

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Alturis Volatility

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2025

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Kern der Anlagepolitik ist die Erzielung von Erträgen bei angemessenen wirtschaftlichen Risiken. Als Basisportfolio wird das Fondsvermögen überwiegend in Euro-denominierte Anleihen (Fixed oder Floating Rate Notes) mit kurzen (Rest-) Laufzeiten (ca. 1 Jahr) investiert sowie in Geldmarktinstrumente, Sichteinlagen oder Zielfonds (z.B. Geldmarktfonds, geldmarktnahe Fonds oder Rentenfonds). Bei dem Basisportfolio steht Sicherheit im Vordergrund, d. h. bei einer Investition direkt in Anleihen, sollen diese schwerpunktmäßig ein Rating „Investment Grade“ aufweisen. Grundsätzlich gelten für die Selektion des Basisportfolios jedoch die Anlageverordnung nach dem Versicherungsaufsichtsgesetz. Neben dem Basisportfolio werden zusätzlich Derivate - vornehmlich Stillhaltergeschäfte- gehandelt, die zur Erzielung der Rendite dienen. Bei den Derivaten handelt es sich unter anderem um Optionen und Futures auf US-Aktienindizes.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.09.2025		30.09.2024	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Anleihen	144.054.694,00	93,20	85.626.766,00	94,90
Optionen	-1.119.525,07	-0,72	-666.103,58	-0,74
Bankguthaben	11.190.590,31	7,24	5.267.966,92	5,84
Zins- und Dividendenansprüche	984.060,04	0,64	306.355,25	0,34
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-551.300,44	-0,36	-305.393,16	-0,34
Fondsvermögen	154.558.518,84	100,00	90.229.591,43	100,00

Der Berichtszeitraum war geprägt von teilweise erratischen Kursbewegungen, ausgelöst durch unvorhersehbare Entwicklungen im Tarif- und Handelskonflikt. Neue US-Zölle unter Präsident Trump erhöhten die Unsicherheit an den Märkten und belasteten insbesondere die Gewinnprognosen für Industrie- und Konsumgüterunternehmen. Trotz dieser Herausforderungen entwickelte sich der S&P 500 mit einem Zuwachs von rund 16 % weiterhin erfreulich, wenngleich deutlich unter dem starken Vorjahreswert von etwa 34 %.

Begleitend zu den Schwankungen am Markt stieg das Volatilitätsniveau im Berichtszeitraum spürbar an. Es lag durchschnittlich bei 18,8 % (Vorjahr: 15,0 %) innerhalb einer Bandbreite von 12,8 % (Minimum) bis 52,3 % (Maximum), verglichen mit 11,9 % (Minimum) und 38,6 % (Maximum) im Vorjahreszeitraum.

Jahresbericht Alturis Volatility

Diese erhöhte Volatilität ist ein wesentlicher Einflussfaktor für die systematische, prognosefreie Optionsschreibestrategie des Alturis Volatility auf den S&P 500, die auf der Vereinnahmung von Volatilitätsprämien basiert. Die erzielte Fondsp performance entsprach den Erwartungen für ein Short-Volatilitäts-Produkt.
Zinsentwicklung und Auswirkungen auf das Bonds-Portfolio

Neben der Optionsstrategie wirkte sich die Entwicklung der EUR-Zinsen auf das Bonds-Portfolio (Collateral) des Alturis Volatility aus. Die Europäische Zentralbank (EZB) setzte im Dezember 2024 ihre geldpolitische Lockerung fort und senkte die Leitzinsen in mehreren Schritten bis Juni 2025 um insgesamt 1 % auf ein Niveau von 2,15 % (Hauptrefinanzierungssatz). Diese Anpassungen spiegelten sich auch im Ertrag des Bonds-Portfolios wider: Zum 30.09.2025 lag die Markttrendite bei 2,10 %, gegenüber 3,13 % zum 30.09.2024.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

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

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

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

Zinsänderungsrisiken

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

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

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

Jahresbericht Alturis Volatility

Bonitätsrisiken

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

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

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

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

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

Währungsrisiken

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

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Oktober 2024 bis 30. September 2025)¹:

Alturis Volatility S	+ 9,48 %
Alturis Volatility R	+ 8,49 %
Alturis Volatility CS	+ 9,16 %
Alturis Volatility RQ	+ 8,47 %
Alturis Volatility I	+ 9,26 %

