

MYRA

**Geprüfter Jahresbericht
zum 31. Dezember 2025**

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

R.C.S. Lux K698



MYRA

Inhalt

Organisationsstruktur	3
Bericht des Vorstands	4
Bericht des Anlageberaters	5 - 10
Erläuterungen zur Vermögensaufstellung	11 - 17
Konsolidierte Vermögensaufstellung	18
Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	19
Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens	20
MYRA US Equity Fund	
Vermögensübersicht	21
Vermögensaufstellung	22 - 24
Derivate	25
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	26
Entwicklung des Teilfondsvermögens	27
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	28 - 29
MYRA Solidus Global Fund	
Vermögensübersicht	30
Vermögensaufstellung	31 - 34
Derivate	35 - 36
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	37
Entwicklung des Teilfondsvermögens	38
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre / seit Auflegung	39 - 40
Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	
Anlagen (ungeprüft)	41 - 43
Anlage 1: Allgemeine Angaben (ungeprüft)	44 - 45
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)	46
Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess (ungeprüft)	46

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

MYRA

Organisationsstruktur

Verwaltungsgesellschaft

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

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Aufsichtsrats

André Jäger

Mitglieder des Aufsichtsrats

Markus Neubauer
Katja Müller
Hilton Hess (ab 20. Oktober 2025)

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Vorstands

Jérémy Albrecht (ab dem 3. April 2025)

Mitglieder des Vorstands

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

Verwahr- und Zahlstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
7, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach

OGA - Verwalter

*NAV-Berechnungs- und Buchhaltungsfunktion sowie
Kundenkommunikation*

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

Registerstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
7, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach

Die Registerstelle hat die Registerstellenfunktion subdelegiert an
(bis zum 30. Juni 2025)

Hauck & Aufhäuser Administration Services S.A.
7, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach

(ab dem 01. Juli 2025)
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Niederlassung Luxemburg
7, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach

Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
7, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach

Die Transferstelle hat die Transferstellenfunktion subdelegiert an
(bis zum 30. Juni 2025)

Hauck & Aufhäuser Administration Services S.A.
7, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach

(ab dem 1. Juli 2025)
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Niederlassung Luxemburg
7, 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
Zugspitzstraße 3, D - 82049 Pullach im Isartal

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 2025 bis zum 31. Dezember 2025.

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

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

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

Zum 31. Dezember 2025 stellen sich das Fondsvermögen sowie die Kursentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Anteilklasse	ISIN	Fondsvermögen in Währung	Kursentwicklung in %
MYRA US Equity Fund AK R EUR	LU1326531784	963.558,08 EUR	3,23
MYRA US Equity Fund AK R USD	LU1432736525	14.857.254,68 USD	17,42
MYRA Solidus Global Fund R	LU1016072081	9.107,193 EUR	5,74
MYRA Solidus Global Fund C	LU2947291949	2.555.417,19 EUR	5,89

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

Bericht des Anlageberaters zum 31. Dezember 2025

MYRA Solidus Global Fund

Rückblick

Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Kapitalmarktbericht

Das Jahr 2025 war für Investoren von Gegensätzen geprägt. In der ersten Jahreshälfte stand die erratische Zollpolitik von US-Präsident Trump im Vordergrund und sorgte für Turbulenzen an den globalen Finanzmärkten. Die Zollsätze erreichten ein Niveau, das seit den 1930er Jahren nicht mehr gesehen wurde. Nachdem der globale Aktienindex MSCI World im April deutlich nachgab, konnte der Leitindex mit einer überraschend starken Performance das Jahr deutlich positiv abschließen. Treiber dieser positiven Entwicklung waren die anhaltend gute Entwicklung der Weltwirtschaft und die starke Gewinnsituation der Unternehmen, getrieben vor allem vom KI-Boom. Fiskalpolitische Ausgabenprogramme (schuldenfinanziert!) führten zu Wirtschaftswachstum, zudem haben Zinssenkungen die Risikobereitschaft der Investoren beflügelt. Erneut standen die US-amerikanischen Technologiekonzerne im Mittelpunkt der Aktienrallye, auch wenn zwischenzeitlich bereits sehr viel Optimismus eingepreist ist und die Bewertungen noch teurer geworden sind.

Geprägt war das vergangene Jahr von der starken Abwertung des US-Dollars, welches globale Investorenportfolios belastet hat. In diesem Zuge konnte der Goldpreis getrieben durch Sorgen über die Ausweitung der Staatsschulden und hohen geopolitischen Unsicherheit neue Höchststände erklimmen. Dass Gold als strategischer Sachwert-Portfoliobaustein trotz der hohen Renditen auch im neuen Jahr gefragt bleiben sollte, zeigten schon die ersten Tage im neuen Jahr, welche turbulent starteten. Die überraschende Gefangennahme des venezolanischen Präsidenten Maduro durch das US-amerikanische Militär zeigt, dass die geopolitischen Unsicherheiten im neuen Jahr eher zunehmen als abnehmen werden – der Blick zu den aktuell großen Protesten im Iran sind ein weiterer Beleg dafür.

Überraschend war, dass die Kapitalmärkte im vergangenen Jahr bzw. auch in den ersten Handelstagen des neuen Jahres weitestgehend unbeeindruckt auf diese Risikolage reagiert haben. Die Märkte und Investoren scheinen eine gewisse Resilienz gegenüber der geopolitischen Unsicherheit und das laufende Hin und Her der Trump-Regierung entwickelt zu haben. Die weltweiten Börsen sind im vergangenen Jahr mit viel Skepsis gestiegen, aus Stimmungs- und Trendgesichtspunkten ein positiver Aspekt, der für weiter steigende Aktienmärkte spricht, da derzeit trotz Höchststände keine Euphorie bei den Aktien-Investoren zu erkennen ist. Die Ausgabenprogramme in den USA bzw. auch in Europa werden sich im Jahr 2026 immer stärker bemerkbar machen und das Wirtschaftswachstum entsprechend stärken.

