

MYRA

**Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2025**

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
Erläuterungen zur Vermögensaufstellung	5 - 10
Konsolidierte Vermögensaufstellung	11
MYRA US Equity Fund	
Vermögensübersicht	12
Vermögensaufstellung	13 - 15
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	16 - 17
MYRA Solidus Global Fund	
Vermögensübersicht	18
Vermögensaufstellung	19 - 22
Derivate	23
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre / seit Auflegung	24 - 25
Anlagen	
Anlage 1: Allgemeine Angaben	26 - 27
Anlage 2: 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	28
Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess	28

Der Kauf und Verkauf von Anteilen erfolgt auf Basis des Verkaufsprospektes und des Verwaltungsreglements in der jeweils letzten gültigen Fassung in Verbindung mit dem jeweils letzten Jahresbericht und – falls dieser älter ist als acht Monate – zusätzlich mit dem letzten Halbjahresbericht.

MYRA

Organisationsstruktur

Verwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Luxembourg S.A.
R.C.S. Lux B 75014
15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Aufsichtsrats

André Jäger

Mitglieder des Aufsichtsrats

Markus Neubauer
Katja Müller

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Vorstands

Jérémy Albrecht (ab 3. April 2025)

Mitglieder des Vorstands

Matthias Müller
Martin Groos
Gerrit van Vliet
Bernhard Heinz (bis 28. Februar 2025)

Verwahr- und Zahlstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
1c, Rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
1c Rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach

Anlageberater und Vertriebspartner

ALPS Family Office AG
Baumeisterstraße 8, D - 87463 Dietmannsried

Sub-Anlageberater

Für den Teilfonds MYRA US Equity Fund

REICH, DOEKER & KOLLEGEN AG
Efferstraße 48, D - 81925 München

Cabinet de révision agréé

KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

MYRA

Bericht des Vorstands

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir legen Ihnen hiermit den Halbjahresbericht des Fonds MYRA mit seinen Teilfonds MYRA US Equity Fund und MYRA Solidus Global Fund vor.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 30. Juni 2025.

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.

Vor dem Erwerb von Anteilen werden dem Anleger kostenlos die wesentlichen Anlegerinformationen (\"Key Investor Information Document(s)\"/\"KIID(s)\") zur Verfügung gestellt. Der Fonds bietet den Anlegern die Möglichkeit, in eine Investmentgesellschaft nach luxemburgischem Recht zu investieren.

Zum 30. Juni 2025 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	873.595,46 EUR	-6,41
MYRA US Equity Fund AK R USD	LU1432736525	14.215.247,24 USD	6,14
MYRA Solidus Global Fund R	LU1016072081	9.618.728,61 EUR	0,22
MYRA Solidus Global Fund C	LU2947291949	1.451.809,55 EUR	0,19

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

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 Risikosteuerung 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 Halbjahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Halbjahresabschlusses sowie unter 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 Anteilenerwerber 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 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

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 nachprüfbare 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.

Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen

Die aus den Verkäufen von Wertpapieren realisierten Gewinne oder Verluste werden auf Basis des durchschnittlichen Einstandspreises der verkauften Wertpapiere berechnet.

Devisenkurse

Per 30. Juni 2025 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs
EUR - CHF	0,9340
EUR - DKK	7,4607
EUR - GBP	0,8563
EUR - JPY	169,5175
EUR - USD	1,1737

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.
MYRA Solidus Global Fund C	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.

MYRA

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

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.

$$\begin{aligned} \text{PERF_FEE } t &= \text{MIN}(\text{PART} * \text{MAX}(\text{PERF}_{\text{FONDS } t} - \text{PERF}_{\text{BENCHM } t}; 0); \text{CAP}) * \text{NAV}_{\text{DURCH } t} \\ \text{Verlustvortrag } t &= \text{MIN}(\text{PERF}_{\text{FONDS } t} - \text{PERF}_{\text{BENCHM } t}; 0) \\ \text{PERF_FEE } t+1 &= \text{MIN}(\text{PART} * \text{MAX}(\text{PERF}_{\text{FONDS } t+1} + \text{Verlustvortrag } t - \text{PERF}_{\text{BENCHM } t+1}; 0); \text{CAP}) * \text{NAV}_{\text{DURCH } t+1} \\ \text{Verlustvortrag } t+1 &= \text{MIN}(\text{PERF}_{\text{FONDS } t+1} + \text{Verlustvortrag } t - \text{PERF}_{\text{BENCHM } t+1}; 0) \end{aligned}$$