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

Vermögensübersicht zum 30.09.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	155.109.819,28	100,36
1. Anleihen	144.054.694,00	93,20
< 1 Jahr	129.270.734,00	83,64
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	14.783.960,00	9,57
2. Derivate	-1.119.525,07	-0,72
3. Bankguthaben	11.190.590,31	7,24
4. Sonstige Vermögensgegenstände	984.060,04	0,64
II. Verbindlichkeiten	-551.300,44	-0,36
III. Fondsvermögen	154.558.518,84	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	144.054.694,00	93,20
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	139.484.948,00	90,25
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	139.484.948,00	90,25
0,0100 % Belfius Bank S.A. EO-Preferred MTN 2020(25)	BE6324720299		EUR	2.500	2.500	0 %	99,918	2.497.950,00	1,62
1,0000 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1342516629		EUR	2.000	2.000	0 %	99,702	1.994.040,00	1,29
0,1250 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(26)	XS1980828724		EUR	3.000	3.000	0 %	98,988	2.969.640,00	1,92
1,0000 % Commerzbank AG MTN-IHS S.923 v.19(26)	DE000CZ40NS9		EUR	3.000	3.000	0 %	99,512	2.985.360,00	1,93
0,2500 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2016(26)	XS1485596511		EUR	3.000	3.000	0 %	98,294	2.948.820,00	1,91
0,6250 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2019(26)	XS1934743656		EUR	2.000	2.000	0 %	99,599	1.991.980,00	1,29
0,0600 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. MTN-IHS A.1215 v.19(25)	DE000DDA0UY8		EUR	1.500	1.500	0 %	99,803	1.497.045,00	0,97
0,4500 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. MTN-IHS A.649 v.16(26)	DE000DG4T7F4		EUR	3.000	3.000	0 %	98,304	2.949.120,00	1,91
0,5000 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1189 17(26) [DG]	DE000A2AAW53		EUR	2.000	2.000	0 %	98,404	1.968.080,00	1,27
0,7500 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.371 15(26) [WL]	DE000A161ZQ3		EUR	2.000	2.000	0 %	99,554	1.991.080,00	1,29
0,4000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2019(26)	EU000A1G0EB6		EUR	5.000	5.000	0 %	99,497	4.974.850,00	3,22
0,0000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2021(26)	EU000A1G0EN1		EUR	6.000	6.000	0 %	98,393	5.903.580,00	3,82
2,7500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Notes 2023(26)	EU000A2SCAF5		EUR	3.500	3.500	0 %	100,584	3.520.440,00	2,28
2,8750 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2010(25)	EU000A1A2KZ4		EUR	3.000	3.000	0 %	100,032	3.000.960,00	1,94
3,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2011(26)	EU000A1GVVF8		EUR	2.000	2.000	0 %	100,876	2.017.520,00	1,31
0,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2020(25)	EU000A284451		EUR	5.000	5.000	0 %	99,832	4.991.600,00	3,23
0,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(26)	EU000A3KTGV8		EUR	5.000	5.000	0 %	98,505	4.925.250,00	3,19
2,7500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2023(26)	EU000A3K4D82		EUR	3.000	3.000	0 %	100,690	3.020.700,00	1,95
4,5000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2009(25)	XS0427291751		EUR	4.200	4.200	0 %	100,090	4.203.780,00	2,72
2,7500 % ING Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(25)	XS2557551889		EUR	5.000	5.000	0 %	100,094	5.004.700,00	3,24
1,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2016(26)	IE00BV8C9418		EUR	5.000	5.000	0 %	99,373	4.968.650,00	3,21
0,6250 % Kommunalbanken AS EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1397023448		EUR	2.000	2.000	0 %	99,158	1.983.160,00	1,28
0,6250 % KommuneKredit EO-Med.-Term Notes 2016(26)	XS1408351887		EUR	5.000	5.000	0 %	99,128	4.956.400,00	3,21
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.19(26)	DE000A2TSTU4		EUR	4.000	4.000	0 %	97,986	3.919.440,00	2,54
2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.23(26)	DE000A351MM7		EUR	7.000	7.000	0 %	100,535	7.037.450,00	4,55
0,3300 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank Inh.-Schv. R.3138 v.16(18/26)	DE000A1TNHV0		EUR	1.000	1.000	0 %	98,319	983.190,00	0,64
0,3750 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank MTN Serie 5559 v.16(26)	DE000A13R9M1		EUR	6.000	6.000	0 %	99,051	5.943.060,00	3,85
0,3750 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts.v.16(26)	XS1379610675		EUR	1.500	1.500	0 %	99,244	1.488.660,00	0,96
0,6250 % Länsförsäkringar Hypotek AB EO-Med.-Term Cov. Nts 2019(26)	XS1942708873		EUR	4.000	4.000	0 %	99,538	3.981.520,00	2,58
0,3750 % Nordea Bank Abp EO-Preferred Med.-T.Nts 19(26)	XS2003499386		EUR	2.000	2.000	0 %	98,881	1.977.620,00	1,28

