<b>EUR</b>		<b>12.053.343,75</b>	<b>97,03</b>
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	2.100	USD	135,930	251.944,40	2,03
Advance Auto Parts Inc. Registered Shares DL -,0001	US00751Y1064	STK	1.104	USD	237,520	231.440,49	1,86
AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	US0010551028	STK	4.342	USD	58,560	224.419,70	1,81
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	US0200021014	STK	1.807	USD	117,680	187.685,58	1,51
Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	US02209S1033	STK	5.014	USD	47,250	209.101,06	1,68
AmerisourceBergen Corp. Registered Shares DL -,01	US03073E1055	STK	1.918	USD	133,770	226.452,66	1,82
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	1.074	USD	226,470	214.676,77	1,73
Anthem Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK	625	USD	467,150	257.695,28	2,07
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	1.138	USD	245,560	246.643,67	1,99
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	US0533321024	STK	138	USD	2.084,520	253.895,64	2,04
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014	STK	2.182	USD	101,550	195.571,14	1,57
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	3.862	USD	62,520	213.108,77	1,72
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	US14149Y1082	STK	4.595	USD	52,170	211.580,89	1,70
Cigna Corp. Registered Shares DL 1	US1255231003	STK	1.134	USD	230,750	230.953,66	1,86
Clorox Co., The Registered Shares DL 1	US1890541097	STK	1.340	USD	172,320	203.803,00	1,64
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039	STK	3.000	USD	84,590	223.980,58	1,80
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	512	USD	563,910	254.829,59	2,05
Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL-,01	US25470F1049	STK	8.930	USD	24,450	192.708,30	1,55
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	1.038	USD	277,250	254.003,09	2,04
Everest Reinsurance Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG3223R1088	STK	953	USD	274,210	230.646,19	1,86
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044	STK	4.650	USD	63,810	261.885,70	2,11
Fifth Third Bancorp Registered Shares o.N.	US3167731005	STK	5.264	USD	43,600	202.568,76	1,63
Fox Corp. Registered Shares A DL -,01	US35137L1052	STK	5.635	USD	37,530	186.656,27	1,50
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK	604	USD	385,520	205.519,93	1,65
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	US3848021040	STK	577	USD	516,660	263.118,11	2,12
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081	STK	1.380	USD	191,270	232.967,87	1,88
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012	STK	3.182	USD	76,620	215.185,21	1,73
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	697	USD	409,940	252.187,27	2,03
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052	STK	7.770	USD	37,750	258.885,70	2,08
Huntington Ingalls Ind. Inc. Registered Shares DL -,01	US4464131063	STK	1.141	USD	185,230	186.537,89	1,50
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	4.280	USD	51,740	195.452,07	1,57
J.M. Smucker Co. Registered Shares o.N.	US8326964058	STK	1.920	USD	135,340	229.349,34	1,85
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035	STK	1.730	USD	141,520	216.089,67	1,74
Kroger Co., The Registered Shares DL 1	US5010441013	STK	5.870	USD	45,140	233.867,43	1,88
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073	STK	1.168	USD	256,390	264.310,26	2,13
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031	STK	1.149	USD	248,900	252.414,92	2,03