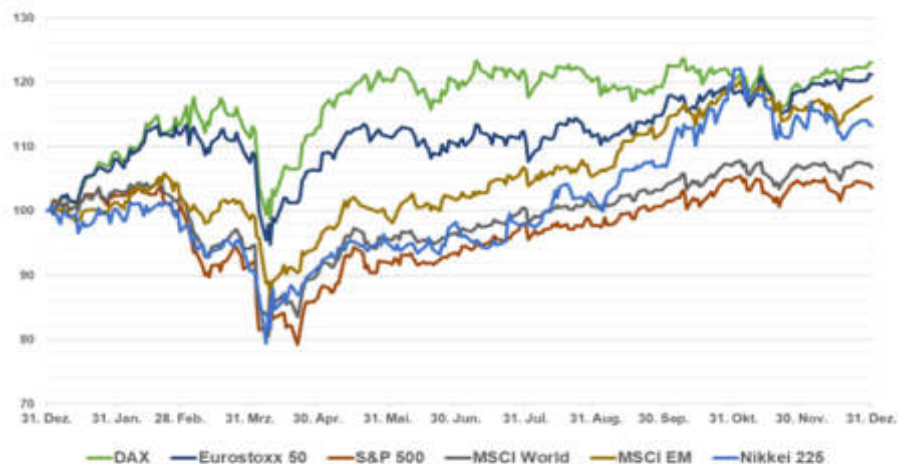
Nach einem kurzen Rücksetzer im Oktober, konnte der Goldpreis im Dezember in USD ein neues Rekordhoch erreichen. Kurz darauf erfolgten zum Jahresende hin weitere Gewinnmitnahmen. Gold hat seine Rolle als Safe Haven – Asset in Zeiten geopolitischer Unsicherheit auch 2025 wieder einmal bestätigt. Weltweite Notenbanken trugen durch die Aufstockung ihrer Bestände zur positiven Entwicklung des gelben Edelmetalls bei. Für uns bleibt Gold ein zentraler strategischer Baustein. Aufgrund der erratischen Politik der US-amerikanischen Regierung, hat der US-Dollar im Gesamtjahr zum Euro stark abgewertet und hat dadurch US-Investments belastet. Bei Anleihen konnten vor allem Segmente mit geringer Bonität (High Yields) zulegen. Belastet wird das Anleihesegment von der Sorge, dass durch die großen Schuldenausweitungen die Inflation wieder befeuert wird – deshalb sind wir in diesem Segment weiter vorsichtig positioniert.

Die Aktienmärkte lassen sich für 2025 in zwei Teile unterteilen. In der ersten Hälfte des Jahres waren es vor allem die europäischen Märkte und vor allem der DAX, die von Trumps Drohungen, der Lockerung der Schuldenbremse und der zeitweisen Umschichtungen aus US-Assets heraus profitieren konnten. Im zweiten Halbjahr hingegen waren vor allem die Werte aus Japan und den Emerging Markets gefragt, die neben Europa zu den Top-Performern 2025 gehörten. Der DAX wiederum konnte im zweiten Halbjahr kaum Zuwächse verzeichnen, die Investitionen und Reformen der Regierung lassen noch auf sich warten. Zwischen dem S&P 500 und dem DAX entstand vor allem in der ersten Jahreshälfte ein Performance-Gap, vor allem aufgrund der Abwertung des US-Dollars. In der zweiten Jahreshälfte konnte jedoch der US-amerikanische Leitindex auf Euro-Basis deutlich besser performen als der DAX, der sich nur mehr seitwärts bewegte. Insgesamt profitierte der S&P 500 im zweiten Halbjahr von einer starken Erholung der Tech- und Wachstumsaktien, die vor allem auch durch den KI-Hype und Zinssenkungsfantasien angetrieben wurden.

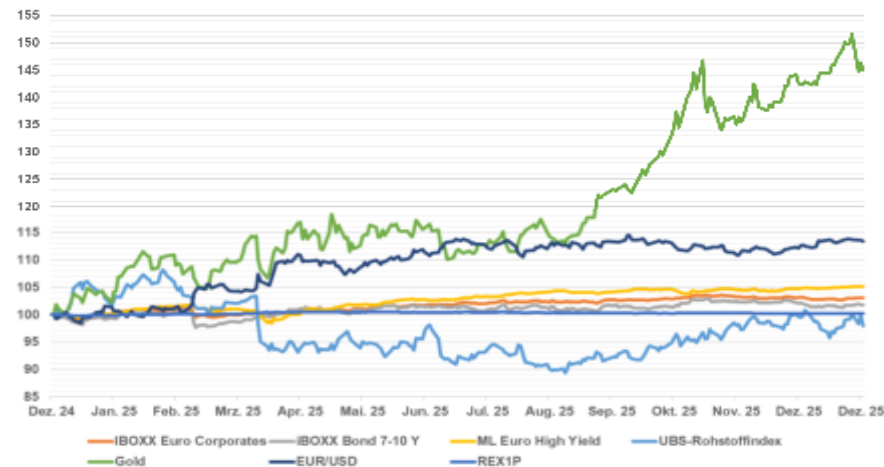
MYRA

Bericht des Anlageberaters zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Wertentwicklung ausgewählter internationaler Aktienmärkte per 31. Dezember 2025 in EUR



Wertentwicklung ausgewählter Anlageklassen per 31. Dezember 2025 in EUR



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 Risikosteuerung 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. Die durchschnittliche Aktienquote liegt bei 30%.

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

MYRA

Bericht des Anlageberaters zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Performance im Berichtszeitraum:

Vor dem Hintergrund eines sehr erfreulichen Kapitalmarktumfeldes konnte der defensiv orientierte MYRA Solidus Global Fund das Jahr 2025 mit einer Wertentwicklung von 5,74% abschließen (gerechnet in EUR, Quelle Universal Investment Power Reporting, vgl. Anlage 1). Haupttreiber der positiven Performanceentwicklung waren vor allem die globalen Aktieninvestments, welche durch die positive Wertentwicklung von Gold ergänzt wurden.

Quelle: Universal Investment Powerportal, vgl. Anlage 1



Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Wenig überraschend waren vor allem unsere Aktienpositionen die werttreibenden Investments im vergangenen Jahr. Während im ersten Halbjahr aufgrund der starken USD Abwertung die globale Ausrichtung unseres Aktienportfolios belastet wurde, hat sich dies in der zweiten Jahreshälfte aufgrund der starken Wertentwicklung der großkapitalisierten US Technologieaktien wieder normalisiert. Ferner hat auch der Schwerpunkt qualitativ hochwertiger Aktien mit weltweiter Ausrichtung positiv beigetragen, auch wenn der Quality-Faktor in Summe ein unterdurchschnittliches Jahr 2025 hatte. Taktische Investments während der Korrektur rund um den Liberation Day konnten für uns ebenfalls positive Wertbeiträge generieren. 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, allerdings haben wir im Jahresverlauf mit unseren liquiden Mitteln den Bestand an defensiven Werten aus Europa und den Emerging Markets erhöht.