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,5000 % Nordic Investment Bank EO-Med.-Term Nts 2018(25)	XS1815070633		EUR	4.300	4.300	0 %	99,870	4.294.410,00	2,78
0,0000 % Nordic Investment Bank EO-Med.-Term Nts 2019(26)	XS2055786763		EUR	2.000	2.000	0 %	97,952	1.959.040,00	1,27
0,5000 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.16(26) R.1409	DE000NRW0JH2		EUR	2.800	2.800	0 %	99,166	2.776.648,00	1,80
3,3750 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/26)	XS2820449945		EUR	2.000	2.000	0 %	100,607	2.012.140,00	1,30
1,5700 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 2S0 v.22(23/26)	DE000NWB2S07		EUR	1.000	1.000	0 %	99,584	995.840,00	0,64
0,0000 % Oesterreichische Kontrollbk AG EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2062986422		EUR	3.000	3.000	0 %	97,907	2.937.210,00	1,90
4,8500 % Österreich, Republik EO-Med.-Term Nts 2009(26) 144A	AT0000A0DXC2		EUR	3.000	3.000	0 %	101,273	3.038.190,00	1,97
1,0000 % SAP SE Med.Term Nts. v.2018(25/26)	DE000A2G8VT5		EUR	2.500	2.500	0 %	99,465	2.486.625,00	1,61
3,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Preferred Med.-T.Nts 22(25)	XS2558953621		EUR	1.500	1.500	0 %	100,154	1.502.310,00	0,97
3,2500 % Svensk Exportkredit, AB EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2610235801		EUR	2.500	2.500	0 %	100,552	2.513.800,00	1,63
0,2500 % Swedbank AB EO-Preferred Med.-T.Nts 21(26)	XS2404027935		EUR	3.000	3.000	0 %	97,951	2.938.530,00	1,90
0,5000 % Swedbank Hypotek AB EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(26)	XS1946788194		EUR	1.500	1.500	0 %	99,468	1.492.020,00	0,97
1,0000 % TenneT Netherlands B.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/26)	XS1432384664		EUR	3.000	3.000	0 %	99,180	2.975.400,00	1,93
0,2500 % UBS AG EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2345982362		EUR	3.500	3.500	0 %	99,506	3.482.710,00	2,25
0,0100 % UBS AG EO-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2326546434		EUR	1.500	1.500	0 %	98,962	1.484.430,00	0,96
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	4.569.746,00	2,96
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	4.569.746,00	2,96
0,6250 % Dexia S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS1936137139		EUR	1.600	1.600	0 %	99,551	1.592.816,00	1,03
0,2500 % Export Development Canada EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS1959338630		EUR	3.000	3.000	0 %	99,231	2.976.930,00	1,93
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	144.054.694,00	93,20
Derivate							EUR	-1.119.525,07	-0,72
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-1.119.525,07	-0,72
Optionsrechte							EUR	-1.119.525,07	-0,72
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	-1.119.525,07	-0,72

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
S+P 500 INDEX PUT 01.10.25 BP 6360,00 CBOE		361	Anzahl	-2300			USD 1,050	-2.055,49	0,00
S+P 500 INDEX PUT 03.10.25 BP 6480,00 CBOE		361	Anzahl	-2300			USD 4,100	-8.026,21	-0,01
S+P 500 INDEX PUT 06.10.25 BP 6480,00 CBOE		361	Anzahl	-2300			USD 5,400	-10.571,11	-0,01
S+P 500 INDEX PUT 08.10.25 BP 6550,00 CBOE		361	Anzahl	-2300			USD 13,600	-26.623,54	-0,02
S+P 500 INDEX PUT 10.10.25 BP 6650,00 CBOE		361	Anzahl	-2300			USD 39,250	-76.836,33	-0,05
S+P 500 INDEX PUT 13.10.25 BP 6675,00 CBOE		361	Anzahl	-2300			USD 52,000	-101.795,90	-0,07
S+P 500 INDEX PUT 15.10.25 BP 6670,00 CBOE		361	Anzahl	-2300			USD 57,900	-113.345,82	-0,07
S+P 500 INDEX PUT 17.10.25 BP 6710,00 CBOE		361	Anzahl	-2300			USD 78,000	-152.693,85	-0,10
S+P 500 INDEX PUT 20.10.25 BP 6750,00 CBOE		361	Anzahl	-2300			USD 105,000	-205.549,41	-0,13
S+P 500 INDEX PUT 22.10.25 BP 6660,00 CBOE		361	Anzahl	-2400			USD 68,250	-139.416,12	-0,09
S+P 500 INDEX PUT 24.10.25 BP 6640,00 CBOE		361	Anzahl	-2400			USD 66,250	-135.330,67	-0,09
S+P 500 INDEX PUT 27.10.25 BP 6650,00 CBOE		361	Anzahl	-2400			USD 72,100	-147.280,62	-0,10
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	11.190.590,31	7,24
Bankguthaben							EUR	11.190.590,31	7,24
EUR - Guthaben bei:									
Kreissparkasse Köln			EUR	9.656.765,81			% 100,000	9.656.765,81	6,25
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Kreissparkasse Köln			USD	1.802.090,41			% 100,000	1.533.824,50	0,99
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	984.060,04	0,64
Zinsansprüche			EUR	984.060,04				984.060,04	0,64
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-551.300,44	-0,36
Verwaltungsvergütung			EUR	-109.965,59				-109.965,59	-0,07
Performance Fee			EUR	-429.708,43				-429.708,43	-0,28
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.426,42				-4.426,42	0,00