Wobei:

- **PERF_FEE:** Performance Fee in der Währung der jeweiligen Anteilklasse am Ende der Periode t, t+1 usw.
- **PART:** Partizipation
- **CAP** – Maximaler Anteil der Performance Fee am durchschnittlichen Nettoinventarwert der Periode
- **PERF_{FONDS}:** Performance des Fonds in der Periode t bzw. t+1
- **PERF_{BENCH}:** Performance der Benchmark in der Periode t bzw. t+1
- **NAV_{DURCH}:** durchschnittlicher Nettoinventarwert der Anteilklasse in der Periode t bzw. t+1
- **Verlustvortrag:** Verlustvorträge aus Perioden t, t+1 usw.

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 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Erfolgsabhängige Vergütung - Performance Fee (Fortsetzung)

Für den Teilfonds „MYRA Solidus Global Fund“ - für die Anteilklasse R und C

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.

$$HWM_t = \text{MAX}(AW_{t-1}; AW_{t-2}; AW_{t-3}; AW_{t-4}; \dots; AW_{\text{Aufgabe}})$$

$$PERF_FEE_t = \text{MIN}(\text{PART} * \text{MAX}(\text{PERF}_{\text{FONDS}(HWM)}_t - \text{PERF}_{\text{HURDLE}}_t; 0); \text{CAP}) * \text{NAV}_{\text{DURCH}}_t$$

Wobei:

- **PERF_FEE:** Performance Fee in der Währung der Anteilklasse am Ende der Periode t
- **PART:** Partizipation
- **CAP:** CAP – Maximaler Anteil der Performance Fee am durchschnittlichen Nettoinventarwert der Periode
- **PERF_{FONDS(HWM)}:** Performance des Fonds in der Periode t zur aktuellen High Water Mark (HWM t)
- **PERF_{HURDLE}:** Performance der Hurdle Rate in der Periode t
- **NAV_{DURCH}:** durchschnittlicher Nettoinventarwert der Anteilklasse in der Periode t
- **AW_{t-1,t-2,t-3,t-4,t-5}:** Anteilwert zum Ende der Periode t-1, t-2, t-3, t-4, t-5

MYRA

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Erfolgsabhängige Vergütung - Performance Fee (Fortsetzung)

Im Berichtszeitraum ist die folgende Performance Fee angefallen:

Anteilklasse	Performance Fee in %	Tatsächlich erhobene Performance Fee
MYRA US Equity Fund AK R EUR	0,00	0,00
MYRA US Equity Fund AK R USD	0,00	0,00
MYRA Solidus Global Fund R	0,00	0,00
MYRA Solidus Global Fund C	0,00	0,00

Verwahrstellenvergütung, Register- und Transferstellenvergütung

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.

Bewertung von Termingeschäften

Die Gewinne bzw. Verluste aus offenen Termingeschäften werden auf der Grundlage der am Bilanzstichtag verfügbaren Tagesschlusskurse bestimmt und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen.

Transaktionskosten

Für den am 30. Juni 2025 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	31.013,90
MYRA Solidus Global Fund	1.454,55

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

MYRA

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Sonstige Kosten

Kosten einzelner Teilfonds, soweit sie diese gesondert betreffen, werden diesen angerechnet, ansonsten werden die Kosten, welche den gesamten Fonds betreffen, den einzelnen Teilfonds gleichmäßig belastet. Der Fonds bildet eine rechtliche Einheit. Dritten gegenüber sowie in den Beziehungen der Anteilhaber untereinander wird jeder Teilfonds als eigenständige Einheit behandelt. Jeder Teilfonds haftet in diesem Sinne ausschließlich für seine eigenen Verbindlichkeiten, die diesem in der Nettovermögensberechnung zugewiesen werden.

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), 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.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es gab keine wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag.

MYRA

Die konsolidierte Vermögensaufstellung ist jeweils die Summe aller Teilfonds zusammen.