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

Trotz der zahlreichen geopolitischen und makroökonomischen Risiken überwiegt bei uns die Zuversicht auf ein erfolgreiches Börsenjahr, auch wenn es nun im dritten Jahr in Folge zu einer starken Aufwärtsbewegung an den Aktienmärkten gekommen ist. Die Weltwirtschaft diesseits und jenseits des Atlantiks profitiert von niedrigen Zinsen und einer expansiven Geldpolitik. Somit dürfte die Wirtschaft moderat wachsen, ähnlich dem Wirtschaftswachstum im vergangenen Jahr. Zudem hat die US Notenbank Federal Reserve aufgrund von Liquiditätssorgen ihr sog. „Quantitative Tightening“ beendet und ebnet damit den Weg, mit Liquidität und niedrigen Zinsen bei Turbulenzen an den Aktienmärkten das Abwärtspotenzial zu begrenzen.

Wir behalten daher unsere neutrale Aktiengewichtung bei, um von steigenden Aktienmärkten zu profitieren. Sollte es zu Kursrücksetzern kommen, sehen wir diese als Nachkaufgelegenheit an. Im Anleihen-Bereich bleiben wir überwiegend im kurz- und mittelfristigen Bereich hoher Qualität investiert, die als Sicherheitsanker dienen, sollte es zu Verwerfungen an den Aktienmärkten kommen. Zudem behalten wir unsere strategische Goldpositionierung, nutzen aber die stark gestiegenen Kurse zu Gewinnmitnahmen.

MYRA

Bericht des Anlageberaters zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

MYRA US Equity Fund

Rückblick

Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Kapitalmarktbericht

Der S&P 500 war im Jahr 2025 erstmals seit 20 Jahren der am schlechtesten performende Index unter den großen weltweiten Indizes. Allerdings sollte man das nicht zu hoch hängen, da der S&P 500 trotz aller Unsicherheiten auf USD-Basis um 17,9% steigen konnte. Im ersten Halbjahr stand vor allem der „Liberation Day“ und die damit verbundenen Zollerhöhungen der Trump-Regierung im Vordergrund, die in der Folge auf ein Niveau gestiegen sind, das seit den 30er Jahren nicht mehr gesehen wurde. Der Markt erholte sich aber von diesem kurzen Rücksetzer recht schnell und so kam es, dass der S&P 500 im zweiten Halbjahr immer wieder neue Rekordstände erreichen konnte. Trotz des turbulenten Jahresverlaufs blieben die US-Aktien und die US-Wirtschaft im Allgemeinen sehr robust. Das bestimmende Thema an der Börse war nach 2024 wieder einmal KI und die damit verbundenen Technologie- und Infrastrukturunternehmen, die von den umfangreichen Investitionen der Unternehmen profitieren.

Das Jahr 2025 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 defensive Sektoren deutlich hinter den Erwartungen zurück. Wie bereits erwähnt war das Jahr 2025 wieder einmal von KI bestimmt. Zuversichtlich stimmt, dass im letzten Quartal des Jahres und auch zum Jahresstart 2026 vor allem defensive Werte eine positive Entwicklung vorweisen konnten.

Mit einer Wertentwicklung von +3,2% (in EUR) (in EUR, Quelle: Universal Investment Powerportal, vgl. Anlage 1) konnte unsere ausschüttungs- und valueorientierte Strategie mit dem S&P 500 mithalten und gegenüber dem S&P 500 Value eine Outperformance von ungefähr +3% erwirtschaften.

Quelle: Universal Investment Powerportal, vgl. Anlage 1



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.

Bericht des Anlageberaters zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

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 +3,2% (in EUR, Quelle: Universal Investment Powerportal, vgl. Anlage 1) erzielte der Fonds eine bemerkenswerte Outperformance gegenüber der Value-Benchmark S&P 500 Value Index, die sich auf 3,1% nach Kosten beläuft.

Diese Leistung ist umso beachtlicher, da unsere Shareholder-Yield 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 gleichgewichteten Portfolioumsetzung begegnen musste. Der gleichgewichtete S&P 500 wies zum dritten Mal in Folge eine deutliche Underperformance gegenüber dem normalen S&P 500 Index auf. Der Fokus auf hochqualitative Unternehmen mit starkem Free-Cash-Flow, soliden Dividendenrenditen und aktienrückkaufstarken Geschäftsmodellen zahlt 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. Die Sektorenpositionierung im Fonds hat sich im Jahr 2025 wie folgt verändert:

MYRA US Equity Fund AK R EUR (7616T1)



Bericht des Anlageberaters zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Ausblick

Die starke Performance der großkapitalisierten US-Technologietitel hat zu einer weiteren Bewertungsausweitung geführt. Die Rentabilität der KI-Investitionen der großen Big Tech – Unternehmen müssen sich erst noch materialisieren. Aktuell sind bei den Unternehmen überwiegend noch keine großen Produktivitätsgewinne zu sehen. Sollten die Anwendungsfälle von KI-basierten Programmen oder KI-Agenten sichtbar werden, werden unserer Ansicht nach vor allem auch Unternehmen aus defensiven Branchen wie Gesundheit, Konsum oder Industrie profitieren, da diese Unternehmen von Produktivitätsgewinnen am meisten profitieren können. Auch Finanzdienstleister können Profiteure von KI-Anwendungen sein, da sie einen großen Datenschatz haben, den sie durch künstliche Intelligenz besser nutzbar machen können.

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 2026. Die geopolitische Unsicherheit könnte ebenfalls ein Treiber für defensive Aktien sein, sollten die Investoren ihre Portfolios robuster aufstellen wollen.

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 2025

Allgemeines

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

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

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

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Der 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 Anteilhaber 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 2025 (Fortsetzung)

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

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

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

Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen

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

Devisenkurse

Per 31. Dezember 2025 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs
EUR - CHF	0,9297
EUR - DKK	7,4678
EUR - GBP	0,8724
EUR - JPY	183,7854
EUR - USD	1,1757

Verwaltungsvergütung, Anlageberatungsvergütung und Vertriebspartnervergütung

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

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

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

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

Die Vergütung für den Anlageberater ist in der Verwaltungsvergütung enthalten.

Die Vergütung für die Vertriebspartner ist in der Verwaltungsvergütung enthalten.

MYRA

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Erfolgsabhängige Vergütung - Performance Fee

Für den Teilfonds „MYRA US Equity Fund“

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

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

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

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

Wobei:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Die Auszahlung der Performance Fee erfolgt jährlich an den Anlageberater.

MYRA

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Erfolgsabhängige Vergütung - Performance Fee (Fortsetzung)

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

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

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

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

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

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

Die Berechnung des Vergleichsmaßstabes zum Zeitpunkt n erfolgt folgendermaßen:

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

Wobei:

H(n) = Hurdle Rate von Tag n

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

VM(n) = Vergleichsmaßstab an Tag n

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

Die Auszahlung der Performance Fee erfolgt jährlich an den Anlageberater.

