

**MYRA**

**Geprüfter Jahresbericht  
zum 31. Dezember 2024**

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
Bericht des Anlageberaters	5 - 7
Erläuterungen zur Vermögensaufstellung	8 - 14
Konsolidierte Vermögensaufstellung	15
Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	16
Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens	17
<b>MYRA US Equity Fund</b>	
Vermögensübersicht	18
Vermögensaufstellung	19 - 21
Derivate	22
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	23
Entwicklung des Teilfondsvermögens	24
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	25 - 26
<b>MYRA Solidus Global Fund</b>	
Vermögensübersicht	27
Vermögensaufstellung	28 - 31
Derivate	32
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	33
Entwicklung des Teilfondsvermögens	34
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre - seit Auflegung	35 - 36
<b>Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé</b>	
Anlagen (ungeprüft)	37 - 39
Anlage 1: Allgemeine Angaben (ungeprüft)	40 - 41
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 (ungeprüft)	42
Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess (ungeprüft)	42

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.

## 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*

Frank Eggloff (bis 9. Juni 2024)

Johannes Elsner (ab 12. Juni 2024 bis 13. Dezember 2024)

André Jäger (ab 18. Dezember 2024)

*Mitglieder des Aufsichtsrats*

Markus Neubauer

Heiko Laubheimer (bis 5. Juni 2024)

Katja Müller (ab 11. Juni 2024)

André Jäger (ab 15. Oktober 2024 bis 17. Dezember 2024)

### Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

*Vorsitzender des Vorstands*

Etienne Rougier (bis 31. Januar 2024)

*Mitglieder des Vorstands*

Matthias Müller

Martin Groos

Bernhard Heinz (bis 28. Februar 2025)

Gerrit van Vliet (ab 15. Oktober 2024)

### Verwahr- und Zahlstelle

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

### Register- und Transferstelle

bis 31. März 2024

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

ab 1. April 2024

Hauck & Aufhäuser Administration 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  
Effnerstraße 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 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 2024 bis zum 31. Dezember 2024.

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.

Seit dem 1. April 2024 ist die Register- und Transferstelle Hauck & Aufhäuser Administration Services S.A.

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.

Frank Eggloff schied zum 9. Juni 2024 aus dem Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft aus. Neuer Vorsitzender des Aufsichtsrats der Verwaltungsgesellschaft vom 12. Juni 2024 bis zum 13. Dezember 2024 war Johannes Elsner.

Heiko Laubheimer schied zum 5. Juni 2024 aus dem Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft aus. Seit dem 11. Juni 2024 ist Katja Müller neues Mitglied des Aufsichtsrats der Verwaltungsgesellschaft.

Vom 15. Oktober 2024 bis zum 17. Dezember 2024 war Andre Jäger Mitglied im Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft, seit dem 18. Dezember 2024 ist er der neue Vorsitzende des Aufsichtsrats der Verwaltungsgesellschaft.

Vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. Januar 2024 war Etienne Rougier Vorsitzender des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft.

Seit dem 15. Oktober 2024 ist Gerrit van Vliet neues Mitglied des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft.

Bis zum 28. Februar 2025 war Bernard Heinz Mitglied des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft.

Zum 31. Dezember 2024 stellen sich das Fondsvermögen sowie die Kursentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Anteilklasse	ISIN	Teilfondsvermögen in Währung	Kursentwicklung in %
MYRA US Equity Fund AK R EUR	LU1326531784	933.377,68 EUR	20,23
MYRA US Equity Fund AK R USD	LU1432736525	13.729.889,05 USD	13,20
MYRA Solidus Global Fund R	LU1016072081	10.079.406,35 EUR	10,04
MYRA Solidus Global Fund C (aktiv seit 19. Dezember 2024)	LU2947291949	538.974,07 EUR	0,00

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

**Bericht des Anlageberaters zum 31. Dezember 2024**

**MYRA Solidus Global Fund**

**Rückblick**

Anlagepolitik im Berichtszeitraum

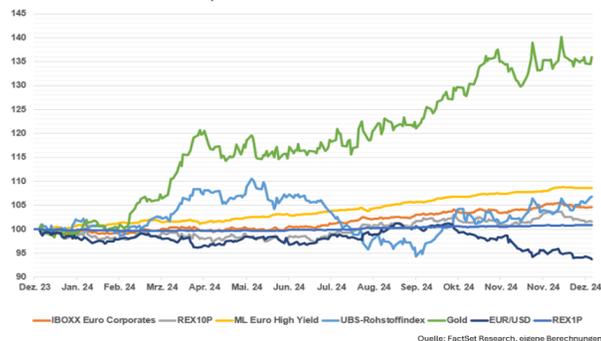
Kapitalmarktbericht

Das Jahr 2024 ging als exzellentes Aktienjahr in die Geschichtsbücher ein und übertraf die Erwartungen vieler Investoren deutlich. Die starke Performance risikoreicher Anlagen basierte auf mehreren Faktoren. Der Wichtigste war der weltweit gesunkene Inflationsdruck, verbunden mit einer Entspannung in der Zinspolitik der wichtigsten Notenbanken. Zudem trug ein über den Erwartungen liegendes Wirtschaftswachstum, insbesondere in den USA, zur positiven Entwicklung der Aktienmärkte bei. Die anhaltend niedrige Arbeitslosenquote führte zu einer hohen Konsumfreude der Haushalte. Der klare Wahlsieg von Donald Trump führte im November zwar zunächst zu einer beeindruckenden Aktienrallye, anschließend war aber die Sorge stetig gewachsen, dass sein auf Deregulierung, Steuerersenkungen und Handelszöllen basierendes Wirtschaftsprogramm inflationstreibend und schuldensteigernd würde.

