

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

CONCEPT Aurelia Global

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2018

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



## **Tätigkeitsbericht**

für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018

### **Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele**

Für die Umsetzung der chancenorientierten Anlagenpolitik werden langfristige Trends an den globalen Kapitalmärkten in nahezu allen Anlageklassen gesucht. Kurzfristige Handelsstrategien sollen einen eher geringeren Beitrag zur Gesamtperformance liefern. Der Aktienanteil als Basisinvestment unterliegt je nach Einschätzung der Renditechancen keiner Begrenzung. Zur Portfoliooptimierung können weitere Anlageklassen wie z.B. Anleihen, Devisen und alternative Anlageinstrumente entsprechend berücksichtigt werden.

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

<b>Fondsstruktur</b>	30.09.2018		30.09.2017	
	<b>Kurswert</b>	<b>% Anteil</b>	<b>Kurswert</b>	<b>% Anteil</b>
	<b>Fondsvermögen</b>		<b>Fondsvermögen</b>	
Aktien	60.074.878,82	65,47	51.926.238,13	60,61
Fondsanteile	10.579.721,13	11,53	12.384.255,07	14,46
Futures	-182.047,42	-0,20	-322.887,50	-0,38
DTG	-68.852,70	-0,08	655.905,69	0,77
Festgelder/Termingelder/Kredite	8.000.000,00	8,72	14.000.000,00	16,34
Bankguthaben	14.409.580,59	15,70	8.166.653,55	9,53
Zins- und Dividendenansprüche	27.145,50	0,03	24.454,06	0,03
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-1.082.415,57	-1,18	-1.164.944,50	-1,36
<b>Fondsvermögen</b>	<b>91.758.010,35</b>	<b>100,00</b>	<b>85.669.674,50</b>	<b>100,00</b>

## **Jahresbericht CONCEPT Aurelia Global**

### **Veränderungen**

Die grundsätzliche Portfolio-Ausrichtung mit dem Schwerpunkt auf Sachwerten (Aktien, Edelmetalle) wurde fortgesetzt. Im Vorberichtsjahresvergleich liegt die Edelmetallquote zum Stichtag mit 11,5 %-Punkten niedriger als ein Jahr zuvor (VJ 14,5 %), allerdings ist dieses kurzfristig taktischer Natur. Im Berichtszeitraum ist die Quote zwischen 8 %-Punkten und 18 %-Punkten variiert worden. Übergeordnet bleibt die Erwartung langfristig weiter anziehender Edelmetallpreise. Der Anteil von Goldminenaktien (4,8 %-Punkte) ist nahezu unverändert im Vorberichtsjahresvergleich. Insgesamt liegt die Aktienquote per Stichtag mit 65,5 % leicht über dem Vorjahresniveau von 60,6 %. Zusätzlich ist sie am 30.9.2018 mit 27,7 % über Futures auf den Dax sowie den Nasdaq100 Index abgesichert. Stichtagsbezogen ergibt sich damit eine gleiche Positionierung wie im Vorberichtsjaar (netto 38 % Aktienquote, VJ 38 %). Im Schwerpunkt ist das Portfolio dabei in europäische Nebenwerte und US-Technologieaktien investiert, zu einem kleinen Teil auch in chinesische Internetwerte, die an der Nasdaq gelistet sind. Das gewählte Aktienuniversum profitiert aus Sicht des Fondsmanagements von dem starken Trend der Digitalisierung sowie einem in Europa noch anhaltenden Niedrigzinsumfeld. Die Quote der Netto-Barmittel ist zum Stichtag sehr hoch (ca. 24 %), da nach längeren Kursanstiegen an den US-Börsen aus Sicht des Fondsmanagements kurzfristig die Gefahr von Kurskonsolidierungen besteht.

### **Wesentliche Risiken**

Während des Berichtszeitraums bestanden für das Sondervermögen im Wesentlichen Risiken, die sich aus einer Veränderung von Marktpreisen sowie aus einer Veränderung von Währungsrelationen ergeben konnten. Eine aussagefähige Messzahl dafür, in welchem Maß die bestehenden Risiken tatsächlich auf das Sondervermögen durchschlugen, liefert die Volatilität des Anteilspreises. Für den CONCEPT Aurelia Global ergab sich im Berichtszeitraum eine annualisierte Volatilität von 10,0 %, eine signifikante Erhöhung gegenüber dem Vorberichtsjahreszeitraum (6,5 %). Die Währungs- und Marktpreisänderungsrisiken wurden im Berichtszeitraum mehrfach über begrenzte Zeiträume und über Teile des Fondsvermögens mittels Börsen- bzw. Devisentermingeschäften abgesichert. Unmittelbare Adressenausfall-, Zinsänderungs- oder Liquiditätsrisiken bestanden für das Fondsvermögen nicht.