Jahresbericht Alturis Volatility

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Prüfungskosten			EUR	-6.000,00				-6.000,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.200,00				-1.200,00	0,00

Fondsvermögen

EUR 154.558.518,84 100,00 1)

Alturis Volatility S

Anteilwert	EUR	124,27
Ausgabepreis	EUR	124,27
Rücknahmepreis	EUR	124,27
Anzahl Anteile	STK	600.080

Alturis Volatility R

Anteilwert	EUR	120,82
Ausgabepreis	EUR	126,86
Rücknahmepreis	EUR	120,82
Anzahl Anteile	STK	141.793

Alturis Volatility CS

Anteilwert	EUR	125,15
Ausgabepreis	EUR	131,41
Rücknahmepreis	EUR	125,15
Anzahl Anteile	STK	227.802

Alturis Volatility RQ

Anteilwert	EUR	113,42
Ausgabepreis	EUR	119,09
Rücknahmepreis	EUR	113,42
Anzahl Anteile	STK	46.021

Alturis Volatility I

Anteilwert	EUR	123,23
------------	-----	--------

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Ausgabepreis							EUR	123,23	
Rücknahmepreis							EUR	123,23	
Anzahl Anteile							STK	236.358	

Fußnoten:

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar DL	(USD)	per 30.09.2025 1,1749000	= 1 EUR (EUR)
--------------	-------	-----------------------------	---------------

Marktschlüssel

Terminbörsen

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,3750 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2016(25)	FR0013184181	EUR	0	2.000	
0,7500 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Fonc.2015(25)	FR0012447696	EUR	0	3.200	
0,5000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2017(25)	EU000A1G0DV6	EUR	7.000	7.000	
0,4000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2018(25)	EU000A1G0D62	EUR	0	4.000	
1,0000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2015(25)	EU000A1U9894	EUR	5.000	5.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,1000 % Abbott Ireland Financing DAC EO-Notes 2019(19/24)	XS2076154801	EUR	0	1.500	
3,8190 % Deutsche Bahn Finance GmbH FLR-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1730863260	EUR	0	4.000	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,6150 % ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)	XS2573331837	EUR	0	1.500	
3,7500 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred MTN 2023(25)	XS2613658470	EUR	2.000	2.000	
0,6250 % Alberta, Provinz EO-Med.-Term Nts 2018(25)	XS1808478710	EUR	0	1.500	
0,5000 % Alberta, Provinz EO-Med.-Term Nts 2020(25)	XS2156776309	EUR	2.000	2.000	
3,2050 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(24)	XS2555209035	EUR	0	1.500	
2,1250 % Bausparkasse Wüstenrot AG EO-Med.-T.Hyp.Pfbr. 2022(25)	AT0000A2YBY4	EUR	2.000	2.000	
0,5000 % BNG Bank N.V. EO-Med.-Term Notes 2018(25)	XS1807469199	EUR	0	2.000	
0,0500 % BNG Bank N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(25)	XS2150024540	EUR	0	2.000	
0,6250 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 20(25)	FR0013509726	EUR	1.500	1.500	
0,1250 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2020(25)	FR0013505096	EUR	0	2.000	
0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1750122225	EUR	0	2.000	
0,0100 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred MTN 2021(25)	FR0014006XE5	EUR	0	2.000	
0,5000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2019(25)	FR0013396355	EUR	0	1.400	