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

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

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_{FONDS(HWM)}:** Performance des Fonds in der Periode t zur aktuellen High Water Mark (HWM t)
- **PERF_{HURDLE}:** Performance der Hurdle Rate in der Periode t
- **NAV_{DURCH}:** durchschnittlicher Nettoinventarwert der Anteilklasse in der Periode t
- **AW_{t-1,t-2,t-3,t-4,t-5}:** Anteilwert zum Ende der Periode t-1, t-2, t-3, t-4, t-5

MYRA

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Erfolgsabhängige Vergütung - Performance Fee (Fortsetzung)

Im Berichtszeitraum ist die folgende Performance Fee angefallen:

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

Verwahrstellenvergütung, Register- und Transferstellenvergütung

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

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

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

Bewertung von Termingeschäften

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

Transaktionskosten

Für den am 31. Dezember 2025 endenden Berichtszeitraum sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen im Fonds folgende Transaktionskosten angefallen:

Teilfonds	Transaktionskosten in EUR
MYRA US Equity Fund	53.297,41
MYRA Solidus Global Fund	3.859,52

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

MYRA

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Sonstige Kosten

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

Häufigkeit der Portfolioumschichtung (Portfolio Turnover Rate/PTR)

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025:

Teilfonds	PTR in %
MYRA US Equity Fund	280,40
MYRA Solidus Global Fund	-2,13

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 *)

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 2025:

Anteilklasse	Ongoing Charges in % (inklusive Performance Fee)	Ongoing Charges in % (exklusive Performance Fee)	Ongoing Charges in % (inklusive Performance Fee) **)	Ongoing Charges in % (exklusive Performance Fee) **)
MYRA US Equity Fund AK R EUR	2,36	2,36	2,36	2,36
MYRA US Equity Fund AK R USD	1,98	1,98	1,98	1,98
MYRA Solidus Global Fund R	1,85	1,85	1,51	1,51
MYRA Solidus Global Fund C	1,60	1,60	1,26	1,26

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

***) Ohne Berücksichtigung laufender Gebühren von Zielfonds

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Besteuerung

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

Veröffentlichungen

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

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

Veränderungen im Wertpapierbestand

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

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es sind keine wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag vorgekommen.

MYRA

Die konsolidierte Vermögensaufstellung ist, die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und die konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens.

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

Zum 31.12.2025 repräsentieren die teilfondsübergreifenden Anlagen 3,82% des konsolidierten Fondsvermögens.

Konsolidierte Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

	Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
Aktiva		
Wertpapiervermögen	24.091.290,75	95,36
Derivate	3.982,83	0,02
Bankguthaben	1.121.404,50	4,44
Zinsansprüche	33.255,35	0,13
Dividendenansprüche	16.940,58	0,07
Einschüsse (Initial Margins)	109.349,10	0,43
Variation Margin	13.575,16	0,05
Sonstige Forderungen	9.738,92	0,04
Ansprüche auf Ausschüttung	391,72	0,00
Gesamtaktiva	25.399.928,91	100,54
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	-76.448,88	-0,30
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung	-5.765,74	-0,02
Verbindlichkeiten aus Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-38.930,62	-0,15
Verbindlichkeiten aus Taxe d'abonnement	-2.925,76	-0,01
Verbindlichkeiten aus Variation Margin	-1.320,97	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-11.425,00	-0,05
Gesamtpassiva	-136.816,97	-0,54
Fondsvermögen	25.263.111,94	100,00

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

MYRA

Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis zum 31.12.2025

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden (netto)	EUR		221.027,85
- Zinsen aus Wertpapieren (netto)	EUR		63.850,73
- Zinsen aus Genußscheinen	EUR		2.008,40
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen	EUR		33.552,87
- Erträge aus Investmentanteilen	EUR		36.349,63
- Sonstige Erträge	EUR		2.584,77
Summe der Erträge	EUR		359.374,24
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme	EUR		-240,67
- Verwaltungsvergütung	EUR		-298.901,36
- Verwahrstellenvergütung	EUR		-23.696,50
- Depotgebühren	EUR		-8.552,79
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-39.837,14
- Taxe d'abonnement	EUR		-11.421,41
- Register- und Transferstellengebühr	EUR		-9.191,57
- Aufwandsausgleich	EUR		10.445,36
- Sonstige Aufwendungen	EUR		-32.733,78
Summe der Aufwendungen	EUR		-414.129,85
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-54.755,60
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus			EUR
- Wertpapiergeschäften	EUR	2.961.164,99	
- Finanzterminkontrakten	EUR	73.868,86	
- Devisen	EUR	100,82	
2. Realisierte Verluste aus			EUR
- Wertpapiergeschäften	EUR	-1.399.431,32	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-108.847,65	
- Devisen	EUR	-22.968,60	
Realisiertes Ergebnis	EUR		1.503.887,10
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.664.545,78	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-2.099.252,18	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	EUR		-434.706,40
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR		1.014.425,10

MYRA

Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens

			2025	
I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	24.780.285,95
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) *)			EUR	-572.604,74
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.002.060,55		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.574.665,29		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	41.005,63
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	1.014.425,10
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	25.263.111,94

*) In den Mittelzu- und Mittelabflüssen des abgelaufenen Geschäftsjahres sind Transaktionen aus einem Switch eines Investors mit einer Größenordnung von insgesamt ca. 1,5 Millionen Euro enthalten.

Mittelabfluss: LU1016072081 (MYRA Solidus Global Fund R)

Mittelzufluss: LU2947291949 (MYRA Solidus Global Fund C)

Es handelt sich um Transaktionen über jeweils rund 500.000 EUR zu den NAV Stichtagen 23.01.2025 / 18.12.2025 / 23.12.2025.