### **Fondsergebnis**

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen sowie inländischen Aktien.

Im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +7,33 %<sup>1</sup>.

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

**Vermögensübersicht zum 30.09.2018**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>92.846.563,38</b>	<b>101,19</b>
1. Aktien	60.074.878,82	65,47
Bundesrep. Deutschland	20.912.015,40	22,79
Canada	3.664.723,52	3,99
Frankreich	691.320,82	0,75
Kaimaninseln	4.971.482,69	5,42
Luxemburg	1.269.803,69	1,38
Österreich	2.522.000,00	2,75
Schweiz	780.738,76	0,85
USA	25.262.793,94	27,53
2. Investmentanteile	10.579.721,13	11,53
CHF	4.711.301,13	5,13
EUR	5.868.420,00	6,40
3. Derivate	-250.900,12	-0,27
4. Bankguthaben	22.409.580,59	24,42
5. Sonstige Vermögensgegenstände	33.282,96	0,04
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.088.553,03</b>	<b>-1,19</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>91.758.010,35</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht CONCEPT Aurelia Global

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>70.654.599,95</b>	<b>77,00</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>59.709.763,42</b>	<b>65,07</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>59.709.763,42</b>	<b>65,07</b>
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	100.000	25.000	0	CAD	14,290	952.031,98	1,04
First Majestic Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA32076V1031	STK	100.000	0	0	CAD	7,330	488.341,11	0,53
Franco-Nevada Corp. Registered Shares o.N.	CA3518581051	STK	10.000	0	0	CAD	80,800	538.307,79	0,59
SSR Mining Inc. Registered Shares o.N.	CA7847301032	STK	125.000	0	0	CAD	11,230	935.209,86	1,02
Yamana Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA98462Y1007	STK	350.000	0	0	CAD	3,220	750.832,78	0,82
CompuGroup Medical SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005437305	STK	50.000	0	0	EUR	49,760	2.488.000,00	2,71
Fielmann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206	STK	30.000	0	0	EUR	51,850	1.555.500,00	1,70
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0ZZZZ5	STK	120.000	20.000	0	EUR	20,700	2.484.000,00	2,71
S&T AG Inh.-Akt.(z.Reg.Mk.zugel.)o.N.	AT0000A0E9W5	STK	100.000	0	0	EUR	25,220	2.522.000,00	2,75
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	20.000	20.000	0	EUR	106,000	2.120.000,00	2,31
SNP Schnei.Neureith.&Partn.SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007203705	STK	60.000	25.000	0	EUR	19,280	1.156.800,00	1,26
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031	STK	50.000	0	0	EUR	40,750	2.037.500,00	2,22
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060	STK	27.000	0	43.000	EUR	186,700	5.040.900,00	5,49
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	20.000	0	0	EUR	33,510	670.200,00	0,73
zooplus AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005111702	STK	20.000	0	0	EUR	149,700	2.994.000,00	3,26
Alarm.com Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US0116421050	STK	25.000	0	0	USD	57,400	1.235.577,75	1,35
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	1.504	0	0	USD	1.193,470	1.545.530,29	1,68
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	2.000	0	0	USD	1.207,080	2.078.663,68	2,27
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	1.300	0	700	USD	2.003,000	2.242.035,47	2,44
Baidu Inc. R.Shs A(Sp.ADRs)1/10/DL-,00005	US0567521085	STK	15.000	0	0	USD	228,680	2.953.504,39	3,22
BOX Inc. Registered Shares A DL -,0001	US10316T1043	STK	30.000	30.000	0	USD	23,910	617.616,67	0,67
Cerner Corp. Registered Shares DL -,01	US1567821046	STK	20.000	0	0	USD	64,410	1.109.178,58	1,21
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	35.000	35.000	0	USD	48,650	1.466.118,48	1,60
Control4 Corp. Registered Shares DL -,0001	US21240D1072	STK	20.000	20.000	0	USD	34,330	591.183,05	0,64
Criteo S.A. Act.Nom.(Sp.ADRs)/1 EO -,025	US2267181046	STK	35.000	0	0	USD	22,940	691.320,82	0,75
Ctrip.com International Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)1/8 o.N.	US22943F1003	STK	30.000	0	0	USD	37,170	960.134,32	1,05
Globant S.A. Actions Nominatives DL 1,20	LU0974299876	STK	25.000	0	0	USD	58,990	1.269.803,69	1,38
GrubHub Inc. Registered Shares DL -,0001	US4001101025	STK	10.000	10.000	0	USD	138,620	1.193.559,50	1,30