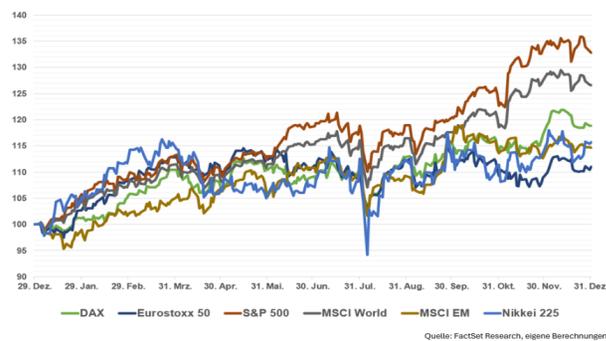
In der Dezember-Sitzung der US-Notenbank Federal Reserve wurde angedeutet, dass die für 2025 erwarteten weiteren Zinssenkungen wohl deshalb ausbleiben könnten. Die Zinsmärkte haben bereits mit steigenden Renditen reagiert, was zuletzt auch Schwäche an den Aktienmärkten verursachte. Während die USA makroökonomisch auf Kurs ist, kämpft Europa weiterhin mit seinen eigenen strukturellen Problemen. Das langjährige „Geschäftsmodell“ Deutschlands auf Basis von (1) billiger Energie aus Russland, (2) Finanzierung der militärischen Verteidigung Europas durch die USA, (3) günstige Zulieferer und Arbeitskräfte aus Osteuropa und (4) einen willigen Absatzmarkt in China sind nun endgültig vorbei. Die schwache Entwicklung der europäischen Aktienmärkte ist ein Spiegelbild der wirtschaftlichen und politischen Herausforderungen Europas der letzten Jahre und ist auf den Mangel an innovativen Wachstumsperspektiven zurückzuführen. Der russische Angriffskrieg gegen die Ukraine hat schlussendlich die Entwicklung beschleunigt und die Schwächen schonungslos offengelegt. Entsprechend dürfte EZB-Präsidentin Lagarde zukünftig für Europa einen tieferen Zinspfad einschlagen als im Vergleich zu ihrem US-Kollegen Powell.

In den vergangenen Jahren stand vor allem die Geldpolitik im Fokus der Investoren und Märkte, doch nun rückt die Fiskalpolitik immer stärker in den Vordergrund. Mit der Rückkehr von US-Präsident Trump und seiner expansiven Fiskalpolitik ist zu erwarten, dass sich die öffentliche Verschuldung weiter deutlich verschärfen wird und die Diskussionen über die langfristige wirtschaftliche Nachhaltigkeit der Schuldenhöhe und Bonität auslösen wird. Um Wettbewerbsfähigkeit zu erlangen ist auch Europa gezwungen, in Infrastruktur, Innovation und Sicherheit massiv zu investieren – dies wird aufgrund der Wachstumsschwäche wohl nur über Schuldenaufnahmen zu finanzieren sein.

Wertentwicklung ausgewählter Anlageklassen per 31. Dezember 2024 in EUR



Wertentwicklung ausgewählter internationaler Aktienmärkte per 31. Dezember 2024 in EUR



Für den Anleihebereich war es im Gegensatz zum Aktienbereich ein Jahr der Herausforderungen, auch wenn durch die Notenbanken die Zinswende eingeläutet wurde. Insbesondere langfristige Staatsanleihen blieben unter Druck, da zum einen die Inflation noch weiterhin Sorge bereitet und zum anderen auch das Weltwirtschaftswachstum im Jahresverlauf überraschend stark war. Nach den starken Kursgewinnen im ersten Quartal 2024 hat der Goldpreis im zweiten Halbjahr nochmals einen Schub bekommen und hat neue Allzeithochs erklommen. Vor allem die Käufe der großen Schwellenländernnotenbanken waren die Treiber dieser Entwicklung. Mit einer Performance von über +35% (in EUR) war Gold als Sachwert erneut ein positiver Treiber im Rahmen unserer Fondsstrategie.

## Bericht des Anlageberaters zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Die Aktienmärkte zeigten 2024 eine bemerkenswerte Entwicklung. Die US-Börsen führten die globale Performance an, getragen von den „Magnificent 7“-Technologieaktien, die vom KI-Boom und starken Unternehmensgewinnen profitierten. Europa konnte zwar von der positiven Stimmung profitieren, blieb jedoch aufgrund der strukturellen Schwächen im Industriesektor und der politischen Unsicherheiten rund um die Europawahlen hinter den USA zurück. Schwellenländeraktien, insbesondere aus China, erholten sich nach einem schwachen Start in das Jahr deutlich, was durch staatliche Stimulus- und Konjunkturmaßnahmen begünstigt wurde. Insgesamt verlief das Jahr für unseren Aktienbereich sehr erfolgreich, jedoch mit spürbar steigender Volatilität im letzten Quartal, welche durch steigende Renditen an den Zinsmärkten und die Unsicherheiten über die zukünftige Fiskalpolitik der USA verursacht wurde.

### 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.

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 Anteilseigner 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 eines sehr erfreulichen Kapitalmarktumfeldes konnte der defensiv orientierte MYRA Solidus Global Fund das Jahr 2024 mit einer Wertentwicklung von 10,04% für die Anteilklasse R abschließen. Haupttreiber der positiven Performanceentwicklung waren vor allem die globalen Aktieninvestments, welche durch die positive Wertentwicklung von Gold ergänzt wurden.

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

Wenig überraschend waren vor allem unsere Aktienpositionen die werttreibenden Investments im vergangenen Jahr. Die regionale Übergewichtung der USA inkl. der Technologieaktien hat sich im Jahresverlauf sehr positiv ausgewirkt. Ferner hat auch der Schwerpunkt qualitativ hochwertiger Aktien mit weltweiter Ausrichtung positiv beigetragen. Aus dem Anleihesegment konnten vor allem taktische Investments in Schwellenländer-Anleihen und Nachranganleihen von Banken eine starke Performance vorweisen, wohingegen sich Anleihen mit längeren Laufzeiten im Jahresverlauf nicht ausgezahlt haben. Gold hat erneut einen sehr positiven Beitrag gebracht, als Sachwert bietet dieses strategische Investment nicht nur eine wertvolle Risikodiversifikation, sondern auch einen attraktiven Schutz gegen die nominale Entwertung durch Inflation.

Auf der Aktienseite liegt der Schwerpunkt weiterhin auf Unternehmen mit Preissetzungsmacht, Dividendensicherheit und geringerer Verschuldung. US-Aktien waren weiterhin ein wichtiger Bestandteil des Portfolios, welche im vergangenen Jahr aufgrund der Technologieelastigkeit einen überdurchschnittlichen Wertbeitrag geliefert haben.

Die Positionen in den gut gelaufenen Technologieaktien wurden beibehalten, jedoch wurden teilweise Gewinne realisiert, um eine Umschichtung in europäische Qualitätsdividendenaktien vorzunehmen, welche für uns bewertungstechnisch ein attraktives Chance-Risiko-Profil aufweisen.