MYRA US Equity Fund

Vermögensübersicht zum 31.12.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	13.680.505,19	100,59
1. Aktien	13.122.506,79	96,49
2. Investmentanteile	388.656,78	2,86
3. Derivate	-11.695,16	-0,09
4. Bankguthaben	46.474,51	0,34
5. Sonstige Vermögensgegenstände	134.562,27	0,99
II. Verbindlichkeiten	-80.003,43	-0,59
III. Teilfondsvermögen	13.600.501,76	100,00

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

MYRA US Equity Fund

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		13.511.163,57	99,34
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		13.122.506,79	96,49
Aktien				EUR		13.122.506,79	96,49
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL -,0000225	IE00B4BNMY34	STK	1.104	USD	270,000	253.534,06	1,86
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	787	USD	352,510	235.966,12	1,73
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00971T1016	STK	3.586	USD	87,970	268.317,10	1,97
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062	STK	524	USD	494,470	220.381,29	1,62
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	1.295	USD	259,970	286.349,54	2,11
Aptiv PLC Registered Shares DL -,01	JE00BTDN8H13	STK	3.284	USD	76,900	214.799,35	1,58
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	927	USD	259,530	204.630,70	1,50
Avery Dennison Corp. Registered Shares DL 1	US0536111091	STK	1.678	USD	183,160	261.412,33	1,92
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	5.796	USD	54,210	267.246,03	1,96
Charles River Labs Intl Inc. Registered Shares DL-,01	US1598641074	STK	1.665	USD	201,980	286.039,55	2,10
Clorox Co., The Registered Shares DL 1	US1890541097	STK	2.188	USD	100,810	187.609,32	1,38
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	8.751	USD	29,970	223.073,46	1,64
DaVita Inc. Registered Shares DL -,001	US23918K1088	STK	2.049	USD	113,820	198.364,53	1,46
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025	STK	1.859	USD	127,920	202.265,27	1,49
Everest Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG3223R1088	STK	776	USD	341,260	225.242,63	1,66
Expedia Group Inc. Registered Shares DL-,0001	US30212P3038	STK	1.215	USD	285,000	294.526,66	2,17
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044	STK	5.548	USD	40,870	192.861,07	1,42
Fifth Third Bancorp Registered Shares o.N.	US3167731005	STK	6.111	USD	47,530	247.049,27	1,82
Fox Corp. Registered Shares A DL -,01	US35137L1052	STK	4.317	USD	73,700	270.615,72	1,99
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	2.442	USD	123,180	255.852,31	1,88
Global Payments Inc. Registered Shares o.N.	US37940X1028	STK	3.273	USD	79,310	220.789,00	1,62
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK	341	USD	884,420	256.517,16	1,89
Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	US4062161017	STK	11.062	USD	28,490	268.058,50	1,97
Hartford Insurance Group Inc. Registered Shares DL -,01	US4165151048	STK	2.052	USD	138,840	242.323,45	1,78
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018	STK	638	USD	473,260	256.817,11	1,89
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081	STK	1.485	USD	182,190	230.120,06	1,69
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	673	USD	346,350	198.259,38	1,46
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093	STK	1.024	USD	250,830	218.465,53	1,61
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US46266C1053	STK	1.383	USD	227,690	267.836,41	1,97
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	1.475	USD	206,910	259.583,44	1,91
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035	STK	2.188	USD	101,570	189.023,70	1,39
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	US5128073062	STK	2.033	USD	173,780	300.497,35	2,21
M&T Bank Corp. Registered Shares DL -,50	US55261F1049	STK	1.377	USD	203,550	238.401,25	1,75
McDonald's Corp. Registered Shares DL -,01	US5801351017	STK	895	USD	308,030	234.487,41	1,72
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	3.242	USD	106,060	292.461,10	2,15
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086	STK	3.145	USD	79,780	213.411,67	1,57
MGM Resorts International Registered Shares DL -,01	US5529531015	STK	7.855	USD	36,730	245.397,76	1,80

MYRA US Equity Fund

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US64110D1046	STK	2.297	USD	108,420	211.823,37	1,56
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079	STK	2.147	USD	113,390	207.066,71	1,52
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	1.974	USD	144,160	242.044,60	1,78
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090	STK	1.680	USD	161,950	231.416,18	1,70
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	1.636	USD	173,650	241.635,96	1,78
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	STK	450	USD	773,940	296.226,08	2,18
Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001	IE00BKVD2N49	STK	1.158	USD	280,080	275.863,43	2,03
SLB Ltd. Reg. Shares DL -,01	AN8068571086	STK	7.797	USD	38,550	255.655,65	1,88
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094	STK	3.217	USD	85,250	233.264,65	1,72
State Street Corp. Registered Shares DL 1	US8574771031	STK	2.364	USD	130,340	262.076,86	1,93
Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	US87165B1035	STK	3.938	USD	84,310	282.395,83	2,08
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	US74144T1088	STK	2.761	USD	103,640	243.386,95	1,79
Targa Resources Corp. Registered Shares DL -,001	US87612G1013	STK	1.629	USD	185,640	257.214,90	1,89
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	US87612E1064	STK	3.098	USD	97,430	256.730,58	1,89
TE Connectivity PLC Registered Shares DL -,01	IE0001VNQZ81	STK	1.255	USD	230,380	245.918,94	1,81
Universal Health Services Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9139031002	STK	1.331	USD	225,060	254.788,52	1,87
Vistra Corp. Registered Shares DL -,01	US92840M1027	STK	1.420	USD	162,620	196.410,99	1,44
Investmentanteile				EUR		388.656,78	2,86
iShsII-US Property Yield U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZSF77	ANT	9.100	USD	29,210	226.087,44	1,66
SPDR S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B6YX5C33	ANT	277	USD	690,010	162.569,34	1,20
Summe Wertpapiervermögen				EUR		13.511.163,57	99,34
Derivate				EUR		-11.695,16	-0,09
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		46.474,51	0,34
Bankguthaben				EUR		46.474,51	0,34
EUR - Guthaben bei:							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			11.671,98	EUR		11.671,98	0,09
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			40.917,33	USD		34.802,53	0,26

MYRA US Equity Fund

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		134.562,27	0,99
Dividendenansprüche			16.627,21	EUR		16.627,21	0,12
Einschüsse (Initial Margins)			97.981,40	EUR		97.981,40	0,72
Variation Margin			11.695,16	EUR		11.695,16	0,09
Sonstige Forderungen			7.866,78	EUR		7.866,78	0,06
Ansprüche auf Ausschüttung			391,72	EUR		391,72	0,00
Verbindlichkeiten				EUR		-80.003,43	-0,59
Verwaltungsvergütung			-50.057,86	EUR		-50.057,86	-0,37
Verwahrstellenvergütung			-3.088,69	EUR		-3.088,69	-0,02
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-19.740,31	EUR		-19.740,31	-0,15
Taxe d'abonnement			-1.704,07	EUR		-1.704,07	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-5.412,50	EUR		-5.412,50	-0,04
Teilfondsvermögen				EUR		13.600.501,76	100,00
MYRA US Equity Fund AK R EUR							
Anteilwert				EUR		250,27	
Ausgabepreis				EUR		250,27	
Rücknahmepreis				EUR		250,27	
Anzahl Anteile				STK		3.850,000	
MYRA US Equity Fund AK R USD							
Anteilwert				USD		245,18	
Ausgabepreis				USD		245,18	
Rücknahmepreis				USD		245,18	
Anzahl Anteile				STK		60.597,000	