Konsolidierte Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

	Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
Aktiva		
Wertpapiervermögen	22.409.400,15	93,16
Derivate	5.708,38	0,02
Bankguthaben	1.678.509,96	6,98
Zinsansprüche	24.876,35	0,10
Dividendenansprüche	17.043,36	0,07
Einschüsse (Initial Margins)	22.717,02	0,09
Variation Margin	4.750,00	0,02
Sonstige Forderungen	7.406,74	0,03
Gesamtaktiva	24.170.411,96	100,48
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	-72.324,70	-0,30
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung	-5.517,19	-0,02
Verbindlichkeiten aus Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-19.190,32	-0,08
Verbindlichkeiten aus Taxe d'abonnement	-2.853,84	-0,01
Verbindlichkeiten aus Variation Margin	-12.034,59	-0,05
Sonstige Verbindlichkeiten	-2.875,00	-0,01
Gesamtpassiva	-114.795,64	-0,48
Fondsvermögen	24.055.616,32	100,00

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

MYRA US Equity Fund

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	13.048.073,53	100,49
1. Aktien	12.788.199,30	98,48
2. Investmentanteile	211.904,23	1,63
3. Bankguthaben	25.129,31	0,19
4. Sonstige Vermögensgegenstände	22.840,69	0,18
II. Verbindlichkeiten	-62.995,37	-0,49
III. Teilfondsvermögen	12.985.078,16	100,00

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

MYRA US Equity Fund

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		13.000.103,53	100,12
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		12.788.199,30	98,48
Aktien				EUR		12.788.199,30	98,48
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	811	USD	298,890	206.526,19	1,59
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	US0200021014	STK	1.222	USD	201,310	209.594,29	1,61
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062	STK	524	USD	533,730	238.284,50	1,84
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	876	USD	308,400	230.176,71	1,77
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	6.139	USD	47,320	247.505,73	1,91
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	4.226	USD	46,290	166.670,82	1,28
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	US14149Y1082	STK	1.847	USD	168,000	264.374,20	2,04
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003	STK	762	USD	330,580	214.622,10	1,65
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	4.288	USD	69,380	253.473,15	1,95
Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US1746101054	STK	6.275	USD	44,750	239.248,74	1,84
Clorox Co., The Registered Shares DL 1	US1890541097	STK	1.718	USD	120,070	175.752,12	1,35
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	6.891	USD	35,690	209.542,29	1,61
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006	STK	3.761	USD	68,980	221.039,26	1,70
DaVita Inc. Registered Shares DL -,001	US23918K1088	STK	1.659	USD	142,450	201.350,05	1,55
Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US25278X1090	STK	1.585	USD	137,400	185.549,12	1,43
Expedia Group Inc. Registered Shares DL-,0001	US30212P3038	STK	1.540	USD	168,680	221.323,34	1,70
F5 Inc. Registered Shares o.N.	US3156161024	STK	981	USD	294,320	245.998,06	1,89
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044	STK	6.588	USD	42,000	235.746,78	1,82
Fox Corp. Registered Shares A DL -,01	US35137L1052	STK	4.547	USD	56,040	217.103,08	1,67
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK	4.148	USD	51,810	183.102,91	1,41
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	2.272	USD	110,870	214.617,57	1,65
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK	466	USD	707,750	281.001,53	2,16
Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	US4062161017	STK	9.952	USD	20,380	172.805,45	1,33
Hartford Insurance Group Inc. Registered Shares DL -,01	US4165151048	STK	2.052	USD	126,870	221.809,01	1,71
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018	STK	736	USD	383,100	240.233,11	1,85
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081	STK	1.485	USD	165,950	209.964,85	1,62
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093	STK	1.024	USD	247,250	215.714,41	1,66
Jabil Inc. Registered Shares DL -,001	US4663131039	STK	1.859	USD	218,100	345.444,24	2,66
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	1.600	USD	152,750	208.230,38	1,60
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	1.041	USD	289,910	257.132,41	1,98
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035	STK	1.770	USD	128,920	194.417,99	1,50
Match Group Inc	US57667L1070	STK	7.798	USD	30,890	205.231,51	1,58
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	812	USD	292,170	202.131,75	1,56
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031	STK	377	USD	732,780	235.373,66	1,81
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	2.867	USD	79,160	193.364,34	1,49
MettLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086	STK	3.145	USD	80,420	215.490,24	1,66
MGM Resorts International Registered Shares DL -,01	US5529531015	STK	8.505	USD	34,390	249.200,78	1,92