Ein wichtiger Bestandteil unserer Strategie ist weiterhin taktische Tail-Absicherungen der Aktienquote über Put-Optionen, welcher wir gemäß unserer bewährten Fondsstrategie selektiv einsetzen. Dadurch wird beabsichtigt, das Portfoliorisiko in schwierigeren Marktphasen tendenziell zu senken.

### Ausblick

Das vergangene Jahr zeichnete sich an den Aktienmärkten durch eine ungewöhnlich gleichmäßige Aufwärtsentwicklung aus, die historisch eher untypisch ist. Für 2025 erwarten wir jedoch eine Zunahme der Marktvolatilität, da die Fiskalpolitik mit Trumps expansiven Plänen zunehmend in den Vordergrund rückt – ganz abgesehen von seinen erratischen und teils skurrilen Äußerungen, wie beispielsweise jüngst zu Grönland, die Märkte irrational beeinflussen könnten. Steuererleichterungen, Deregulierung und Infrastrukturprogramme dürften kurzfristig das US-Wachstum stützen, jedoch auch inflationäre Tendenzen und eine höhere Staatsverschuldung nach sich ziehen. Die Zinsmärkte haben bereits reagiert, und wir gehen davon aus, dass die Federal Reserve ihre eher restriktive Zinspolitik vorerst beibehalten wird.

Unsere Strategie bleibt daher zum Jahresstart im Aktienbereich neutral ausgerichtet, mit einem Schwerpunkt auf globalen Qualitätsaktien und kurz- bis mittelfristigen Unternehmensanleihen. Gold bleibt ein essenzieller Stabilitätsanker in unserer globalen Multi-Asset-Allokation. Mit einer überdurchschnittlich hohen Cash-Quote halten wir uns die Möglichkeiten offen, bei etwaigen Kurskorrekturen im Jahresverlauf Investments zu tätigen.

## Bericht des Anlageberaters zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

### MYRA US Equity Fund

#### Rückblick

##### Anlagepolitik im Berichtszeitraum

##### Kapitalmarktbericht

Der US-Aktienmarkt verzeichnete im Jahr 2024 ein bemerkenswertes Wachstum. Im ersten Halbjahr wurden die Gewinne hauptsächlich durch die "Magnificent Seven" – Apple, Microsoft, Nvidia, Tesla, Alphabet, Amazon und Meta – angetrieben. Diese Technologieunternehmen profitierten von Fortschritten in Bereichen wie künstlicher Intelligenz und Cloud-Computing. Im zweiten Halbjahr schwächte sich das Wachstum im Technologiesektor ab, und andere Sektoren wie Versorgungsunternehmen und Immobilien übernahmen die Führungsrolle. Trotz eines globalen Börsenrückgangs im August 2024 – ausgehend von der japanischen Zentralbankpolitik – erholte sich der Markt schnell und schloss das Jahr mit starken Gewinnen ab. Insgesamt spiegeln die Entwicklungen des Jahres 2024 das Vertrauen der Anleger in die langfristige Stabilität und das Wachstumspotenzial der US-Wirtschaft wider.

Das Jahr 2024 erwies sich jedoch erneut als schwierig für Value- und Dividendeninvestoren in den USA. Insbesondere in einem Umfeld, das von der Dominanz wachstumsstarker Technologieunternehmen geprägt war, blieben traditionelle Sektoren wie Energie, Industrie und Finanzwesen deutlich hinter den Erwartungen zurück. Die geringe Marktbreite und die selektive Anlegernachfrage nach Dividendenwerten stellten zusätzliche Herausforderungen dar, sodass viele valueorientierte Strategien Schwierigkeiten hatten, mit den breiteren Marktgewinnen Schritt zu halten. Zuversichtlich stimmt, dass im letzten Quartal des Jahres im Nachgang des klaren Wahlsieges von Trump eine Rotation in der Aufwärtsbewegung zu beobachten war, welche im Jahresverlauf zurückgebliebene Sektoren befeuert hat.

Mit einer Wertentwicklung von +20,2% (in EUR) konnte unsere ausschüttungs- und valueorientierte Strategie zumindest absolut betrachtet attraktive Zugewinne erwirtschaften, im Vergleich zum S&P 500 Value Index konnte im vergangenen Jahr eine Outperformance generiert werden.

#### 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 hat in einem für Value- und Dividendenstrategien herausfordernden Marktumfeld erneut seine Stärken unter Beweis gestellt. Während das vergangene Jahr von einer durch wenige, großkapitalisierte IT-Werte getriebenen Aufwärtsbewegung geprägt war, konnten breit diversifizierte Strategien wie unsere dennoch überzeugen. Mit einer Wertentwicklung von +20,23% für die Anteilkategorie AK R (EUR) erzielte der Fonds eine bemerkenswerte Outperformance gegenüber der Value-Benchmark S&P 500 Value Index, die sich auf 1,7% nach Kosten beläuft.

Diese Leistung ist umso beachtlicher, da die Strategie nicht nur in einem von hohen Zinsen und erhöhter Konkurrenz durch Geldmarkt- und Anleiheinvestments geprägten Umfeld erfolgreich war, sondern auch den Herausforderungen aufgrund der geringen Marktbreite und der gleichgewichteten Portfolioumsetzung begegnen musste. Der Fokus auf hochqualitative Unternehmen mit starkem Free-Cash-Flow, soliden Dividendenrenditen und aktienrückkaufstarken Geschäftsmodellen zählt sich somit klar aus und positioniert den Fonds weiterhin als attraktiven Baustein innerhalb eines langfristig orientierten Core-Portfolios.

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

Im Berichtszeitraum wurde die Anlagestrategie konsequent weiterverfolgt. Die angewandte Cash-Flow-orientierte Selektionsstrategie mit Fokus auf Unternehmen mit hohen Ausschüttungsrenditen wurde weiter umgesetzt.

#### Ausblick

Die starke Performance der großkapitalisierten US-Technologietitel hat zu einer Bewertungsausweitung geführt, welche den Investment-Case für Value- und Dividendenstrategien für das Jahr 2025 weiter festigen. Vergleicht man den langjährigen Trend der relativen Wertentwicklung zwischen US-Value und Growth, kann deutlich festgestellt werden, dass durch die letztjährige Underperformance der Value-Discount erneut auf Rekordhöhe angestiegen und nun auf einem sehr attraktiven Niveau ist. Nach Jahren der Underperformance unterbewerteter US-Aktien, könnte eine Verbreiterung des Aufschwungs die Investoren dazu veranlassen, bei der Selektion eher auf unterbewertete, dividendenstarke Value-Titel zu setzen.