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

MYRA US Equity Fund

Derivate zum 31.12.2025

Finanzterminkontrakte zum 31.12.2025

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 20.03.26 CME	20.03.2026	-5,00	USD	6.889,0905	6.944,2500	1.468.314,62	-11.695,16
Summe Finanzterminkontrakte							-11.695,16
Summe Derivate							-11.695,16

MYRA US Equity Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis zum 31.12.2025

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden (netto)		EUR	183.700,97
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen		EUR	3.269,01
- Erträge aus Investmentanteilen		EUR	7.029,60
Summe der Erträge		EUR	193.999,59
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-213,50
- Verwaltungsvergütung		EUR	-196.259,75
- Verwahrstellenvergütung		EUR	-12.559,16
- Depotgebühren		EUR	-3.711,78
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-18.782,01
- Taxe d'abonnement		EUR	-6.523,66
- Register- und Transferstellengebühr		EUR	-4.741,57
- Aufwandsausgleich		EUR	10.413,90
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-16.759,87
Summe der Aufwendungen		EUR	-249.137,38
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-55.137,80
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	2.642.814,94
- Wertpapiergeschäften	2.618.001,20		
- Finanzterminkontrakten	24.735,65		
- Devisen	78,09		
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-1.456.486,01
- Wertpapiergeschäften	-1.372.336,55		
- Finanzterminkontrakten	-75.441,49		
- Devisen	-8.707,97		
Realisiertes Ergebnis		EUR	1.186.328,93
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	1.104.630,70
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-1.861.744,89
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	-757.114,19
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	374.076,95

MYRA US Equity Fund

Entwicklung des Teilfondsvermögens			2025	
I. Wert des Teilfondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	14.161.905,53
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-983.854,98
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	52.182,36		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.036.037,34		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	48.374,25
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	374.076,95
II. Wert des Teilfondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	13.600.501,76

MYRA US Equity Fund

MYRA US Equity Fund AK R EUR

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2023	Stück	3.850,000	EUR	776.329,50	EUR	201,64
2024	Stück	3.850,000	EUR	933.377,68	EUR	242,44
2025	Stück	3.850,000	EUR	963.558,08	EUR	250,27

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

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

MYRA US Equity Fund

MYRA US Equity Fund AK R USD

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2023	Stück 66.737,000	USD 12.310.024,54	USD 184,46
2024	Stück 65.752,000	USD 13.729.889,05	USD 208,81
2025	Stück 60.597,000	USD 14.857.254,68	USD 245,18

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	65.752,000
Ausgegebene Anteile	285,000
Zurückgenommene Anteile	-5.440,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	60.597,000

MYRA Solidus Global Fund

Vermögensübersicht zum 31.12.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	11.719.423,73	100,49
1. Aktien	2.847.719,99	24,42
2. Anleihen	3.010.648,98	25,81
3. Zertifikate	842.590,00	7,22
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	67.073,25	0,58
5. Investmentanteile	3.812.094,96	32,69
6. Derivate	15.677,99	0,13
7. Bankguthaben	1.074.929,99	9,22
8. Sonstige Vermögensgegenstände	48.688,57	0,42
II. Verbindlichkeiten	-56.813,54	-0,49
III. Teilfondsvermögen	11.662.610,19	100,00

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

MYRA Solidus Global Fund

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		10.580.127,18	90,72
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		6.331.724,57	54,29
Aktien				EUR		2.847.719,99	24,42
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	1.290	CHF	78,740	109.255,24	0,94
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	1.410	DKK	325,250	61.410,66	0,53
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190	STK	380	EUR	198,940	75.597,20	0,65
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	443	EUR	390,500	172.991,50	1,48
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	89	EUR	918,400	81.737,60	0,70
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	2.220	EUR	27,660	61.405,20	0,53
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	610	EUR	69,580	42.443,80	0,36
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	106	EUR	639,300	67.765,80	0,58
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	267	EUR	562,200	150.107,40	1,29
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	712	EUR	73,060	52.018,72	0,45
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	600	EUR	208,350	125.010,00	1,07
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	440	EUR	239,150	105.226,00	0,90
Unilever PLC Registered Shares LS-,035	GB00BVZK7T90	STK	2.079	EUR	55,710	115.814,96	0,99
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	4.810	EUR	24,540	118.037,40	1,01
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006	STK	2.830	GBP	16,025	51.983,90	0,45
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	8.750	GBP	11,756	117.910,36	1,01
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK	3.790	GBP	27,315	118.665,58	1,02
Sumitomo Corp. Registered Shares o.N.	JP3404600003	STK	2.400	JPY	5.412,000	70.673,73	0,61
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	555	USD	313,850	148.155,78	1,27
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	475	USD	232,530	93.945,52	0,81
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	550	USD	273,080	127.748,58	1,10
Berkshire Hathaway Inc. Reg. Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	391	USD	503,710	167.517,74	1,44
BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	US09290D1019	STK	50	USD	1.083,310	46.070,85	0,40
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	280	USD	577,420	137.516,03	1,18
Meta Platforms Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	163	USD	665,950	92.327,85	0,79
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	250	USD	487,480	103.657,40	0,89
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	730	USD	59,100	36.695,59	0,31
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	450	USD	144,160	55.177,34	0,47
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(Sp.GDRs144A/95)25/SW 100	US7960508882	STK	80	USD	2.070,000	140.852,26	1,21
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		2.574.341,33	22,07
0,7500 % Bayer AG EO-Anleihe v.20(20/27)	XS2199266003	%	100	EUR	98,206	98.206,00	0,84
2,6000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU22015	%	100	EUR	99,310	99.310,00	0,85
1,7500 % Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/26)	FR0013383213	%	100	EUR	99,769	99.769,00	0,86
1,1250 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2015(15/27)	XS1197833053	%	100	EUR	98,539	98.539,00	0,84
0,8750 % Covestro AG Medium Term Notes v.20(25/26)	XS2188805688	%	100	EUR	99,848	99.848,00	0,86