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
4,1250 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2010(25)	XS0525602339	EUR	0	2.000	
1,6250 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2182121827	EUR	2.000	2.000	
1,3750 % Crédit Agricole S.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(25)	XS1790990474	EUR	0	1.200	
0,4500 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. MTN-IHS C330 DZ Br.v.22(24/25)	DE000DFK0PR8	EUR	2.000	2.000	
0,0100 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1229 20(25)	DE000A289PC3	EUR	1.900	1.900	
3,3750 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1259 23(25)	DE000A3MQJ52	EUR	2.000	2.000	
0,3750 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.377 16(25) [WL]	DE000A2AASB4	EUR	2.000	3.000	
0,8000 % Europäische Union EO-Med.-Term Nts 2022(25)	EU000A3K4DJ5	EUR	10.000	10.000	
Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Bills Tr. 17.10.2024	EU000A3JZSN9	EUR	0	3.500	
0,0000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2019(25)	EU000A1Z99J2	EUR	0	2.500	
0,0000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2020(24)	EU000A1Z99M6	EUR	0	4.000	
0,3750 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1850111789	EUR	4.000	4.000	
0,0000 % Export Development Canada EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2106828721	EUR	0	2.000	
2,8750 % Federat.caisses Desjard Quebec EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(24)	XS2560673662	EUR	0	1.500	
0,6250 % ING Belgium SA/NV EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 18(25)	BE0002594720	EUR	0	1.500	
0,2500 % Investitionsbank Berlin Inh.-Schv.Ser.199 v.18(24)	DE000A2LQK31	EUR	0	2.500	
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2017 (2024)	DE000A2DAJ57	EUR	0	2.500	
0,0100 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.20(25)	DE000A254PS3	EUR	2.000	2.000	
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.20(25)	DE000A254PM6	EUR	1.000	5.000	
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(25)	DE000A3MP7J5	EUR	5.000	5.000	
0,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H344 v.20(25)	XS2171210862	EUR	0	3.000	
0,6250 % Lloyds Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2018(25)	XS1795392502	EUR	0	1.500	
0,0000 % Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 2020(25)	LU2161837203	EUR	1.500	1.500	
1,7500 % Metropolitan Life Global Fdg I EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2484586669	EUR	1.500	3.500	
0,0000 % Municipality Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2020(24)	XS2101528144	EUR	0	2.500	
0,0000 % Municipality Finance PLC EO-Med.-Term Nts2020(25)	XS2159795124	EUR	1.400	1.400	
1,2500 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.14(25) R.1325	DE000NRW0FU3	EUR	1.000	4.700	
0,0000 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.20(2025) R.1502	DE000NRW0ME3	EUR	0	2.000	
2,8000 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.24(2025) R.1579	DE000NRW0PP2	EUR	3.000	3.000	
0,5000 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.15(25) Reihe 1353	DE000NRW0GP1	EUR	0	1.000	
0,0000 % NRW.BANK Inh.-Schv.A.17L v.16(25)	DE000NWB17L1	EUR	1.000	3.900	
0,2500 % NRW.BANK Inh.-Schv.A.18E v.17(25)	DE000NWB18E4	EUR	2.000	2.000	
0,4500 % OMERS Finance Trust EO-Notes 2020(25)	XS2166312939	EUR	2.000	2.000	
0,5000 % Ontario Teachers Finance Trust EO-Notes 2020(25) Reg.S	XS2162004209	EUR	2.000	2.000	
0,6250 % Ontario, Provinz EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1807430811	EUR	0	2.000	

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
0,5000 % OP Yrityspankki Oyj EO-Preferred MTN 2020(25)	XS2171253912	EUR	6.200	6.200	
0,2000 % Quebec, Provinz EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2152799529	EUR	2.000	2.000	
0,0000 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2021(21/25)	XS2333391303	EUR	0	1.500	
0,5000 % Santander UK PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2018(25)	XS1748479919	EUR	0	2.000	
0,5000 % SBAB Bank AB (publ) EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2173114542	EUR	0	2.000	
0,2500 % Swedbank AB EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	XS2063261155	EUR	0	1.500	
0,4500 % UBS AG EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2176686546	EUR	2.000	2.000	

Derivate

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

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin: USD/EUR	EUR	3.297
--	-----	-------

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin: USD/EUR	EUR	2.891
---	-----	-------

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): S+P 500)	EUR	4,96
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): S+P 500)	EUR	25.923,97

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

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

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

Jahresbericht Alturis Volatility S

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis zum 30.09.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	239.069,52	0,40
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	487.599,45	0,81
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	112.723,84	0,19
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	839.392,81	1,40
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-29,85	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-749.219,31	-1,25
- Verwaltungsvergütung	EUR	-749.219,31		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-21.908,33	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.947,82	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-201.359,81	-0,33
- Depotgebühren	EUR	-5.846,35		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-194.924,33		
- Sonstige Kosten	EUR	-589,13		
Summe der Aufwendungen		EUR	-979.465,11	-1,63
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-140.072,30	-0,23
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	16.607.830,03	27,68
2. Realisierte Verluste		EUR	-9.494.717,14	-15,82
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	7.113.112,89	11,86
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	6.973.040,59	11,63
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	215.535,69	0,36
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	7.662,20	0,01
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	223.197,89	0,37

Jahresbericht Alturis Volatility S

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.196.238,48	12,00
-----------------------------------	-----	--------------	-------

Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	45.704.850,23
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-70.247,71
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	22.319.012,76
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	34.641.859,57	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-12.322.846,82	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-579.399,17
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	7.196.238,48
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	215.535,69	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	7.662,20	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	74.570.454,59

