

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

Alturis Volatility

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2022

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Vermögensübersicht zum 31.03.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>12.285.167,96</b>	<b>100,15</b>
1. Anleihen	11.031.459,50	89,93
< 1 Jahr	9.260.349,50	75,49
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.771.110,00	14,44
2. Derivate	-49.256,18	-0,40
3. Bankguthaben	1.234.161,14	10,06
4. Sonstige Vermögensgegenstände	68.803,50	0,56
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-18.937,59</b>	<b>-0,15</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>12.266.230,37</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht Alturis Volatility

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>11.031.459,50</b>	<b>89,93</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>10.326.118,50</b>	<b>84,18</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>10.326.118,50</b>	<b>84,18</b>
0,2500 % Agence France Locale EO-Medium-Term Notes 2016(23)	FR0013173358		EUR	1.400	1.400	0 %	100,318	1.404.452,00	11,45
0,5000 % BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(22)	XS1527753187		EUR	500	500	0 %	100,147	500.735,00	4,08
1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2013 (2023)	DE0001102309		EUR	1.200	1.200	0 %	101,790	1.221.480,00	9,96
2,2500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2012(22)	EU000A1G0A16		EUR	1.000	1.000	0 %	101,170	1.011.700,00	8,25
0,0000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2020(23)	EU000A1G0EH3		EUR	1.000	1.000	0 %	100,272	1.002.720,00	8,17
2,2500 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0832628423		EUR	1.000	1.000	0 %	101,452	1.014.520,00	8,27
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2013(23)	FR0011486067		EUR	750	750	0 %	102,452	768.390,00	6,26
0,2500 % KommuneKredit EO-Med.-Term Notes 2016(23)	XS1384915010		EUR	750	750	0 %	100,437	753.277,50	6,14
7,5000 % Niederlande EO-Anl. 1993(23)	NL0000102077		EUR	600	600	0 %	106,354	638.124,00	5,20
0,3750 % Nordic Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1292474282		EUR	500	500	0 %	100,368	501.840,00	4,09
2,3750 % NRW.BANK Inh.-Schv.A.15G v.12(22)	DE000NWB15G5		EUR	750	750	0 %	100,213	751.597,50	6,13
1,1250 % Svenska Handelsbanken AB EO-Medium-Term Nts 2015(22)	XS1333139746		EUR	750	750	0 %	100,971	757.282,50	6,17
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>705.341,00</b>	<b>5,75</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>705.341,00</b>	<b>5,75</b>
0,6800 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1758752635		EUR	700	700	0 %	100,763	705.341,00	5,75
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>							<b>EUR</b>	<b>11.031.459,50</b>	<b>89,93</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-49.256,18</b>	<b>-0,40</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-49.256,18</b>	<b>-0,40</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									

# Halbjahresbericht Alturis Volatility

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Optionsrechte</b>							<b>EUR</b>	<b>-49.256,18</b>	<b>-0,40</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>							<b>EUR</b>	<b>-49.256,18</b>	<b>-0,40</b>
S+P 500 INDEX PUT 01.04.22 BP 4030,00 CBOE		361	Anzahl	-200			USD 0,050	-8,99	0,00
S+P 500 INDEX PUT 04.04.22 BP 3950,00 CBOE		361	Anzahl	-200			USD 0,100	-17,98	0,00
S+P 500 INDEX PUT 06.04.22 BP 4100,00 CBOE		361	Anzahl	-200			USD 0,650	-116,85	0,00
S+P 500 INDEX PUT 08.04.22 BP 4050,00 CBOE		361	Anzahl	-300			USD 1,225	-330,34	0,00
S+P 500 INDEX PUT 11.04.22 BP 3950,00 CBOE		361	Anzahl	-200			USD 1,400	-251,69	0,00
S+P 500 INDEX PUT 13.04.22 BP 4340,00 CBOE		361	Anzahl	-200			USD 10,550	-1.896,63	-0,02
S+P 500 INDEX PUT 14.04.22 BP 4130,00 CBOE		361	Anzahl	-300			USD 3,800	-1.024,72	-0,01
S+P 500 INDEX PUT 18.04.22 BP 4300,00 CBOE		361	Anzahl	-300			USD 11,700	-3.155,06	-0,03
S+P 500 INDEX PUT 20.04.22 BP 4340,00 CBOE		361	Anzahl	-200			USD 19,250	-3.460,67	-0,03
S+P 500 INDEX PUT 22.04.22 BP 4410,00 CBOE		361	Anzahl	-300			USD 34,550	-9.316,85	-0,08
S+P 500 INDEX PUT 25.04.22 BP 4470,00 CBOE		361	Anzahl	-300			USD 51,200	-13.806,74	-0,11
S+P 500 INDEX PUT 27.04.22 BP 4480,00 CBOE		361	Anzahl	-300			USD 58,850	-15.869,66	-0,13
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>1.234.161,14</b>	<b>10,06</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.234.161,14</b>	<b>10,06</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Kreissparkasse Köln			EUR	1.159.946,42			% 100,000	1.159.946,42	9,46
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Kreissparkasse Köln			USD	82.563,88			% 100,000	74.214,72	0,61
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>68.803,50</b>	<b>0,56</b>
Zinsansprüche			EUR	68.803,50				68.803,50	0,56