MYRA US Equity Fund

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US5950171042	STK	5.305	USD	70,370	318.064,97	2,45
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US64110D1046	STK	2.862	USD	106,550	259.816,05	2,00
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079	STK	1.647	USD	145,460	204.117,42	1,57
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	1.737	USD	132,040	195.410,65	1,50
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090	STK	1.603	USD	182,130	248.747,03	1,92
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022	STK	2.291	USD	107,440	209.717,17	1,62
Ralph Lauren Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US7512121010	STK	1.132	USD	274,280	264.535,20	2,04
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	944	USD	272,690	219.322,96	1,69
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086	STK	6.416	USD	33,800	184.766,81	1,42
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	US8243481061	STK	755	USD	343,360	220.871,43	1,70
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094	STK	2.588	USD	91,630	202.043,49	1,56
Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	US87165B1035	STK	4.863	USD	66,740	276.524,34	2,13
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	US74144T1088	STK	2.761	USD	96,500	227.005,62	1,75
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	US87612E1064	STK	2.398	USD	98,650	201.552,95	1,55
TE Connectivity PLC Registered Shares DL -,01	IE0001VNQZ81	STK	1.757	USD	168,670	252.494,84	1,94
Verisign Inc. Registered Shares DL -,001	US92343E1029	STK	983	USD	288,800	241.876,46	1,86
Vistra Corp. Registered Shares DL -,01	US92840M1027	STK	2.100	USD	193,810	346.767,49	2,67
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015	STK	3.530	USD	80,120	240.967,54	1,86
Wynn Resorts Ltd. Registered Shares DL -,01	US9831341071	STK	3.063	USD	93,670	244.450,21	1,88
Investmentanteile				EUR		211.904,23	1,63
iShsII-US Property Yield U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZSF77	ANT	8.600	USD	28,920	211.904,23	1,63
Summe Wertpapiervermögen				EUR		13.000.103,53	100,12
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		25.129,31	0,19
Bankguthaben				EUR		25.129,31	0,19
EUR - Guthaben bei:							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			19.512,29	EUR		19.512,29	0,15
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			6.592,70	USD		5.617,02	0,04
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		22.840,69	0,18
Dividendenansprüche			16.678,41	EUR		16.678,41	0,13
Sonstige Forderungen			6.162,28	EUR		6.162,28	0,05

MYRA US Equity Fund

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				EUR		-62.995,37	-0,49
Verwaltungsvergütung			-47.002,62	EUR		-47.002,62	-0,36
Verwahrstellenvergütung			-2.967,25	EUR		-2.967,25	-0,02
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-10.270,16	EUR		-10.270,16	-0,08
Taxe d'abonnement			-1.617,84	EUR		-1.617,84	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-1.137,50	EUR		-1.137,50	-0,01
Teilfondsvermögen				EUR		12.985.078,16	100,00
MYRA US Equity Fund AK R EUR							
Anteilwert				EUR		226,91	
Ausgabepreis				EUR		226,91	
Rücknahmepreis				EUR		226,91	
Anzahl Anteile				STK		3.850,000	
MYRA US Equity Fund AK R USD							
Anteilwert				USD		221,64	
Ausgabepreis				USD		221,64	
Rücknahmepreis				USD		221,64	
Anzahl Anteile				STK		64.137,000	

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

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		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2023	Stück	3.850,000	EUR	776.329,50	EUR	201,64
2024	Stück	3.850,000	EUR	933.377,68	EUR	242,44
30.06.2025	Stück	3.850,000	EUR	873.595,46	EUR	226,91

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.850,000
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	0,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	3.850,000

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	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2023	Stück 66.737,000	USD 12.310.024,54	USD 184,46
2024	Stück 65.752,000	USD 13.729.889,05	USD 208,81
30.06.2025	Stück 64.137,000	USD 14.215.247,24	USD 221,64

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	65.752,000
Ausgegebene Anteile	260,000
Zurückgenommene Anteile	-1.875,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	64.137,000