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	8.129.574,76	13,57
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.156.534,17	1,94
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.973.040,59	11,63
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	6.893.410,88	11,51
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	5.935.626,80	9,89
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	957.784,08	1,62
III. Gesamtausschüttung	EUR	1.236.163,88	2,06
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	1.236.163,88	2,06

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	216.304	EUR	18.680.049,76	EUR	86,36
2022/2023	Stück	255.837	EUR	25.371.804,43	EUR	99,17
2023/2024	Stück	402.025	EUR	45.704.850,23	EUR	113,69
2024/2025	Stück	600.080	EUR	74.570.454,59	EUR	124,27

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis zum 30.09.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	55.166,18	0,39
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	112.473,09	0,79
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	26.024,87	0,19
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	193.664,15	1,37
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-6,48	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-282.895,57	-2,00
- Verwaltungsvergütung	EUR	-282.895,57		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-4.915,45	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-1.429,21	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-82.138,70	-0,58
- Depotgebühren	EUR	-1.310,10		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-80.701,31		
- Sonstige Kosten	EUR	-127,29		
Summe der Aufwendungen		EUR	-371.385,41	-2,62
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-177.721,26	-1,25
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	3.832.584,38	27,03
2. Realisierte Verluste		EUR	-2.194.401,22	-15,48
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	1.638.183,16	11,55
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.460.461,89	10,30
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	38.129,87	0,27
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-75.901,79	-0,54
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-37.771,92	-0,27

Jahresbericht Alturis Volatility R

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.422.689,97	10,03
-----------------------------------	-----	--------------	-------

Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		9.403.009,55
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		6.571.533,05
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	9.021.423,29	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.449.890,25	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-265.431,84
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		1.422.689,97
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	38.129,87	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-75.901,79	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		17.131.800,73

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	1.465.357,53	10,35
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	4.895,64	0,05
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.460.461,89	10,30
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	1.178.935,54	8,33
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	1.366.355,07	9,64
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-187.419,54	-1,31
III. Gesamtausschüttung	EUR	286.421,99	2,02
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	286.421,99	2,02

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	22.622	EUR	1.940.711,23	EUR	85,79
2022/2023	Stück	44.732	EUR	4.371.992,94	EUR	97,74
2023/2024	Stück	84.438	EUR	9.403.009,55	EUR	111,36
2024/2025	Stück	141.793	EUR	17.131.800,73	EUR	120,82

Jahresbericht

Alturis Volatility CS

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis zum 30.09.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	91.537,56	0,40
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	186.678,00	0,82
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	43.169,05	0,19
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	321.384,62	1,41
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-14,01	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-411.815,54	-1,81
- Verwaltungsvergütung	EUR	-411.815,54		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-9.776,62	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-2.800,65	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-29.920,43	-0,13
- Depotgebühren	EUR	-2.621,82		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-27.038,05		
- Sonstige Kosten	EUR	-260,55		
Summe der Aufwendungen		EUR	-454.327,25	-1,99
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-132.942,63	-0,58
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	6.358.126,11	27,91
2. Realisierte Verluste		EUR	-3.636.964,34	-15,97
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	2.721.161,77	11,94
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	2.588.219,14	11,36
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	27.190,22	0,12
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-29.348,97	-0,13
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-2.158,75	-0,01

Jahresbericht Alturis Volatility CS

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.586.060,39	11,35
-----------------------------------	-----	--------------	-------

Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	22.613.365,30
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-2.049,47
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	3.362.372,74
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	11.431.724,20	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-8.069.351,46	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-50.590,99
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	2.586.060,39
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	27.190,22	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-29.348,97	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	28.509.157,97

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	2.923.474,14	12,85
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	335.255,00	1,49
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.588.219,14	11,36
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	2.449.644,99	10,77
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	2.270.212,99	9,97
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	179.432,00	0,80
III. Gesamtausschüttung	EUR	473.829,15	2,08
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	473.829,15	2,08

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	59.019	EUR	5.145.960,82	EUR	87,19
2022/2023	Stück	142.401	EUR	14.241.491,09	EUR	100,01
2023/2024	Stück	197.213	EUR	22.613.365,30	EUR	114,66
2024/2025	Stück	227.802	EUR	28.509.157,97	EUR	125,15

Jahresbericht

Alturis Volatility RQ

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis zum 30.09.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	17.050,32	0,37
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	34.732,68	0,75
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	8.067,53	0,18
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	59.850,53	1,30
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-2,09	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-91.749,85	-1,99
- Verwaltungsvergütung	EUR	-91.749,85		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.592,86	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-458,19	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-22.071,34	-0,48
- Depotgebühren	EUR	-426,90		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-21.602,36		
- Sonstige Kosten	EUR	-42,07		
Summe der Aufwendungen		EUR	-115.874,33	-2,52
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-56.023,80	-1,22
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.185.126,75	25,75
2. Realisierte Verluste		EUR	-679.537,89	-14,77
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	505.588,86	10,98
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	449.565,07	9,76
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	7.856,65	0,17
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-27.810,82	-0,60
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-19.954,17	-0,43