Im Rahmen der umgesetzten Fondsstrategie wird durch die Fokussierung auf starke, Cash-Flow generierende Unternehmen mit entsprechender Marktpositionierung auch dem Bewertungsaspekt Rechnung getragen. Die starke Growth-Outperformance im letzten Jahr gibt Anlass zur Hoffnung, dass US-Value-Strategien, die vor allem auf konservative Unternehmen wie im Konsumgüter bzw. Gesundheitsbereich wieder die Oberhand gewinnen könnten. Technologieaktien handeln mit Rekordbewertungsaufschlägen und sind extrem teuer – derzeit also kein schlechter Ausgangspunkt für eine mögliche Value-Outperformance in 2025. Zumal Trumps mögliche Deregulierungsmaßnahmen vor allem Banken und Finanzdienstleistern zugutekommen könnte. Unsere Value-Strategie ist zum Berichtszeitpunkt vor allem über unsere Buyback-Selektion strukturell stark im Finanzbereich Übergewichtet, sodass wir bei einem Comeback des Banken- und Finanzsektors stark profitieren sollten.

Durch die breitere Betrachtung der Aktionärsrendite eignet sich der MYRA US Equity Fund als reiner Aktienfonds ideal zur Ergänzung eines passiven Engagements in Core US Large Cap Aktien bzw. als eine Alternative für klassische US-Dividendenfonds, die nur die Dividendenkomponente berücksichtigen.

## Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

### 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 Jahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses 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 31. Dezember 2024 (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 31. Dezember 2024 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs
EUR - CHF	0,9409
EUR - DKK	7,4582
EUR - GBP	0,8295
EUR - USD	1,0379

### 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 (aktiv seit 19. Dezember 2024)	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 31. Dezember 2024 (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<sub>FONDS</sub>:** Performance des Fonds in der Periode t bzw. t+1
- **PERF<sub>BENCH</sub>:** Performance der Benchmark in der Periode t bzw. t+1
- **NAV<sub>DURCH</sub>:** 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 31. Dezember 2024 (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.

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

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

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<sub>FONDS(HWM)</sub>:** Performance des Fonds in der Periode t zur aktuellen High Water Mark (HWM t)
- **PERF<sub>HURDLE</sub>:** Performance der Hurdle Rate in der Periode t
- **NAV<sub>DURCH</sub>:** durchschnittlicher Nettoinventarwert der Anteilklasse in der Periode t
- **AW<sub>t-1,t-2,t-3,t-4,t-5</sub>:** Anteilwert zum Ende der Periode t-1, t-2, t-3, t-4, t-5

## MYRA

### Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (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 EUR
MYRA US Equity Fund AK R USD	0,00	0,00 USD
MYRA Solidus Global Fund R	0,63	63.158,47 EUR
MYRA Solidus Global Fund C (aktiv seit 19. Dezember 2024)	0,00	0,00 EUR

#### 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 31. Dezember 2024 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	42.048,29
MYRA Solidus Global Fund	5.712,47

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 31. Dezember 2024 (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.

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

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024:

Teilfonds	PTR in %
MYRA US Equity Fund	230,38
MYRA Solidus Global Fund	51,08

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 \*)

Ongoing Charges - die Ongoing Charges umfassen die Arten von Kosten, die der OGAW zu tragen hat, unabhängig davon, ob es sich um Ausgaben handelt, die für seinen Betrieb notwendig sind, oder um die Vergütung von Parteien, die mit ihm verbunden sind oder für ihn Dienstleistungen erbringen.

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2024:

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	2,18	2,18	2,17	2,17
MYRA US Equity Fund AK R USD	1,95	1,95	1,95	1,95
MYRA Solidus Global Fund R	2,40	1,78	2,08	1,45
MYRA Solidus Global Fund C (aktiv seit 19. Dezember 2024)	1,80	1,80	1,48	1,48

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

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

#### 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.

## **Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)**

### **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.

### **Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**

Bernhard Heinz schied zum 28. Februar 2025 aus dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft aus.

## MYRA

Die konsolidierte Vermögensaufstellung, die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und die konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens ist jeweils die Summe über die Aufstellungen jedes Teilfonds.

Teilfondsübergreifende Anlagen (wobei ein Teilfonds in einen anderen Teilfonds investiert hat) und die dazugehörigen Teilfondskonten/ -bilanzen wurden zu Präsentationszwecken nicht aus dem konsolidierten Ergebnis entfernt.

Zum 31.12.2024 repräsentieren die Teilfondsübergreifenden Anlagen 3,78% des konsolidierten Fondsvermögens.

### Konsolidierte Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

	Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
<b>Aktiva</b>		
Wertpapiervermögen	23.322.791,58	94,12
Derivate	-16.643,18	-0,07
Bankguthaben	1.586.635,10	6,40
Zinsansprüche	34.495,25	0,14
Dividendenansprüche	11.542,82	0,05
Einschüsse (Initial Margins)	16.962,95	0,07
Variation Margin	17.889,69	0,07
Sonstige Forderungen	2.280,80	0,01
Ansprüche auf Ausschüttung	753,69	0,00
<b>Gesamtaktiva</b>	<b>24.976.708,70</b>	<b>100,79</b>
<b>Passiva</b>		
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	-81.233,95	-0,33
Verbindlichkeiten aus Performance Fee	-63.158,47	-0,25
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung	-5.795,28	-0,02
Verbindlichkeiten aus Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-35.450,00	-0,14
Verbindlichkeiten aus Taxe d'abonnement	-2.906,26	-0,01
Verbindlichkeiten aus Variation Margin	-1.878,79	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-6.000,00	-0,02
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>-196.422,75</b>	<b>-0,79</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>24.780.285,95</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 01.01.2024 bis zum 31.12.2024

			Insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
- Dividenden (netto)	EUR		238.726,16
- Zinsen aus Wertpapieren	EUR		52.009,08
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)	EUR		12.503,11
- Erträge aus Investmentanteilen	EUR		36.026,25
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>339.264,60</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme	EUR		-135,67
- Verwaltungsvergütung	EUR		-308.029,65
- Verwahrstellenvergütung	EUR		-24.943,05
- Depotgebühren	EUR		-8.436,30
- Performance Fee	EUR		-63.158,47
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-36.326,38
- Taxe d'abonnement	EUR		-11.314,44
- Register- und Transferstellengebühr	EUR		-6.966,71
- Aufwandsausgleich	EUR		8.753,72
- Sonstige Aufwendungen	EUR		-22.710,78
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-473.267,73</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>EUR</b>		<b>-134.003,12</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne aus			EUR 3.451.798,01
- Wertpapiergeschäften	EUR	3.412.856,44	
- Finanzterminkontrakten	EUR	29.404,40	
- Devisen	EUR	9.537,16	
2. Realisierte Verluste aus			EUR -882.601,01
- Wertpapiergeschäften	EUR	-722.432,42	
- Optionsgeschäften	EUR	-111.391,61	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-48.532,88	
- Devisen	EUR	-244,10	
<b>Realisiertes Ergebnis</b>	<b>EUR</b>		<b>2.569.197,00</b>
<b>V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste</b>			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.853.218,90	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-930.926,37	
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>	<b>EUR</b>		<b>922.292,53</b>
<b>VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>	<b>EUR</b>		<b>3.357.486,40</b>

\*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 109,50 EUR enthalten.

## MYRA

### Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens

			<b>2024</b>
<b>I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR 21.389.547,52</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR 0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR 21.220,93
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	909.156,24	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-887.935,31	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 12.031,10
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR 3.357.486,40
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR 24.780.285,95</b>

## MYRA US Equity Fund

### Vermögensübersicht zum 31.12.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>14.246.306,59</b>	<b>100,60</b>
1. Aktien	13.347.993,26	94,25
2. Investmentanteile	780.646,94	5,51
3. Derivate	1.878,79	0,01
4. Bankguthaben	101.447,39	0,72
5. Sonstige Vermögensgegenstände	14.340,21	0,10
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-84.401,06</b>	<b>-0,60</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>14.161.905,53</b>	<b>100,00</b>

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

## MYRA US Equity Fund

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Bestandspositionen</b>				<b>EUR</b>		<b>14.128.640,20</b>	<b>99,77</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>13.347.993,26</b>	<b>94,25</b>
<b>Aktien</b>				<b>EUR</b>		<b>13.347.993,26</b>	<b>94,25</b>
Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	US02209S1033	STK	5.257	USD	52,080	263.787,03	1,86
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK	996	USD	297,330	285.326,79	2,01
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062	STK	567	USD	530,540	289.831,56	2,05
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020	STK	4.617	USD	50,070	222.731,66	1,57
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	956	USD	292,970	269.851,93	1,91
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	US14149Y1082	STK	2.427	USD	117,920	275.741,25	1,95
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	682	USD	363,010	238.532,44	1,68
Cencora Inc. Registered Shares DL -,01	US03073E1055	STK	1.193	USD	224,710	258.289,84	1,82
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	US15135B1017	STK	3.619	USD	60,360	210.466,17	1,49
CF Industries Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US1252691001	STK	3.070	USD	84,030	248.551,98	1,76
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084	STK	813	USD	343,180	268.817,17	1,90
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745	STK	918	USD	275,410	243.594,16	1,72
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003	STK	805	USD	275,140	213.399,85	1,51
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	5.117	USD	59,190	291.815,43	2,06
Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US1746101054	STK	6.704	USD	43,560	281.362,60	1,99
Clorox Co., The Registered Shares DL 1	US1890541097	STK	1.618	USD	161,420	251.640,39	1,78
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039	STK	2.616	USD	90,790	228.833,84	1,62
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	6.476	USD	37,390	233.295,73	1,65
Corpay Inc. Registered Shares o.N.	US2199481068	STK	850	USD	337,570	276.456,79	1,95
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006	STK	4.250	USD	43,940	179.925,81	1,27
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025	STK	2.365	USD	114,820	261.633,39	1,85
Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US25278X1090	STK	1.449	USD	160,980	224.742,29	1,59
Everest Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG3223R1088	STK	675	USD	359,680	233.918,49	1,65
Expedia Group Inc. Registered Shares DL-,0001	US30212P3038	STK	1.827	USD	186,490	328.275,59	2,32
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044	STK	3.770	USD	71,920	261.237,50	1,84
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK	546	USD	573,550	301.723,00	2,13
Halliburton Co. Registered Shares DL -,01	US4062161017	STK	8.942	USD	26,960	232.273,17	1,64
Hartford Finl SvcsGrp Inc.,The Registered Shares DL -,01	US4165151048	STK	2.272	USD	109,270	239.195,91	1,69
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	654	USD	389,430	245.387,05	1,73
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093	STK	1.024	USD	254,830	251.417,21	1,78
Jabil Inc. Registered Shares DL -,001	US4663131039	STK	2.246	USD	143,760	311.094,48	2,20
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035	STK	1.881	USD	130,620	236.724,37	1,67
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	US56585A1025	STK	1.608	USD	135,600	210.082,67	1,48
Match Group Inc	US57667L1070	STK	7.145	USD	32,800	225.798,25	1,59
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031	STK	536	USD	570,750	294.750,94	2,08
MGM Resorts International Registered Shares DL -,01	US5529531015	STK	6.930	USD	34,350	229.353,02	1,62
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US5950171042	STK	3.455	USD	57,120	190.143,17	1,34

## MYRA US Equity Fund

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US64110D1046	STK	2.206	USD	116,490	247.593,16	1,75
NRG Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US6293775085	STK	2.891	USD	92,150	256.677,57	1,81
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	US68902V1070	STK	2.579	USD	92,570	230.020,26	1,62
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079	STK	1.901	USD	139,960	256.348,36	1,81
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	3.454	USD	85,430	284.300,24	2,01
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090	STK	2.221	USD	120,010	256.809,14	1,81
Phillips 66 Registered Shares DL -,01	US7185461040	STK	2.012	USD	111,990	217.095,94	1,53
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	1.615	USD	154,580	240.530,59	1,70
Smith Corp., A.O. Registered Shares DL 1	US8318652091	STK	3.009	USD	68,020	197.198,36	1,39
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094	STK	2.747	USD	90,580	239.737,22	1,69
Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	US87165B1035	STK	5.460	USD	65,050	342.203,49	2,42
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	US87612E1064	STK	1.758	USD	135,050	228.748,34	1,62
Universal Health Services Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9139031002	STK	1.191	USD	178,370	204.681,25	1,45
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001	STK	1.948	USD	119,590	224.454,49	1,58
Vistra Corp. Registered Shares DL -,01	US92840M1027	STK	2.184	USD	140,090	294.784,24	2,08
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015	STK	4.670	USD	70,410	316.807,69	2,24
<b>Investmentanteile</b>				<b>EUR</b>		<b>780.646,94</b>	<b>5,51</b>
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087	ANT	475	USD	626,750	286.835,20	2,03
iShsII-US Property Yield U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZSF77	ANT	7.500	USD	29,360	212.159,17	1,50
SPDR S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B6YX5C33	ANT	495	USD	590,560	281.652,57	1,99
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>14.128.640,20</b>	<b>99,77</b>
<b>Derivate</b>				<b>EUR</b>		<b>1.878,79</b>	<b>0,01</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>		<b>101.447,39</b>	<b>0,72</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>101.447,39</b>	<b>0,72</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			49.150,49	EUR		49.150,49	0,35
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			54.278,95	USD		52.296,90	0,37