MYRA Solidus Global Fund

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	11.122.338,43	100,47
1. Aktien	2.377.714,45	21,48
2. Anleihen	3.205.890,87	28,96
3. Zertifikate	810.135,00	7,32
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	52.565,31	0,47
5. Investmentanteile	2.962.990,99	26,76
6. Derivate	5.708,38	0,05
7. Bankguthaben	1.653.380,65	14,93
8. Sonstige Vermögensgegenstände	53.952,78	0,49
II. Verbindlichkeiten	-51.800,27	-0,47
III. Teilfondsvermögen	11.070.538,16	100,00

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

MYRA Solidus Global Fund

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		9.409.296,62	84,99
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		6.012.943,53	54,31
Aktien				EUR		2.377.714,45	21,48
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	1.290	CHF	78,830	108.876,55	0,98
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	660	DKK	439,600	38.888,58	0,35
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190	STK	380	EUR	177,260	67.358,80	0,61
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	443	EUR	344,100	152.436,30	1,38
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	89	EUR	677,600	60.306,40	0,54
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	2.220	EUR	30,970	68.753,40	0,62
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	610	EUR	66,660	40.662,60	0,37
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	106	EUR	444,600	47.127,60	0,43
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	267	EUR	550,600	147.010,20	1,33
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	600	EUR	258,150	154.890,00	1,40
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	440	EUR	217,650	95.766,00	0,87
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	3.450	EUR	29,910	103.189,50	0,93
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	6.250	GBP	8,818	64.361,21	0,58
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK	3.250	GBP	25,535	96.915,51	0,88
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	1.900	GBP	44,250	98.184,05	0,89
Sumitomo Corp. Registered Shares o.N.	JP3404600003	STK	2.400	JPY	3.729,000	52.794,55	0,48
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	555	USD	176,230	83.332,75	0,75
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	475	USD	219,390	88.787,81	0,80
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	550	USD	205,170	96.143,39	0,87
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	391	USD	485,770	161.826,76	1,46
BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	US09290D1019	STK	50	USD	1.049,250	44.698,39	0,40
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	280	USD	561,940	134.057,43	1,21
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	163	USD	738,090	102.503,77	0,93
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	250	USD	497,410	105.949,14	0,96
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	730	USD	74,320	46.224,42	0,42
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	370	USD	132,040	41.624,61	0,38
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(Sp.GDRs144A/95)25/SW 100	US7960508882	STK	80	USD	1.101,000	75.044,73	0,68
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		2.772.528,77	25,04
0,7500 % Bayer AG EO-Anleihe v.20(20/27)	XS2199266003	%	100	EUR	97,369	97.369,00	0,88
2,6000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU22015	%	100	EUR	100,906	100.906,00	0,91
1,7500 % Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/26)	FR0013383213	%	100	EUR	99,511	99.511,00	0,90
1,1250 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2015(15/27)	XS1197833053	%	100	EUR	98,217	98.217,00	0,89
0,8750 % Covestro AG Medium Term Notes v.20(25/26)	XS2188805688	%	100	EUR	99,197	99.197,00	0,90
1,2080 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/28)	FR0013216926	%	100	EUR	95,754	95.754,00	0,86
0,3750 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.20(26/26)	XS2177122541	%	100	EUR	98,479	98.479,00	0,89