MYRA Solidus Global Fund

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
1,2080 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/28)	FR0013216926	%	100	EUR	96,497	96.497,00	0,83
0,3750 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.20(26/26)	XS2177122541	%	100	EUR	99,257	99.257,00	0,85
0,7500 % Europäischer Stabilitäts. (ESM) EO-Medium-Term Notes 2018(28)	EU000A1Z99F0	%	100	EUR	96,105	96.105,00	0,82
1,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(31)	FR0012993103	%	100	EUR	93,151	93.151,00	0,80
0,7500 % Frankreich EO-OAT 2018(28)	FR0013341682	%	100	EUR	95,315	95.315,00	0,82
4,2500 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v.2024 (2032)	XS2832873355	%	100	EUR	104,634	104.634,00	0,90
0,6250 % Fresenius Medical Care AG MTN v.2019(2026/2026)	XS2084497705	%	100	EUR	98,465	98.465,00	0,84
1,2500 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2018(18/27)	XS1877595444	%	100	EUR	98,661	98.661,00	0,85
3,2500 % HORNBACH Baumarkt AG Anleihe v.2019(2026/2026)	DE000A255DH9	%	100	EUR	100,238	100.238,00	0,86
1,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(30)	IT0005383309	%	100	EUR	94,824	94.824,00	0,81
1,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(32)	XS2475954900	%	100	EUR	91,768	91.768,00	0,79
4,6250 % METRO AG EO-MTN v.2024(2029/2029)	XS2778370051	%	100	EUR	103,411	103.411,00	0,89
3,7500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	XS2591029876	%	100	EUR	101,743	101.743,00	0,87
3,4500 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(30)	AT0000A38239	%	100	EUR	103,831	103.831,00	0,89
0,5000 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/27)	FR0013201639	%	100	EUR	98,174	98.174,00	0,84
1,2500 % SAP SE Inh.-Schuldv.v.2018(2027/2028)	DE000A2TSTF5	%	100	EUR	97,563	97.563,00	0,84
2,0000 % Schlumberger Finance B.V. EO-Notes 2020(20/32)	XS2166755509	%	100	EUR	92,765	92.765,00	0,80
3,5000 % Spanien EO-Bonos 2023(29)	ES0000012M51	%	100	EUR	103,474	103.474,00	0,89
1,1250 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(27)	XS1769090991	%	100	EUR	98,796	98.796,00	0,85
3,2500 % Vodafone International Fin.DAC EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	XS2560495462	%	100	EUR	101,617	101.617,00	0,87
1,6250 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2018(28)	GB00BFX0ZL78	%	100	GBP	94,551	108.380,33	0,93
Zertifikate				EUR		842.590,00	7,22
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK	7.000	EUR	120,370	842.590,00	7,22
Sonstige Beteiligungswertpapiere				EUR		67.073,25	0,58
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	190	CHF	328,200	67.073,25	0,58
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		436.307,65	3,74
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		436.307,65	3,74
1,0000 % Deutsche Bahn AG Medium-Term Notes 2018(27/27)	XS1752475720	%	100	EUR	97,548	97.548,00	0,84
3,3500 % Apple Inc. DL-Notes 2017(17/27)	US037833CJ77	%	100	USD	99,679	84.782,68	0,73
3,7000 % Berkshire Hathaway Energy Co. DL-Notes 2020(20/30)	US084659AV35	%	100	USD	98,500	83.779,88	0,72
3,4500 % John Deere Capital Corp. DL-Medium-Term Nts 2019(29)	US24422EUU18	%	100	USD	98,839	84.068,21	0,72
4,0000 % United States of America DL-Notes 2023(28)	US91282CHK09	%	100	USD	101,262	86.128,88	0,74

MYRA Solidus Global Fund

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Investmentanteile				EUR		3.812.094,96	32,69
ACATIS IfK Value Renten Inhaber-Anteile X (TF)	DE000A2H5XH1	ANT	620	EUR	330,700	205.034,00	1,76
Dim.Fds-Global Small Companies Registered Shares EUR Acc.o.N.	IE00B67WB637	ANT	3.000	EUR	38,200	114.600,00	0,98
EM BOND OPP. 2028 Bearer Units I1 Cap.EUR 4D.o.N	FR0012767077	ANT	1.800	EUR	119,040	214.272,00	1,84
Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inhaber-Anteile IT o.N.	LU1481584016	ANT	4.270	EUR	127,460	544.254,20	4,67
iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4L60045	ANT	6.710	EUR	108,555	728.404,05	6,25
MYRA US Equity Fund Inhaber-Anteile R EUR o.N.	LU1326531784	ANT	3.850	EUR	250,690	965.156,50	8,28
nordIX Renten plus Inhaber-Anteile I	DE000A2QG231	ANT	3.200	EUR	97,420	311.744,00	2,67
Robeco C.G.Fds-R.QI.Em.Con.Eq. Actions Nominatives I EUR o.N.	LU0582530498	ANT	463	EUR	255,990	118.523,37	1,02
Swissc.(LU)Bd-Comm.Corp.Hybrid Act. Nom. DT EUR Acc. oN	LU2365392617	ANT	2.055	EUR	110,070	226.193,85	1,94
Icosa Inv.U.-ICOSA CAT Bond Fd Inhaber-Anteile I USD Acc.o.N.	LI1288551529	ANT	330	USD	1.221,020	342.720,59	2,94
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R52036	ANT	1.215	USD	39,860	41.192,40	0,35
Summe Wertpapiervermögen				EUR		10.580.127,18	90,72
Derivate				EUR		15.677,99	0,13
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		1.074.929,99	9,22
Bankguthaben				EUR		1.074.929,99	9,22
EUR - Guthaben bei:							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			1.017.779,65	EUR		1.017.779,65	8,73
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			8.190,92	DKK		1.096,83	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			10.505,01	CHF		11.299,35	0,10
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			35.052,83	GBP		40.179,77	0,34
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			142.271,00	JPY		774,11	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			4.467,99	USD		3.800,28	0,03

MYRA Solidus Global Fund

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		48.688,57	0,42
Zinsansprüche			33.255,35	EUR		33.255,35	0,29
Dividendenansprüche			313,37	EUR		313,37	0,00
Einschüsse (Initial Margins)			11.367,70	EUR		11.367,70	0,10
Variation Margin			1.880,00	EUR		1.880,00	0,02
Sonstige Forderungen			1.872,15	EUR		1.872,15	0,02
Verbindlichkeiten				EUR		-56.813,54	-0,49
Verwaltungsvergütung			-26.391,02	EUR		-26.391,02	-0,23
Verwahrstellenvergütung			-2.677,05	EUR		-2.677,05	-0,02
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-19.190,31	EUR		-19.190,31	-0,16
Taxe d'abonnement			-1.221,69	EUR		-1.221,69	-0,01
Variation Margin			-1.320,97	EUR		-1.320,97	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-6.012,50	EUR		-6.012,50	-0,05
Teilfondsvermögen				EUR		11.662.610,19	100,00
MYRA Solidus Global Fund R							
Anteilwert				EUR		135,94	
Ausgabepreis				EUR		135,94	
Rücknahmepreis				EUR		135,94	
Anzahl Anteile				STK		66.995,000	
MYRA Solidus Global Fund C							
Anteilwert				EUR		105,89	
Ausgabepreis				EUR		105,89	
Rücknahmepreis				EUR		105,89	
Anzahl Anteile				STK		24.133,000	