## MYRA US Equity Fund

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>14.340,21</b>	<b>0,10</b>
Dividendenansprüche			11.468,63	EUR		11.468,63	0,08
Sonstige Forderungen			2.117,89	EUR		2.117,89	0,01
Ansprüche auf Ausschüttung			753,69	EUR		753,69	0,01
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-84.401,06</b>	<b>-0,60</b>
Verwaltungsvergütung			-55.907,69	EUR		-55.907,69	-0,39
Verwahrstellenvergütung			-3.330,20	EUR		-3.330,20	-0,02
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-18.800,00	EUR		-18.800,00	-0,13
Taxe d'abonnement			-1.784,38	EUR		-1.784,38	-0,01
Variation Margin			-1.878,79	EUR		-1.878,79	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-2.700,00	EUR		-2.700,00	-0,02
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>14.161.905,53</b>	<b>100,00</b>
<b>MYRA US Equity Fund AK R EUR</b>							
Anteilwert				EUR		242,44	
Ausgabepreis				EUR		242,44	
Rücknahmepreis				EUR		242,44	
Anzahl Anteile				STK		3.850,000	
<b>MYRA US Equity Fund AK R USD</b>							
Anteilwert				USD		208,81	
Ausgabepreis				USD		208,81	
Rücknahmepreis				USD		208,81	
Anzahl Anteile				STK		65.752,000	

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

## MYRA US Equity Fund

### Derivate zum 31.12.2024

#### Finanzterminkontrakte zum 31.12.2024

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 21.03.25 CME	21.03.2025	-3,00	USD	5.971,5347	5.958,7500	853.686,29	1.878,79
<b>Summe Finanzterminkontrakte</b>							<b>1.878,79</b>
<b>Summe Derivate</b>							<b>1.878,79</b>

## MYRA US Equity Fund

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis zum 31.12.2024

			Insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
- Dividenden (netto)		EUR	214.668,23
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	4.365,68
- Erträge aus Investmentanteilen		EUR	4.304,47
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>223.338,37</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-28,93
- Verwaltungsvergütung		EUR	-210.681,55
- Verwahrstellenvergütung		EUR	-14.197,89
- Depotgebühren		EUR	-3.718,23
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-19.592,39
- Taxe d'abonnement		EUR	-7.063,66
- Register- und Transferstellengebühr		EUR	-3.710,04
- Aufwandsausgleich		EUR	-711,44
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-12.562,94
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-272.267,07</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-48.928,69</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	2.838.431,54
- Wertpapiergeschäften		EUR	2.831.179,48
- Devisen		EUR	7.252,06
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-660.140,93
- Wertpapiergeschäften		EUR	-660.144,27
- Devisen		EUR	3,34
<b>Realisiertes Ergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>2.178.290,61</b>
<b>V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste</b>			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	1.291.598,89
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-1.010.746,37
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>		<b>EUR</b>	<b>280.852,52</b>
<b>VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>		<b>EUR</b>	<b>2.410.214,43</b>

\*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 35,94 EUR enthalten.

## MYRA US Equity Fund

<b>Entwicklung des Teilfondsvermögens</b>				<b>2024</b>	
<b>I. Wert des Teilfondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes</b>				<b>EUR</b>	<b>11.921.666,34</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-165.896,96	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	169.635,80			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-335.532,76			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-4.078,28	
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	2.410.214,43	
<b>II. Wert des Teilfondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>				<b>EUR</b>	<b>14.161.905,53</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		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022	Stück	3.850,000	EUR	720.502,18	EUR	187,14
2023	Stück	3.850,000	EUR	776.329,50	EUR	201,64
2024	Stück	3.850,000	EUR	933.377,68	EUR	242,44

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.850,000
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	0,000
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>3.850,000</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	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022	Stück 70.580,000	USD 11.636.339,60	USD 164,87
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

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	66.737,000
Ausgegebene Anteile	840,000
Zurückgenommene Anteile	-1.825,000
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>65.752,000</b>

## MYRA Solidus Global Fund

### Vermögensübersicht zum 31.12.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>10.730.402,11</b>	<b>101,05</b>
1. Aktien	2.250.374,05	21,19
2. Anleihen	3.119.337,84	29,38
3. Zertifikate	982.703,25	9,25
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	51.594,22	0,49
5. Investmentanteile	2.790.142,02	26,28
6. Derivate	-18.521,97	-0,17
7. Bankguthaben	1.485.187,71	13,99
8. Sonstige Vermögensgegenstände	69.584,99	0,66
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-112.021,69</b>	<b>-1,05</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>10.618.380,42</b>	<b>100,00</b>