MYRA Solidus Global Fund

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
0,7500 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2018(28)	EU000A1Z99F0	%	100	EUR	95,655	95.655,00	0,86
1,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(31)	FR0012993103	%	100	EUR	93,512	93.512,00	0,84
0,7500 % Frankreich EO-OAT 2018(28)	FR0013341682	%	100	EUR	94,983	94.983,00	0,86
4,2500 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v.2024 (2032)	XS2832873355	%	100	EUR	104,582	104.582,00	0,94
0,6250 % Fresenius Medical Care AG MTN v.2019(2026/2026)	XS2084497705	%	100	EUR	97,714	97.714,00	0,88
1,2500 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2018(18/27)	XS1877595444	%	100	EUR	98,292	98.292,00	0,89
3,2500 % HORNBACH Baumarkt AG Anleihe v.2019(2026/2026)	DE000A255DH9	%	100	EUR	100,189	100.189,00	0,91
0,3090 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(21/26)	XS2251736646	%	100	EUR	99,284	99.284,00	0,90
1,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(30)	IT0005383309	%	100	EUR	94,739	94.739,00	0,86
1,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(32)	XS2475954900	%	100	EUR	92,077	92.077,00	0,83
4,6250 % METRO AG EO-MTN v.2024(2029/2029)	XS2778370051	%	100	EUR	102,991	102.991,00	0,93
3,7500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	XS2591029876	%	100	EUR	102,463	102.463,00	0,93
3,4500 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(30)	AT0000A38239	%	100	EUR	104,909	104.909,00	0,95
0,5000 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/27)	FR0013201639	%	100	EUR	97,478	97.478,00	0,88
1,2500 % SAP SE Inh.-Schuldv.v.2018(2027/2028)	DE000A2TSTF5	%	100	EUR	97,524	97.524,00	0,88
2,0000 % Schlumberger Finance B.V. EO-Notes 2020(20/32)	XS2166755509	%	100	EUR	92,319	92.319,00	0,83
3,5000 % Spanien EO-Bonos 2023(29)	ES0000012M51	%	100	EUR	104,274	104.274,00	0,94
1,1250 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(27)	XS1769090991	%	100	EUR	98,387	98.387,00	0,89
3,2500 % Vodafone International Fin.DAC EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	XS2560495462	%	100	EUR	102,385	102.385,00	0,92
1,6250 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.18(25)	XS1865186677	%	100	EUR	99,911	99.911,00	0,90
1,6250 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2018(28)	GB00BFX0ZL78	%	100	GBP	93,703	109.427,77	0,99
Zertifikate				EUR		810.135,00	7,32
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK	9.000	EUR	90,015	810.135,00	7,32
Sonstige Beteiligungswertpapiere				EUR		52.565,31	0,47
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	190	CHF	258,400	52.565,31	0,47
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		433.362,10	3,91
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		433.362,10	3,91
1,0000 % Deutsche Bahn AG Medium-Term Notes 2018(27/27)	XS1752475720	%	100	EUR	97,076	97.076,00	0,88
3,3500 % Apple Inc. DL-Notes 2017(17/27)	US037833CJ77	%	100	USD	99,044	84.386,13	0,76
3,7000 % Berkshire Hathaway Energy Co. DL-Notes 2020(20/30)	US084659AV35	%	100	USD	97,103	82.732,38	0,75
3,4500 % John Deere Capital Corp. DL-Medium-Term Nts 2019(29)	US24422EUU18	%	100	USD	97,677	83.221,44	0,75
4,0000 % United States of America DL-Notes 2023(28)	US91282CHK09	%	100	USD	100,875	85.946,15	0,78

MYRA Solidus Global Fund

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Investmentanteile				EUR		2.962.990,99	26,76
ACATIS IfK Value Renten Inhaber-Anteile X (TF)	DE000A2H5XH1	ANT	620	EUR	331,000	205.220,00	1,85
Dim.Fds-Global Small Companies Registered Shares EUR Acc.o.N.	IE00B67WB637	ANT	3.000	EUR	34,550	103.650,00	0,94
EM BOND OPP. 2028 Bearer Units I1 Cap.EUR 4D.o.N	FR0012767077	ANT	1.800	EUR	116,460	209.628,00	1,89
Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile I	DE000A3D9GL3	ANT	217	EUR	1.085,790	235.616,43	2,13
Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inhaber-Anteile IT o.N.	LU1481584016	ANT	2.500	EUR	125,980	314.950,00	2,84
iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4L60045	ANT	4.630	EUR	108,705	503.304,15	4,55
MYRA US Equity Fund Inhaber-Anteile R EUR o.N.	LU1326531784	ANT	3.850	EUR	226,540	872.179,00	7,88
nordIX Renten plus Inhaber-Anteile I	DE000A2QG231	ANT	3.200	EUR	97,830	313.056,00	2,83
Icosa Inv.U.-ICOSA CAT Bond Fd Inhaber-Anteile I USD Acc.o.N.	LI1288551529	ANT	210	USD	1.147,920	205.387,41	1,86
Summe Wertpapiervermögen				EUR		9.409.296,62	84,99
Derivate				EUR		5.708,38	0,05
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		1.653.380,65	14,93
Bankguthaben				EUR		1.653.380,65	14,93
EUR - Guthaben bei:							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			1.511.467,21	EUR		1.511.467,21	13,65
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			33.683,35	DKK		4.514,77	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			10.541,03	CHF		11.285,90	0,10
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			15.957,18	GBP		18.635,03	0,17
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			126.146,62	USD		107.477,74	0,97
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		53.952,78	0,49
Zinsansprüche			24.876,35	EUR		24.876,35	0,22
Dividendenansprüche			364,95	EUR		364,95	0,00
Einschüsse (Initial Margins)			22.717,02	EUR		22.717,02	0,21
Variation Margin			4.750,00	EUR		4.750,00	0,04
Sonstige Forderungen			1.244,46	EUR		1.244,46	0,01