Jahresbericht Alturis Volatility RQ

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	429.610,90	9,33
-----------------------------------	-----	------------	------

Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	2.557.532,53
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-149.772,93
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	2.402.399,39
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.444.653,32
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.042.253,93
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-20.245,79
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	429.610,90
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	7.856,65
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-27.810,82
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	5.219.524,10

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	140.895,10	3,07
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	-308.669,97	-6,69
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	449.565,07	9,76
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	-48.024,26	-1,03
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	421.409,46	9,16
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-469.433,73	-10,19
III. Gesamtausschüttung	EUR	188.919,36	4,10
1. Zwischenausschüttung **)		149.772,93	3,25
2. Endausschüttung	EUR	39.146,43	0,85

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	7.263	EUR	639.965,24	EUR	88,11
2022/2023	Stück	10.628	EUR	1.035.316,51	EUR	97,41
2023/2024	Stück	23.748	EUR	2.557.532,53	EUR	107,69
2024/2025	Stück	46.021	EUR	5.219.524,10	EUR	113,42

Jahresbericht Alturis Volatility I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis zum 30.09.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	93.461,01	0,39
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	190.612,37	0,81
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	44.078,02	0,19
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	328.151,41	1,39
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-7,15	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-280.706,02	-1,19
- Verwaltungsvergütung	EUR	-280.706,02		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-7.210,07	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-2.110,38	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-150.053,62	-0,63
- Depotgebühren	EUR	-1.935,12		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-147.949,14		
- Sonstige Kosten	EUR	-169,36		
Summe der Aufwendungen		EUR	-440.087,23	-1,86
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-111.935,82	-0,47
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	6.496.422,43	27,49
2. Realisierte Verluste		EUR	-3.716.080,01	-15,72
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	2.780.342,42	11,77
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	2.668.406,60	11,30
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	170.162,10	0,72
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-273.773,00	-1,16
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-103.610,90	-0,44

Jahresbericht Alturis Volatility I

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.564.795,70	10,86
-----------------------------------	-----	--------------	-------

Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	9.950.833,82
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	17.392.082,70
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	20.565.163,65	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.173.080,95	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-780.130,77
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	2.564.795,70
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	170.162,10	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-273.773,00	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	29.127.581,45

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	2.940.608,89	12,46
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	272.202,29	1,16
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.668.406,60	11,30
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	2.456.074,77	10,41
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	2.319.954,46	9,82
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	136.120,31	0,59
III. Gesamtausschüttung	EUR	484.534,12	2,05
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	484.534,12	2,05

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2023/2024 *)	Stück	88.223	EUR	9.950.833,82	EUR	112,79
2024/2025	Stück	236.358	EUR	29.127.581,45	EUR	123,23

*) Auflegedatum 10.10.2023

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis zum 30.09.2025

				insgesamt
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	496.284,61
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	1.012.095,60
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	234.063,31
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	0,00
11. Sonstige Erträge			EUR	0,00
Summe der Erträge			EUR	1.742.443,52
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-59,57
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-1.816.386,29
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.816.386,29		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-45.403,33
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-13.746,25
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-485.543,89
- Depotgebühren	EUR	-12.140,29		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-472.215,20		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.188,40		
Summe der Aufwendungen			EUR	-2.361.139,33
III. Ordentliches Nettoergebnis			EUR	-618.695,81
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne			EUR	34.480.089,70
2. Realisierte Verluste			EUR	-19.721.700,60
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			EUR	14.758.389,10
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	14.139.693,28
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	458.874,53
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	-399.172,38
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	59.702,15

Jahresbericht Alturis Volatility

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	14.199.395,43
-----------------------------------	--	-----	---------------

Entwicklung des Sondervermögens			2024/2025
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	90.229.591,43
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-72.297,18
2. Zwischenausschüttungen		EUR	-149.772,93
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	52.047.400,64
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	79.104.824,03	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-27.057.423,40	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-1.695.798,55
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	14.199.395,43
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	458.874,53	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-399.172,38	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	154.558.518,84

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilkategorie	Mindestanlagebetrag in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
Alturis Volatility S	1.000.000	0,00	0,640	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Alturis Volatility R	keine	5,00	1,690	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Alturis Volatility CS	keine	5,00	0,990	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Alturis Volatility RQ	keine	5,00	1,690	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Alturis Volatility I	1.000.000	0,00	0,790	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	53.724.006,05
---	-----	---------------

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Baader Bank AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,20
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,72

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,67 %
größter potenzieller Risikobetrag	3,60 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,90 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	1,41
--	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