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

## MYRA Solidus Global Fund

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Bestandspositionen</b>				<b>EUR</b>		<b>9.194.151,38</b>	<b>86,59</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>5.678.315,27</b>	<b>53,48</b>
<b>Aktien</b>				<b>EUR</b>		<b>2.250.374,05</b>	<b>21,19</b>
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	510	CHF	74,880	40.587,52	0,38
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	380	DKK	624,200	31.803,38	0,30
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190	STK	380	EUR	154,380	58.664,40	0,55
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	523	EUR	295,900	154.755,70	1,46
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	52	EUR	671,900	34.938,80	0,33
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	2.220	EUR	28,890	64.135,80	0,60
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	610	EUR	84,700	51.667,00	0,49
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	69	EUR	629,300	43.421,70	0,41
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	323	EUR	487,100	157.333,30	1,48
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	840	EUR	236,300	198.492,00	1,87
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	3.450	EUR	29,320	101.154,00	0,95
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	6.250	GBP	7,817	58.898,43	0,55
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK	3.250	GBP	24,420	95.678,12	0,90
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	1.900	GBP	45,350	103.875,83	0,98
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	760	USD	191,240	140.035,07	1,32
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	605	USD	221,300	128.997,49	1,21
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	550	USD	252,200	133.644,86	1,26
Berkshire Hathaway Inc. Reg. Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	391	USD	452,160	170.338,72	1,60
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	280	USD	525,550	141.780,52	1,34
Meta Platforms Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	220	USD	591,240	125.323,06	1,18
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	250	USD	424,830	102.329,22	0,96
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	520	USD	85,430	42.801,43	0,40
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(Sp.GDRs144A/95)25/SW 100	US7960508882	STK	80	USD	904,500	69.717,70	0,66
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>2.650.857,00</b>	<b>24,96</b>
0,7500 % Bayer AG EO-Anleihe v.20(20/27)	XS2199266003	%	100	EUR	95,665	95.665,00	0,90
2,6000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z015	%	100	EUR	102,243	102.243,00	0,96
1,7500 % Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/26)	FR0013383213	%	100	EUR	98,763	98.763,00	0,93
1,1250 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2015(15/27)	XS1197833053	%	100	EUR	97,143	97.143,00	0,91
0,8750 % Covestro AG Medium Term Notes v.20(25/26)	XS2188805688	%	100	EUR	98,326	98.326,00	0,93
1,2080 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/28)	FR0013216926	%	100	EUR	94,954	94.954,00	0,89
0,3750 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.20(26/26)	XS2177122541	%	100	EUR	97,138	97.138,00	0,91
0,7500 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2018(28)	EU000A1299F0	%	100	EUR	94,313	94.313,00	0,89
1,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(31)	FR0012993103	%	100	EUR	92,356	92.356,00	0,87
0,7500 % Frankreich EO-OAT 2018(28)	FR0013341682	%	100	EUR	93,387	93.387,00	0,88

## MYRA Solidus Global Fund

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
4,2500 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v.2024 (2032)	XS2832873355	%	100	EUR	104,233	104.233,00	0,98
0,6250 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2019(2026/2026)	XS2084497705	%	100	EUR	96,063	96.063,00	0,90
1,2500 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2018(18/27)	XS1877595444	%	100	EUR	97,060	97.060,00	0,91
3,2500 % HORNBACH Baumarkt AG Anleihe v.2019(2026/2026)	DE000A255DH9	%	100	EUR	99,862	99.862,00	0,94
0,3090 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(21/26)	XS2251736646	%	100	EUR	98,076	98.076,00	0,92
1,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(32)	XS2475954900	%	100	EUR	92,183	92.183,00	0,87
4,6250 % METRO AG EO-MTN v.2024(2029/2029)	XS2778370051	%	100	EUR	105,286	105.286,00	0,99
3,7500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	XS2591029876	%	100	EUR	102,858	102.858,00	0,97
3,4500 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(30)	AT0000A38239	%	100	EUR	104,963	104.963,00	0,99
0,5000 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/27)	FR0013201639	%	100	EUR	96,017	96.017,00	0,90
1,2500 % SAP SE Inh.-Schuldv.v.2018(2027/2028)	DE000A2TSTF5	%	100	EUR	96,268	96.268,00	0,91
2,0000 % Schlumberger Finance B.V. EO-Notes 2020(20/32)	XS2166755509	%	100	EUR	91,968	91.968,00	0,87
3,5000 % Spanien EO-Bonos 2023(29)	ES0000012M51	%	100	EUR	104,089	104.089,00	0,98
1,1250 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(27)	XS1769090991	%	100	EUR	97,266	97.266,00	0,92
3,2500 % Vodafone International Fin.DAC EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	XS2560495462	%	100	EUR	101,891	101.891,00	0,96
1,6250 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.18(25)	XS1865186677	%	100	EUR	99,230	99.230,00	0,93
1,0000 % Würth Finance International BV EO-Medium-Term Nts 2018(25/25)	XS1823518730	%	100	EUR	99,256	99.256,00	0,93
<b>Zertifikate</b>				<b>EUR</b>		<b>725.490,00</b>	<b>6,83</b>
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK	9.000	EUR	80,610	725.490,00	6,83
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>51.594,22</b>	<b>0,49</b>
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	190	CHF	255,500	51.594,22	0,49
<b>An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>725.694,09</b>	<b>6,83</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>468.480,84</b>	<b>4,41</b>
1,0000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2018(27/27)	XS1752475720	%	100	EUR	96,097	96.097,00	0,91
3,3500 % Apple Inc. DL-Notes 2017(17/27)	US037833CJ77	%	100	USD	97,958	94.380,96	0,89
3,7000 % Berkshire Hathaway Energy Co. DL-Notes 2020(20/30)	US084659AV35	%	100	USD	94,215	90.774,64	0,85
3,4500 % John Deere Capital Corp. DL-Medium-Term Nts 2019(29)	US24422EUU18	%	100	USD	95,332	91.850,85	0,87
4,0000 % United States of America DL-Notes 2023(28)	US91282CHK09	%	100	USD	98,992	95.377,39	0,90
<b>Zertifikate</b>				<b>EUR</b>		<b>257.213,25</b>	<b>2,42</b>
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH BONUS 26.06.25 Nasd100	DE000PC5VBP9	STK	1.225	EUR	209,970	257.213,25	2,42