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

MYRA Solidus Global Fund

Derivate zum 31.12.2025

Finanzterminkontrakte zum 31.12.2025

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR
FUTURE EURO E-MINI 16.03.26 CME	16.03.2026	9,00	USD	1,1762	1,1798	564.461,60	1.775,49
FUTURE EURO-BUND 06.03.26 EUREX	06.03.2026	2,00	EUR	128,5228	127,5700	255.140,00	-1.880,00
Summe Finanzterminkontrakte							-104,51

MYRA Solidus Global Fund

Derivate zum 31.12.2025

Optionen zum 31.12.2025

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg	Tagespreis in Whg	Kurswert in EUR	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR
DAX(PERF.-INDEX) PUT 18.12.26 BP 22000,00 EUREX	18.12.2026	5,00	EUR	809,1200	631,3000	15.782,50	130.411,43	-4.445,50
Summe Optionen						15.782,50		
Summe Derivate						15.677,99		

MYRA Solidus Global Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis zum 31.12.2025

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden (netto)	EUR		37.326,88
- Zinsen aus Wertpapieren (netto)	EUR		63.850,73
- Zinsen aus Genußscheinen	EUR		2.008,40
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)	EUR		30.283,86
- Erträge aus Investmentanteilen	EUR		29.320,03
- Sonstige Erträge	EUR		2.584,77
Summe der Erträge	EUR		165.374,66
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme	EUR		-27,17
- Verwaltungsvergütung	EUR		-102.641,61
- Verwahrstellenvergütung	EUR		-11.137,34
- Depotgebühren	EUR		-4.841,01
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-21.055,13
- Taxe d'abonnement	EUR		-4.897,75
- Register- und Transferstellengebühr	EUR		-4.450,00
- Aufwandsausgleich	EUR		31,46
- Sonstige Aufwendungen	EUR		-15.973,91
Summe der Aufwendungen	EUR		-164.992,46
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		382,20
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus			EUR
- Wertpapiergeschäften	EUR	343.163,79	
- Finanzterminkontrakten	EUR	49.133,20	
- Devisen	EUR	22,72	
2. Realisierte Verluste aus			EUR
- Wertpapiergeschäften	EUR	-27.094,77	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-33.406,16	
- Devisen	EUR	-14.260,63	
Realisiertes Ergebnis	EUR		317.558,16
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	559.915,08	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-237.507,29	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	EUR		322.407,79
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR		640.348,15

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 46,00 EUR enthalten.

MYRA Solidus Global Fund

Entwicklung des Teilfondsvermögens

2025

I. Wert des Teilfondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	10.618.380,42
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) *)			EUR	411.250,24
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.949.878,19		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.538.627,95		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-7.368,63
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	640.348,15
II. Wert des Teilfondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	11.662.610,19

*) In den Mittelzu- und Mittelabflüssen des abgelaufenen Geschäftsjahres sind Transaktionen aus einem Switch eines Investors mit einer Größenordnung von insgesamt ca. 1,5 Millionen Euro enthalten.

Mittelabfluss: LU1016072081 (MYRA Solidus Global Fund R)

Mittelzufluss: LU2947291949 (MYRA Solidus Global Fund C)

MYRA Solidus Global Fund

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2023	Stück 81.040,000	EUR 9.467.881,18	EUR 116,83
2024	Stück 78.400,000	EUR 10.079.406,35	EUR 128,56
2025 *)	Stück 66.995,000	EUR 9.107.193,00	EUR 135,94

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	78.400,000
Ausgegebene Anteile	120,000
Zurückgenommene Anteile	-11.525,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	66.995,000

*) In den Mittelzu- und Mittelabflüssen des abgelaufenen Geschäftsjahres sind Transaktionen aus einem Switch eines Investors mit einer Größenordnung von insgesamt ca. 1,5 Millionen Euro enthalten.

Mittelabfluss: LU1016072081 (MYRA Solidus Global Fund R)

Mittelzufluss: LU2947291949 (MYRA Solidus Global Fund C)

MYRA Solidus Global Fund

MYRA Solidus Global Fund C Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2024 *)	Stück	5.390,000	EUR	538.974,07	EUR	100,00
2025 **)	Stück	24.133,000	EUR	2.555.417,19	EUR	105,89

*) Auflegedatum 19.12.2024

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	5.390,000
Ausgegebene Anteile	18.743,000
Zurückgenommene Anteile	0,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	24.133,000

***) In den Mittelzu- und Mittelabflüssen des abgelaufenen Geschäftsjahres sind Transaktionen aus einem Switch eines Investors mit einer Größenordnung von insgesamt ca. 1,5 Millionen Euro enthalten.

Mittelabfluss: LU1016072081 (MYRA Solidus Global Fund R)

Mittelzufluss: LU2947291949 (MYRA Solidus Global Fund C)



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
Internet: www.kpmg.lu

An die Anteilhaber des
MYRA
15, rue de Flaxweiler
L-6776 Grevenmacher

BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREÉ“

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des MYRA („der Fonds“) und seiner jeweiligen Teilfonds, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zur Vermögensaufstellung mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und seiner jeweiligen Teilfonds zum 31. Dezember 2025 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:

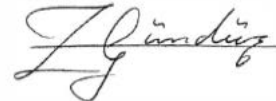
- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage 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, 24. April 2026

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



Zihni Gündüz

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 2025 bis zum 31. Dezember 2025 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Referenzportfolio	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
MYRA US Equity Fund	Relativer VaR	100% S&P 500 TR (USD)	200%	40,74%	59,45%	53,72%

Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 5,34% gemessen, wobei im Allgemeinen ein Grad der Hebelwirkung von 25,00% erwartet wird. Die Berechnung beruht auf der in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Methode. In diesem Zusammenhang ist ein Grad der Hebelwirkung von 0% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

MYRA Solidus Global Fund

Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative Value-at-Risk Ansatz (VaR) gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Zur Berechnung des VaR wurde die historische Simulation angewendet. Dabei bezieht sich der VaR auf eine Haltedauer von einem Tag, bei einem Konfidenzniveau von 99% sowie einen Beobachtungszeitraum von mindestens einem Jahr. Der relative VaR setzt hierbei den VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR des Referenzportfolios. Die Auslastung berechnet sich als Quotient aus dem relativem VaR und dem maximal zulässigen Wert (170,00%).

Für den Betrachtungszeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Referenzportfolio	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
MYRA Solidus Global Fund	Relativer VaR	50% Citigroup Euro BIG (All maturities) (EUR); 50% MSCI World (EUR)	170,00%	32,08%	42,16%	38,51%

Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 9,25% 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 2025) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	18,59 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	16,67 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	1,92 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	156 Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker	3,45 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	2,88 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	0,57 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 Gesamtrendite-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.