## MYRA US Equity Fund

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086	STK	3.676	USD	62,580	203.039,79	1,63
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075	STK	980	USD	271,090	234.482,08	1,89
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077	STK	380	USD	701,770	235.368,58	1,89
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	2.561	USD	88,010	198.935,23	1,60
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079	STK	1.995	USD	136,450	240.262,80	1,93
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090	STK	2.410	USD	94,260	200.500,09	1,61
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	1.646	USD	162,770	236.469,04	1,90
Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01	US7458671010	STK	4.983	USD	56,650	249.150,00	2,01
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	1.700	USD	182,730	274.175,64	2,21
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	US74834L1008	STK	1.604	USD	171,340	242.567,84	1,95
Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001	IE00BKVD2N49	STK	2.769	USD	113,780	278.073,10	2,24
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	US74144T1088	STK	1.200	USD	198,140	209.857,02	1,69
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	US89417E1091	STK	1.574	USD	156,810	217.845,49	1,75
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068	STK	1.200	USD	213,900	226.548,98	1,82
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	US9314271084	STK	4.924	USD	51,990	225.947,71	1,82
Western Union Co. Registered Shares DL -,01	US9598021098	STK	11.190	USD	18,030	178.072,11	1,43
Whirlpool Corp. Registered Shares DL 1	US9633201069	STK	1.120	USD	232,580	229.911,39	1,85
<b>Investmentanteile</b>				<b>EUR</b>		<b>84.637,25</b>	<b>0,68</b>
SPDR S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B6YX5C33	ANT	200	USD	479,470	84.637,25	0,68
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>12.137.981,00</b>	<b>97,71</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>		<b>328.832,34</b>	<b>2,65</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>328.832,34</b>	<b>2,65</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			22.880,50	EUR		22.880,50	0,18
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			346.643,43	USD		305.951,84	2,46
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>18.191,03</b>	<b>0,15</b>
Dividendenansprüche			17.974,63	EUR		17.974,63	0,14
Forderungen gegenüber Investmentanteilen			216,40	EUR		216,40	0,00

## MYRA US Equity Fund

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-62.597,44</b>	<b>-0,50</b>
Verwaltungsvergütung			-46.940,95	EUR		-46.940,95	-0,38
Verwahrstellenvergütung			-2.700,06	EUR		-2.700,06	-0,02
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-9.000,00	EUR		-9.000,00	-0,07
Taxe d'abonnement			-1.556,43	EUR		-1.556,43	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-2.400,00	EUR		-2.400,00	-0,02
<b>Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>12.422.406,93</b>	<b>100,00</b>
<b>MYRA US Equity Fund AK R EUR</b>							
Anteilwert				EUR		197,39	
Ausgabepreis				EUR		197,39	
Rücknahmepreis				EUR		197,39	
Anteile im Umlauf				STK		4.250,000	
<b>MYRA US Equity Fund AK R USD</b>							
Anteilwert				USD		184,33	
Ausgabepreis				USD		184,33	
Rücknahmepreis				USD		184,33	
Anteile im Umlauf				STK		71.199,000	

\*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## MYRA US Equity Fund

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis zum 31.12.2021

			Insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
- Dividenden		EUR	246.584,90
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen		EUR	-558,42
- Erträge aus Investmentanteilen		EUR	1.059,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>247.085,48</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-47,11
- Verwaltungsvergütung		EUR	-179.944,22
- Verwahrstellenvergütung		EUR	-10.385,09
- Depotgebühren		EUR	-1.915,05
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-8.333,87
- Taxe d'abonnement		EUR	-5.782,97
- Register- und Transferstellengebühr		EUR	-5.837,42
- Ausländische Quellensteuer		EUR	-69.421,84
- Aufwandsausgleich		EUR	1.942,24
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-8.237,36
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-287.962,71</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-40.877,23</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	3.053.751,86
- Wertpapiergeschäften	EUR	3.000.718,35	
- Finanzterminkontrakten	EUR	35.039,15	
- Devisen	EUR	17.994,37	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-379.417,23
- Wertpapiergeschäften	EUR	-379.323,79	
- Devisen	EUR	-93,44	
<b>Realisiertes Ergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>2.674.334,63</b>
<b>V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste</b>			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.558.589,46	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-614.983,40	
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>		<b>EUR</b>	<b>943.606,06</b>
<b>VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>		<b>EUR</b>	<b>3.577.063,46</b>

\*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 558,42 EUR enthalten.