## MYRA Solidus Global Fund

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Investmentanteile</b>				<b>EUR</b>		<b>2.790.142,02</b>	<b>26,28</b>
ACATIS IfK Value Renten Inhaber-Anteile X (TF)	DE000A2H5XH1	ANT	620	EUR	322,800	200.136,00	1,88
Dim.Fds-Global Small Companies Registered Shares EUR Acc.o.N.	IE00B67WB637	ANT	3.000	EUR	36,920	110.760,00	1,04
EM BOND OPP. 2028 Bearer Units I1 Cap.EUR 4D.o.N	FR0012767077	ANT	1.800	EUR	113,380	204.084,00	1,92
Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inhaber-Anteile IT o.N.	LU1481584016	ANT	2.500	EUR	123,380	308.450,00	2,90
iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4L60045	ANT	4.630	EUR	108,085	500.433,55	4,71
MYRA US Equity Fund Inhaber-Anteile R EUR o.N.	LU1326531784	ANT	3.850	EUR	243,460	937.321,00	8,83
nordIX Renten plus Inhaber-Anteile I	DE000A2QG231	ANT	3.200	EUR	94,970	303.904,00	2,86
Icosa Inv.U.-ICOSA CAT Bond Fd Inhaber-Anteile I USD Acc.o.N.	LI1288551529	ANT	210	USD	1.112,300	225.053,47	2,12
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>9.194.151,38</b>	<b>86,59</b>
<b>Derivate</b>				<b>EUR</b>		<b>-18.521,97</b>	<b>-0,17</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>		<b>1.485.187,71</b>	<b>13,99</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>1.485.187,71</b>	<b>13,99</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			1.420.563,24	EUR		1.420.563,24	13,38
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			970,90	DKK		130,18	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			2.990,68	CHF		3.178,53	0,03
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			3.619,70	GBP		4.363,71	0,04
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			59.110,53	USD		56.952,05	0,54
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>69.584,99</b>	<b>0,66</b>
Zinsansprüche			34.495,25	EUR		34.495,25	0,32
Dividendenansprüche			74,19	EUR		74,19	0,00
Einschüsse (Initial Margins)			16.962,95	EUR		16.962,95	0,16
Variation Margin			17.889,69	EUR		17.889,69	0,17
Sonstige Forderungen			162,91	EUR		162,91	0,00

## MYRA Solidus Global Fund

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-112.021,69</b>	<b>-1,05</b>
Verwaltungsvergütung			-25.326,26	EUR		-25.326,26	-0,24
Performance Fee			-63.158,47	EUR		-63.158,47	-0,59
Verwahrstellenvergütung			-2.465,08	EUR		-2.465,08	-0,02
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-16.650,00	EUR		-16.650,00	-0,16
Taxe d'abonnement			-1.121,88	EUR		-1.121,88	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-3.300,00	EUR		-3.300,00	-0,03
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>10.618.380,42</b>	<b>100,00</b>
<b>MYRA Solidus Global Fund R</b>							
Anteilwert				EUR		128,56	
Ausgabepreis				EUR		128,56	
Rücknahmepreis				EUR		128,56	
Anzahl Anteile				STK		78.400,000	
<b>MYRA Solidus Global Fund C</b>							
Anteilwert				EUR		100,00	
Ausgabepreis				EUR		100,00	
Rücknahmepreis				EUR		100,00	
Anzahl Anteile				STK		5.390,000	

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

## MYRA Solidus Global Fund

### Derivate zum 31.12.2024

#### Finanzterminkontrakte zum 31.12.2024

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR
FUTURE EURO E-MINI 17.03.25 CME	17.03.2025	7,00	USD	1,0521	1,0416	439.059,64	-4.401,97
FUTURE EURO-BUND 06.03.25 EUREX	06.03.2025	4,00	EUR	136,9765	133,4400	533.760,00	-14.120,00
<b>Summe Finanzterminkontrakte</b>							<b>-18.521,97</b>
<b>Summe Derivate</b>							<b>-18.521,97</b>

## MYRA Solidus Global Fund

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis zum 31.12.2024

			Insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
- Dividenden (netto)	EUR		24.057,93
- Zinsen aus Wertpapieren	EUR		52.009,08
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)	EUR		8.137,43
- Erträge aus Investmentanteilen	EUR		31.721,79
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>115.926,23</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme	EUR		-106,74
- Verwaltungsvergütung	EUR		-97.348,10
- Verwahrstellenvergütung	EUR		-10.745,16
- Depotgebühren	EUR		-4.718,07
- Performance Fee	EUR		-63.158,47
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-16.733,99
- Taxe d'abonnement	EUR		-4.250,78
- Register- und Transferstellengebühr	EUR		-3.256,67
- Aufwandsausgleich	EUR		9.465,16
- Sonstige Aufwendungen	EUR		-10.147,84
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-201.000,66</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>			<b>EUR -85.074,43</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne aus			EUR 613.366,47
- Wertpapiergeschäften	EUR	581.676,96	
- Finanzterminkontrakten	EUR	29.404,40	
- Devisen	EUR	2.285,10	
2. Realisierte Verluste aus			EUR -222.460,08
- Wertpapiergeschäften	EUR	-62.288,16	
- Optionsgeschäften	EUR	-111.391,61	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-48.532,88	
- Devisen	EUR	-247,44	
<b>Realisiertes Ergebnis</b>	<b>EUR</b>		<b>390.906,39</b>
<b>V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste</b>			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	561.620,01	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	79.820,00	
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>	<b>EUR</b>		<b>641.440,01</b>
<b>VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>	<b>EUR</b>		<b>947.271,96</b>

\*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 73,56 EUR enthalten.

## MYRA Solidus Global Fund

<b>Entwicklung des Teilfondsvermögens</b>				<b>2024</b>	
<b>I. Wert des Teilfondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes</b>				<b>EUR</b>	<b>9.467.881,18</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	187.117,89	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	739.520,44			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-552.402,55			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	16.109,38	
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	947.271,96	
<b>II. Wert des Teilfondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>				<b>EUR</b>	<b>10.618.380,42</b>

## 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
2022	Stück 81.075,000	EUR 8.562.989,68	EUR 105,62
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

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	81.040,000
Ausgegebene Anteile	1.660,000
Zurückgenommene Anteile	-4.300,000
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>78.400,000</b>

## MYRA Solidus Global Fund

### MYRA Solidus Global Fund C Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres
2024 *)	Stück 5.390,000	EUR 538.974,07	EUR 100,00

\*) Auflegedatum 19.12.2024

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Anteile	5.390,000
Zurückgenommene Anteile	0,000
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>5.390,000</b>



**KPMG Audit S.à r.l.**  
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 Anteilinhaber 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 2024, 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 beigegefügte 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 2024 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, 28. März 2025

KPMG Audit S.à r.l.  
Cabinet de révision agréé

S. Kraiker

# MYRA

## Anlagen (ungeprüft)

### Anlage 1: Allgemeine Angaben (ungeprüft)

#### 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 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 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%	40,71%	74,20%	55,61%

###### Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 0,11% 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 2024 bis zum 31. Dezember 2024 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%	34,85%	45,53%	39,62%

###### Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 12,86% 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 (ungeprüft)

#### Anlage 1: Allgemeine Angaben (ungeprüft)

##### Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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 (ungeprüft)

#### **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 (ungeprüft)**

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

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

*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.