**Jahresbericht  
CONCEPT Aurelia Global**

**Vermögensaufstellung zum 30.09.2018**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Hecla Mining Co. Registered Shares DL -,25	US4227041062	STK	300.000	150.000	0	USD	2,790	720.681,94	0,79
Insulet Corporation Registered Shares DL -,001	US45784P1012	STK	15.000	0	0	USD	105,950	1.368.391,60	1,49
Match Group Inc. Registered Shares DL -,001	US57665R1068	STK	40.000	0	0	USD	57,910	1.994.489,41	2,17
Netshoes Cayman Ltd. Registered Shares DL -,01	KYG6455X1079	STK	25.000	0	0	USD	2,340	50.370,24	0,05
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	10.000	0	5.000	USD	281,020	2.419.665,92	2,64
Overstock.com Inc. Registered Shares DL -,01	US6903701018	STK	20.000	20.000	0	USD	27,700	477.010,50	0,52
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	33.000	0	17.000	USD	87,840	2.495.884,28	2,72
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	15.000	0	0	USD	159,030	2.053.943,52	2,24
Splunk Inc. Registered Shares DL -,001	US8486371045	STK	10.000	0	0	USD	120,910	1.041.071,12	1,13
Transocean Ltd. Nam.-Aktien SF 0,10	CH0048265513	STK	65.000	0	0	USD	13,950	780.738,76	0,85
Weibo Corp. R.Sh.Cl.A(sp.ADRs)/1 DL-,00025	US9485961018	STK	16.000	16.000	0	USD	73,130	1.007.473,74	1,10
Yext Inc. Registered Shares o.N.	US98585N1063	STK	30.000	30.000	0	USD	23,700	612.192,18	0,67
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>365.115,40</b>	<b>0,40</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>365.115,40</b>	<b>0,40</b>
DATAGROUP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JC8S7	STK	9.386	0	0	EUR	38,900	365.115,40	0,40
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>10.579.721,13</b>	<b>11,53</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>10.579.721,13</b>	<b>11,53</b>
ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile AA CHF o.N.	CH0139101593	ANT	15.000	0	0	CHF	356,300	4.711.301,13	5,13
Aureus Fund (Ireland) PLC Reg. Participating Shares o.N.	IE0031772803	ANT	16.000	0	0	EUR	176,370	2.821.920,00	3,08
GAM Precious Metals-Phy.Silver Inhaber-Anteile A EUR o.N.	CH0106405860	ANT	375.000	800.000	625.000	EUR	8,124	3.046.500,00	3,32
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>70.654.599,95</b>	<b>77,00</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-250.900,12</b>	<b>-0,27</b>

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)

# Jahresbericht CONCEPT Aurelia Global

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-182.047,42</b>	<b>-0,20</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-182.047,42</b>	<b>-0,20</b>
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 12.18 EUREX									
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 12.18 CME									
		185	EUR	Anzahl	-40			-22.412,50	-0,02
		359	USD	Anzahl	-100			-159.634,92	-0,17
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-68.852,70</b>	<b>-0,08</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							<b>EUR</b>	<b>-68.852,70</b>	<b>-0,08</b>
<b>Offene Positionen</b>									
USD/EUR 16,0 Mio.									
				OTC				-68.852,70	-0,08
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>22.409.580,59</b>	<b>24,42</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>22.409.580,59</b>	<b>24,42</b>
Guthaben bei UBS Europe SE Frankfurt (V)									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	8.958.495,41		%	100,000	8.958.495,41	9,76
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CAD	2.254.744,50		%	100,000	1.502.161,56	1,64
			USD	4.374.850,02		%	100,000	3.766.876,20	4,11
Guthaben bei DZ Bank AG Frankfurt (V)									
Vorzeitig kündbares Termingeld									
			EUR	8.000.000,00		%	100,000	8.000.000,00	8,72
Guthaben bei UBS Europe SE									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	22.412,50		%	100,000	22.412,50	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			USD	185.400,00		%	100,000	159.634,92	0,17

**Jahresbericht  
CONCEPT Aurelia Global**

**Vermögensaufstellung zum 30.09.2018**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>33.282,96</b>	<b>0,04</b>
Zinsansprüche			EUR	2.393,70				2.393,70	0,00
Dividendenansprüche			EUR	1.280,78				1.280,78	0,00
Quellensteueransprüche			EUR	29.608,48				29.608,48	0,03
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.088.553,03</b>	<b>-1,19</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-6.137,46				-6.137,46	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-57.033,35				-57.033,35	-0,06
Performance Fee			EUR	-692.412,52				-692.412,52	-0,75
Verwahrstellenvergütung			EUR	-37.440,25				-37.440,25	-0,04
Anlageberatungsvergütung			EUR	-289.973,54				-289.973,54	-0,32
Prüfungskosten			EUR	-5.061,47				-5.061,47	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-494,44				-494,44	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>91.758.010,35</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>163,48</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>171,65</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>561.283</b>	