## MYRA US Equity Fund

### Entwicklung des Fondsvermögens

2021

<b>I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>8.520.751,10</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-4.893,84
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	290.395,31
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	804.903,80		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-514.508,48		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	39.090,90
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	3.577.063,46
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>12.422.406,93</b>

## MYRA US Equity Fund

### MYRA US Equity Fund AK R EUR Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2018	Stück	8.335,000	EUR	966.810,31	EUR	115,99
2019	Stück	8.175,000	EUR	1.235.019,79	EUR	151,07
2020	Stück	4.325,000	EUR	607.202,80	EUR	140,39
2021	Stück	4.250,000	EUR	838.888,76	EUR	197,39

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	4.325,000
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	-75,000
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>4.250,000</b>

## MYRA US Equity Fund

### MYRA US Equity Fund AK R USD Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2018	Stück	68.279,000	USD	7.417.602,63	USD	108,64
2019	Stück	67.709,000	USD	9.401.442,67	USD	138,85
2020	Stück	68.589,000	USD	9.732.873,04	USD	141,90
2021	Stück	71.199,000	USD	13.124.126,08	USD	184,33

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	68.589,000
Ausgegebene Anteile	5.945,000
Zurückgenommene Anteile	-3.335,000
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>71.199,000</b>

## MYRA Solidus Global Fund

### Vermögensübersicht zum 31.12.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>9.539.893,77</b>	<b>100,69</b>
1. Aktien	1.223.778,32	12,92
2. Anleihen	505.269,19	5,33
3. Zertifikate	603.629,00	6,37
4. Investmentanteile	6.356.723,35	67,09
5. Derivate	-3.262,50	-0,03
6. Bankguthaben	849.267,88	8,96
7. Sonstige Vermögensgegenstände	4.488,53	0,05
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-65.262,37</b>	<b>-0,69</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>9.474.631,40</b>	<b>100,00</b>

\*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## MYRA Solidus Global Fund

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Bestandspositionen</b>				<b>EUR</b>		<b>8.689.399,86</b>	<b>91,71</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>2.332.676,51</b>	<b>24,62</b>
<b>Aktien</b>				<b>EUR</b>		<b>1.223.778,32</b>	<b>12,92</b>
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	523	EUR	207,650	108.600,95	1,15
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	490	EUR	260,500	127.645,00	1,35
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	STK	4.100	EUR	19,296	79.113,60	0,84
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	1.000	EUR	124,900	124.900,00	1,32
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	870	GBP	39,665	41.115,87	0,43
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	31	USD	2.924,010	80.003,80	0,84
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	22	USD	3.372,890	65.493,01	0,69
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	550	USD	178,200	86.504,85	0,91
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	420	USD	299,980	111.201,77	1,17
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	280	USD	360,990	89.212,00	0,94
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	215	USD	344,360	65.346,34	0,69
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	280	USD	339,320	83.856,66	0,89
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	260	USD	191,880	44.032,48	0,46
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100	US7960508882	STK	80	USD	1.653,500	116.751,99	1,23
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>505.269,19</b>	<b>5,33</b>
1,5000 % Ferrari N.V. EO-Notes 2016(16/23)	XS1380394806	%	100	EUR	101,708	101.708,00	1,07
3,2500 % HORNBAACH Baumarkt AG Anleihe v.2019(2026/2026)	DE000A255DH9	%	100	EUR	108,383	108.383,00	1,14
1,7500 % STADA Arzneimittel AG Inh.-Schuldv.v.2015(2022)	XS1213831362	%	100	EUR	100,360	100.360,00	1,06
1,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2017(23)	XS1586555861	%	100	EUR	102,079	102.079,00	1,08
2,6250 % McDonald's Corp. DL-Medium-Term Nts 2011(11/22)	US58013MEM29	%	105	USD	100,070	92.739,19	0,98
<b>Zertifikate</b>				<b>EUR</b>		<b>603.629,00</b>	<b>6,37</b>
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK	11.800	EUR	51,155	603.629,00	6,37