S&P 500 Price Return (USD) (ID: XF1000000406 BB: SPX)	95,00 %
VSTOXX Short-Term Futures Inverse Investable ER (EUR) (ID: XF1000003138 BB: VST1MISE)	5,00 %

Sonstige Angaben

Alturis Volatility S

Anteilwert	EUR	124,27
Ausgabepreis	EUR	124,27

Jahresbericht Alturis Volatility

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Rücknahmepreis	EUR	124,27
Anzahl Anteile	STK	600.080

Alturis Volatility R

Anteilwert	EUR	120,82
Ausgabepreis	EUR	126,86
Rücknahmepreis	EUR	120,82
Anzahl Anteile	STK	141.793

Alturis Volatility CS

Anteilwert	EUR	125,15
Ausgabepreis	EUR	131,41
Rücknahmepreis	EUR	125,15
Anzahl Anteile	STK	227.802

Alturis Volatility RQ

Anteilwert	EUR	113,42
Ausgabepreis	EUR	119,09
Rücknahmepreis	EUR	113,42
Anzahl Anteile	STK	46.021

Alturis Volatility I

Anteilwert	EUR	123,23
Ausgabepreis	EUR	123,23
Rücknahmepreis	EUR	123,23
Anzahl Anteile	STK	236.358

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Alturis Volatility S

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,70 %

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,67 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Alturis Volatility R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,75 %

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,51 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Alturis Volatility CS

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,05 %

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,63 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Alturis Volatility RQ

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,75 %

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,50 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Alturis Volatility I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,85 %

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,68 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

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

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Alturis Volatility S

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Alturis Volatility R

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
Alturis Volatility CS		
Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
Alturis Volatility RQ		
Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
Alturis Volatility I		
Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00

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

Transaktionskosten	EUR	36.188,36
--------------------	-----	-----------

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	88,0
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	81,4
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	6,6
Zahl der Mitarbeiter der KVG		1.015
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	3,3
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,8
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,5

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

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

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

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

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

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht Alturis Volatility

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Alturis Volatility - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigelegte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Jahresbericht Alturis Volatility

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.

Jahresbericht Alturis Volatility

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 16. Januar 2026

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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

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

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

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

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

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse S*	14. Februar 2022
Anteilklasse R	14. Februar 2022
Anteilklasse I	10. Oktober 2023
Anteilklasse CS**	8. März 2022
Anteilklasse RQ	2. Mai 2022

Erstausgabepreise

alle Anteilklassen	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
--------------------	--------------------------------

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse S	derzeit keiner
Anteilklasse R	derzeit 5,00 %
Anteilklasse I	derzeit keiner
Anteilklasse CS	derzeit 5,00 %
Anteilklasse RQ	derzeit 5,00 %

Mindestanlagesumme

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

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse S	derzeit 0,64 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,69 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,79 % p.a.
Anteilklasse CS	derzeit 0,99 % p.a.
Anteilklasse RQ	derzeit 1,69 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

alle Anteilklassen	derzeit 0,04 % p.a.
--------------------	---------------------

Erfolgsabhängige Vergütung

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

Währung

Anteilklasse S	EUR
Anteilklasse R	EUR
Anteilklasse I	EUR
Anteilklasse CS	EUR
Anteilklasse RQ	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse S	Ausschüttend
Anteilklasse R	Ausschüttend
Anteilklasse I	Ausschüttend
Anteilklasse CS	Ausschüttend
Anteilklasse RQ	Ausschüttend mit Zwischenausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse S	A3C91U / DE000A3C91U7
Anteilklasse R	A3C91V / DE000A3C91V5
Anteilklasse I	A3C91W / DE000A3C91W3
Anteilklasse CS	A3C91X / DE000A3C91X1
Anteilklasse RQ	A3DD97 / DE000A3DD978

* geschlossener Anlegerkreis

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

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92 - 96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Kreissparkasse Köln

Hausanschrift:

Neumarkt 18 - 24
50667 Köln

Postanschrift:

Postfach 10 21 43
50461 Köln

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

Rechtsform: Anstalt des öffentlichen Rechts
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 1.716 (Stand: 31.12.2023)

3. Asset Management-Gesellschaft

Baader Bank Aktiengesellschaft

Postanschrift:

Weihenstephaner Str. 4
85716 Unterschleißheim

Telefon +49 89 5150 0
Telefax +49 89 5150 1111
www.baaderbank.de

4. Beratungsgesellschaft der Asset Management-Gesellschaft und Vertriebsgesellschaft

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

Postanschrift:

Heidenkampsweg 73
20097 Hamburg

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

Beratungs- und Vertriebsgesellschaft

Alturis Capital GmbH

Postanschrift:

Opernplatz 14
60313 Frankfurt am Main

Telefon (069) 153294-170