# Halbjahresbericht Alturis Volatility

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-18.937,59</b>	<b>-0,15</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-484,56				-484,56	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-7.404,57				-7.404,57	-0,06
Performance Fee			EUR	-8.852,10				-8.852,10	-0,07
Verwahrstellenvergütung			EUR	-354,07				-354,07	0,00
Prüfungskosten			EUR	-1.242,29				-1.242,29	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-600,00				-600,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>12.266.230,37</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Alturis Volatility S</b>									
Anteilwert							EUR	100,89	
Ausgabepreis							EUR	100,89	
Rücknahmepreis							EUR	100,89	
Anzahl Anteile							STK	105.706	
<b>Alturis Volatility R</b>									
Anteilwert							EUR	100,81	
Ausgabepreis							EUR	105,85	
Rücknahmepreis							EUR	100,81	
Anzahl Anteile							STK	15.378	

## Halbjahresbericht Alturis Volatility

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Alturis Volatility CS</b>									
Anteilwert							EUR	102,13	
Ausgabepreis							EUR	107,24	
Rücknahmepreis							EUR	102,13	
Anzahl Anteile							STK	500	

#### Fußnoten:

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

# Halbjahresbericht Alturis Volatility

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

USD	(USD)	per 31.03.2022 1,1125000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

## Marktschlüssel

### b) Terminbörsen

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

## Halbjahresbericht Alturis Volatility

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

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

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### Verzinsliche Wertpapiere

1,3000 % Honeywell International Inc. EO-Notes 2016(16/23)	XS1366026679	EUR	500	500	
--	--------------	-----	-----	-----	--

##### Derivate

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

#### Optionsrechte

##### Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

##### Optionsrechte auf Aktienindices

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):  
(Basiswert(e): S+P 500)

EUR	115,95
-----	--------

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



**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 1,900% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>Alturis Volatility S</b>	1.000.000	0,00	0,640	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
<b>Alturis Volatility R</b>	keine	5,00	1,690	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
<b>Alturis Volatility CS</b>	keine	5,00	0,990	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

## Halbjahresbericht Alturis Volatility

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	89,93
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,40

### Sonstige Angaben

#### Alturis Volatility S

Anteilwert	EUR	100,89
Ausgabepreis	EUR	100,89
Rücknahmepreis	EUR	100,89
Anzahl Anteile	STK	105.706

#### Alturis Volatility R

Anteilwert	EUR	100,81
Ausgabepreis	EUR	105,85
Rücknahmepreis	EUR	100,81
Anzahl Anteile	STK	15.378

#### Alturis Volatility CS

Anteilwert	EUR	102,13
Ausgabepreis	EUR	107,24
Rücknahmepreis	EUR	102,13
Anzahl Anteile	STK	500

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

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

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

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

Frankfurt am Main, den 1. April 2022

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht Alturis Volatility

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse S	14. Februar 2022
Anteilklasse R	14. Februar 2022
Anteilklasse CS	8. März 2022

### Erstausgabepreise

Anteilklasse S	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse CS	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse S	derzeit kein Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	derzeit 5,00 %
Anteilklasse CS	derzeit 5,00 %

### Mindestanlagesumme

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

### Verwaltungsvergütung

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

### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse S	derzeit 0,040 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,040 % p.a.
Anteilklasse CS	derzeit 0,040 % p.a.

### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse S, R und CS	derzeit 15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (3-M EURIBOR@ zzgl. 2,5%).
--------------------------	---

### Ertragsverwendung

Anteilklasse S	Ausschüttend
Anteilklasse R	Ausschüttend
Anteilklasse CS	Ausschüttend

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse S	A3C91U / DE000A3C91U7
Anteilklasse R	A3C91V / DE000A3C91V5
Anteilklasse CS	A3C91X / DE000A3C91X1

# Halbjahresbericht Alturis Volatility

## Kurzübersicht über die Partner

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

#### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

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

Gründung: 1968  
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-  
Eigenmittel: EUR 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

#### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München  
Ian Lees, Leverkusen  
Katja Müller, Bad Homburg  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Michael Reinhard, Bad Vilbel  
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)  
Stephan Scholl, Königstein im Taunus  
Axel Vespermann, Dreieich

#### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Daniel F. Just, Pöcking

### 2. Verwahrstelle

Kreissparkasse Köln

#### Hausanschrift:

Neumarkt 18 - 24  
50667 Köln

#### Postanschrift:

Postfach 10 21 43  
50461 Köln

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

Rechtsform: Anstalt des öffentlichen Rechts  
Haftendes Eigenkapital: € 1.692.900.000,00 (Stand: Dezember 2020)

### 3. Asset Management-Gesellschaft

Wolfgang Steubing AG Wertpapierdienstleister

#### Postanschrift:

Goethestraße 29  
60313 Frankfurt

Telefon (069) 297 16-0  
Telefax (069) 297 16-111  
www.steubing.com

### 4. Beratungsgesellschaft der Asset Management-Gesellschaft und Vertriebsgesellschaft

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

#### Postanschrift:

Heidenkampsweg 73  
20097 Hamburg

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

Alturis Capital GmbH

#### Postanschrift:

Opernplatz 14  
60313 Frankfurt

Telefon (069) 153294-170