## MYRA Solidus Global Fund

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Investmentanteile</b>				<b>EUR</b>		<b>6.356.723,35</b>	<b>67,09</b>
MYRA US Equity Fund Inhaber-Anteile R EUR o.N.	LU1326531784	ANT	3.850	EUR	197,540	760.529,00	8,03
MYRA European Equity Fund Inhaber-Anteile R	DE000A2AMQ73	ANT	3.000	EUR	141,630	424.890,00	4,48
AGIF-Allianz Strategic Bond Act.au Port. RT H2 EUR Acc. oN	LU2066004388	ANT	4.000	EUR	117,340	469.360,00	4,95
AIS-Amundi Idx MSCI Eur.SRI Act. Nom. DR A EUR Acc. oN	LU1861137484	ANT	3.650	EUR	77,763	283.834,95	3,00
Amundi ETF MSCI Eur.Healthcare Actions au Porteur o.N.	FR0010688192	ANT	1.020	EUR	357,800	364.956,00	3,85
BlackR.Str.Fds-BI.Eur.Abs.Ret. Act. Nom. D2 Acc. EUR o.N.	LU0414666189	ANT	1.100	EUR	165,080	181.588,00	1,92
EM BOND OPP. 2024 Bearer Units I1 Cap.EUR 4D.o.N	FR0012767077	ANT	4.000	EUR	111,850	447.400,00	4,72
Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inhaber-Anteile IT o.N.	LU1481584016	ANT	5.300	EUR	122,820	650.946,00	6,87
iS.eb.r.Go.G.1.5-2.5y U.ETF DE Inhaber-Anteile EUR (Dist)	DE0006289473	ANT	7.800	EUR	81,932	639.069,60	6,75
iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4L60045	ANT	2.600	EUR	111,100	288.860,00	3,05
Lupus alpha Sust.Convertib.Bds Inhaber-Anteile C	DE000A2DTNQ7	ANT	3.850	EUR	114,540	440.979,00	4,65
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund Actions Nominatives BI EUR oN	LU0445386955	ANT	12.600	EUR	15,360	193.536,00	2,04
The Original Platform Fund Inhaber-Anteile I	DE000A2QJLG5	ANT	500	EUR	964,930	482.465,00	5,09
iShsIV-Edge MSCI Wo.Qu.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc)o.N	IE00BP3QZ601	ANT	8.000	USD	58,700	414.474,85	4,37
iShsV-S&P 500 He.Ca.Sec.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B43HR379	ANT	33.000	USD	10,775	313.834,95	3,31
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>8.689.399,86</b>	<b>91,71</b>
<b>Derivate</b>				<b>EUR</b>		<b>-3.262,50</b>	<b>-0,03</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>		<b>849.267,88</b>	<b>8,96</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>849.267,88</b>	<b>8,96</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			840.856,12	EUR		840.856,12	8,87
<b>EUR - Guthaben (Variation Margin) bei:</b>							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			3.262,50	EUR		3.262,50	0,03
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			5.834,11	USD		5.149,26	0,05
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>4.488,53</b>	<b>0,05</b>
Zinsansprüche			4.488,53	EUR		4.488,53	0,05

## MYRA Solidus Global Fund

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-65.262,37</b>	<b>-0,69</b>
Verwaltungsvergütung			-24.589,20	EUR		-24.589,20	-0,26
Performance Fee			-27.431,50	EUR		-27.431,50	-0,29
Verwahrstellenvergütung			-2.175,46	EUR		-2.175,46	-0,02
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-9.000,00	EUR		-9.000,00	-0,09
Taxe d'abonnement			-866,21	EUR		-866,21	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-1.200,00	EUR		-1.200,00	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>9.474.631,40</b>	<b>100,00</b>
<b>MYRA Solidus Global Fund R</b>							
Anteilwert				EUR		116,86	
Ausgabepreis				EUR		116,86	
Rücknahmepreis				EUR		116,86	
Anteile im Umlauf				STK		81.075,000	

\*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## MYRA Solidus Global Fund

### Derivate zum 31.12.2021

#### Finanzterminkontrakte zum 31.12.2021

Kontraktbezeichnung	Verfall	Anzahl Kontrakte	Whg	Einst.preis in Whg.	Tagespreis in Whg.	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 03.22 EUREX	18.03.2022	-1,00	EUR	15.724,4620	15.856,0000	396.306,25	-3.262,50
<b>Finanzterminkontrakte gesamt</b>							<b>-3.262,50</b>
<b>Derivate gesamt</b>							<b>-3.262,50</b>