MYRA Solidus Global Fund

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				EUR		-51.800,27	-0,47
Verwaltungsvergütung			-25.322,08	EUR		-25.322,08	-0,23
Verwahrstellenvergütung			-2.549,94	EUR		-2.549,94	-0,02
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-8.920,16	EUR		-8.920,16	-0,08
Taxe d'abonnement			-1.236,00	EUR		-1.236,00	-0,01
Variation Margin			-12.034,59	EUR		-12.034,59	-0,11
Sonstige Verbindlichkeiten			-1.737,50	EUR		-1.737,50	-0,02
Teilfondsvermögen				EUR		11.070.538,16	100,00
MYRA Solidus Global Fund R							
Anteilwert				EUR		128,84	
Ausgabepreis				EUR		128,84	
Rücknahmepreis				EUR		128,84	
Anzahl Anteile				STK		74.655,000	
MYRA Solidus Global Fund C							
Anteilwert				EUR		100,19	
Ausgabepreis				EUR		100,19	
Rücknahmepreis				EUR		100,19	
Anzahl Anteile				STK		14.490,000	

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

MYRA Solidus Global Fund

Derivate zum 30.06.2025

Finanzterminkontrakte zum 30.06.2025

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg	Tagespreis in Whg	Unrealisiertes Ergebnis in EUR
FUTURE EURO E-MINI 15.09.25 CME	15.09.2025	8,00	USD	1,1554	1,1799	10.458,38
FUTURE EURO-BUND 08.09.25 EUREX	08.09.2025	5,00	EUR	131,1053	130,1500	-4.750,00
Summe Finanzterminkontrakte						5.708,38
Summe Derivate						5.708,38

MYRA Solidus Global Fund

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2023	Stück 81.040,000	EUR 9.467.881,18	EUR 116,83
2024	Stück 78.400,000	EUR 10.079.406,35	EUR 128,56
30.06.2025	Stück 74.655,000	EUR 9.618.728,61	EUR 128,84

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	78.400,000
Ausgegebene Anteile	120,000
Zurückgenommene Anteile	-3.865,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	74.655,000

MYRA Solidus Global Fund

MYRA Solidus Global Fund C Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2024 *)	Stück	5.390,000	EUR	538.974,07	EUR	100,00
30.06.2025	Stück	14.490,000	EUR	1.451.809,55	EUR	100,19

*) Auflegedatum 19.12.2024

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	5.390,000
Ausgegebene Anteile	9.100,000
Zurückgenommene Anteile	0,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	14.490,000

MYRA

Anlagen

Anlage 1: Allgemeine Angaben

Risikokennzahlen

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 1. Januar 2025 bis zum 30. Juni 2025 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Referenzportfolio	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
MYRA US Equity Fund	Relativer VaR	100% S&P 500 TR (USD)	200%	40,74%	59,30%	51,09%

Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 0,02% 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 (170,00%).

Für den Betrachtungszeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 30. Juni 2025 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Referenzportfolio	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
MYRA Solidus Global Fund	Relativer VaR	50% Citigroup Euro BIG (All maturities) (EUR); 50% MSCI World (EUR)	170,00%	32,08%	42,16%	38,70%

Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 0,10% 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

Anlagen

Anlage 1: Allgemeine Angaben

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 30. September 2024) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	18,49 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	16,41 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	2,08 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	163 Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker	3,68 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	3,07 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	0,61 Mio. EUR

Das Vergütungssystem der Verwaltungsgesellschaft ist auf der Homepage der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unter <https://www.universal-investment.com/de/Unternehmen/Compliance/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.

MYRA

Anlagen

Anlage 2: 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

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

Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess

MYRA US Equity Fund und MYRA Solidus Global Fund

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

Dieser (Teil-)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.