## MYRA Solidus Global Fund

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis zum 31.12.2021

			<b>Insgesamt</b>
<b>I. Erträge</b>			
- Dividenden		EUR	17.435,40
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	11.800,47
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	-6.657,17
- Erträge aus Investmentanteilen		EUR	22.370,10
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>44.948,79</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-90,86
- Verwaltungsvergütung		EUR	-89.886,91
- Verwahrstellenvergütung		EUR	-8.452,55
- Depotgebühren		EUR	-2.029,30
- Performance Fee		EUR	-27.431,50
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.803,53
- Taxe d'abonnement		EUR	-3.417,35
- Register- und Transferstellengebühr		EUR	-2.909,68
- Ausländische Quellensteuer		EUR	-3.946,26
- Aufwandsausgleich		EUR	159,20
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-6.666,73
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-151.475,47</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-106.526,68</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	548.156,46
- Wertpapiergeschäften	EUR	548.156,46	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-111.377,47
- Wertpapiergeschäften	EUR	-73.327,60	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-34.547,42	
- Devisen	EUR	-3.502,45	
<b>Realisiertes Ergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>436.778,99</b>
<b>V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste</b>			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	319.042,77	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	53.410,72	
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>		<b>EUR</b>	<b>372.453,49</b>
<b>VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>		<b>EUR</b>	<b>702.705,80</b>

\*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 6.657,17 EUR enthalten.

## MYRA Solidus Global Fund

### Entwicklung des Fondsvermögens

2021

<b>I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>8.766.473,01</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	4.672,64
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	24.597,05		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-19.924,41		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	779,95
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	702.705,80
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>9.474.631,40</b>

## MYRA Solidus Global Fund

### MYRA Solidus Global Fund R Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2018	Stück	94.731,000	EUR	9.251.910,94	EUR	97,67
2019	Stück	82.466,000	EUR	8.667.297,04	EUR	105,10
2020	Stück	81.025,000	EUR	8.766.473,01	EUR	108,19
2021	Stück	81.075,000	EUR	9.474.631,40	EUR	116,86

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	81.025,000
Ausgegebene Anteile	223,000
Zurückgenommene Anteile	-173,000
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>81.075,000</b>



**KPMG Luxembourg, Société anonyme**  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg

Tel.: +352 22 51 51 1  
Fax: +352 22 51 71  
E-mail: [info@kpmg.lu](mailto:info@kpmg.lu)  
Internet: [www.kpmg.lu](http://www.kpmg.lu)

An die Anteilhaber des  
MYRA

## **BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“**

### ***Bericht über die Jahresabschlussprüfung***

#### ***Prüfungsurteil***

Wir haben den Jahresabschluss des MYRA und seiner jeweiligen Teilfonds („der Fonds“), bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zur Vermögensaufstellung mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des MYRA und seiner jeweiligen Teilfonds zum 31. Dezember 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### ***Grundlage für das Prüfungsurteil***

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit („Gesetz vom 23. Juli 2016“) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ („CSSF“) angenommenen internationalen Prüfungsstandards („ISA“) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ („IESBA Code“), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben, und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

#### ***Sonstige Informationen***

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

#### ***Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss***

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich, für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner jeweiligen Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt den Fonds zu liquidieren oder einzelne seiner Teilfonds zu schliessen, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Die für die Überwachung Verantwortlichen sind verantwortlich für die Überwachung des Jahresabschlusserstellungsprozesses.

#### ***Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung***

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Erläuterungen zur Vermögensaufstellung.



- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einzelner seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Erläuterungen zur Vermögensaufstellung hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „réviseur d'entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einzelne seiner Teilfonds die Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen können.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschliesslich der Erläuterungen zur Vermögensaufstellung und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschliesslich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 29. April 2022

KPMG Luxembourg, Société anonyme  
Cabinet de révision agréé

S. Kraiker