**Fußnoten:**

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



# Jahresbericht CONCEPT Aurelia Global

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.09.2018	
CAD	(CAD)	1,5010000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,1344000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1614000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
359	Chicago Merc. Ex.

c) OTC	Over-the-Counter
--------	------------------

**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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Ambarella Inc. Registered Shares DL -,00045	KYG037AX1015	STK	0	20.000	
Diebold Nixdorf Inc. Registered Shares DL 1,25	US2536511031	STK	0	30.000	
GoPro Inc. Registered Shares A DL -,0001	US38268T1034	STK	0	50.000	
Meet Group Inc., The Registered Shares DL -,001	US58513U1016	STK	0	120.000	
Square Inc. Registered Shs Class A	US8522341036	STK	15.000	15.000	
Voltabox AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2E4LE9	STK	9.010	9.010	

**Investmentanteile**

**Gruppenfremde Investmentanteile**

ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile AAH EUR o.N.	CH0103326762	ANT	1.500	4.500	
---	--------------	-----	-------	-------	--

**Derivate**

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

**Terminkontrakte**

**Aktienindex-Terminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)	EUR	42.758,18
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, NASDAQ-100)	EUR	223.310,67

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.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
**für den Zeitraum vom 01.10.2017 bis 30.09.2018**

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	159.168,92	0,28
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	49.314,57	0,09
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	26.077,13	0,05
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-23.373,55	-0,04
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-11.581,35	-0,02
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>199.605,72</b>	<b>0,36</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-4.576,13	-0,01
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-2.086.994,76	-3,72
- Verwaltungsvergütung	EUR	-224.358,66		
- Beratungsvergütung	EUR	-1.862.636,10		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-74.756,29	-0,13
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-8.705,78	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-95.499,52	-0,17
- Depotgebühren	EUR	-5.535,28		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-11.308,38		
- Sonstige Kosten	EUR	-78.655,86		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-77.410,96		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-2.270.532,48</b>	<b>-4,05</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-2.070.926,76</b>	<b>-3,69</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	11.042.925,89	19,67
2. Realisierte Verluste		EUR	-5.907.647,66	-10,53

**Jahresbericht  
CONCEPT Aurelia Global**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.10.2017 bis 30.09.2018**

<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	EUR	<b>5.135.278,23</b>	<b>9,14</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>3.064.351,47</b>	<b>5,45</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	5.536.344,69	9,86
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-2.505.278,99	-4,46
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>3.031.065,70</b>	<b>5,40</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>6.095.417,17</b>	<b>10,85</b>

**Entwicklung des Sondervermögens**

**2017/2018**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>85.669.674,50</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-50.578,20
2. Zwischenausschüttungen/Steuerabschlag per 31.12.2017	EUR	-16.838,49
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-959,31
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	11.146.234,60
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-11.147.193,91
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	61.294,68
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.095.417,17
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	5.536.344,69
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-2.505.278,99
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>91.758.010,35</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.10.2017 bis 30.09.2018**

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

**Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil**

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.064.351,47	5,45
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag **)	EUR	-16.838,49	-0,03
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>3.047.512,98</b>	<b>5,42</b>

\*\*)Auf Grund der Neuregelung der Investmentbesteuerung wurde zum 31.12.2017 ein Steuerabzugsbetrag ermittelt und an das Finanzamt abgeführt.  
Es handelt sich um einen Ergebnisbesteuerungsvorgang ohne investmentrechtliche Ergebnisverwendung.  
Der Betrag errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes.

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2014/2015	Stück	518.525	EUR	65.740.127,70	EUR 126,78
2015/2016	Stück	521.832	EUR	73.214.652,37	EUR 140,30
2016/2017	Stück	561.980	EUR	85.669.674,50	EUR 152,44
2017/2018	Stück	561.283	EUR	91.758.010,35	EUR 163,48

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben nach der Derivateverordnung**

**das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** **EUR** **38.873.246,09**

**die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte**

UBS Europe SE ( Broker ) DE

**Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)** **77,00**

**Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)** **-0,27**

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 20.10.2008 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet.

Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,01
größter potenzieller Risikobetrag	2,44
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,56

**Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:** **1,14**

**Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag**

EURO STOXX 50 Net Return Index (Bloomberg: SX5T INDEX)	50,00
MSCI World (EUR) (FactSet: 990100)	50,00

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Sonstige Angaben**

Anteilwert	EUR	163,48
Ausgabepreis	EUR	171,65
Anteile im Umlauf	STK	561.283

**Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**

**Bewertung**

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

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

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

**Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote**

**Gesamtkostenquote**

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,65

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,78

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00



**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

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

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

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

EUR 0,00

**Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile**

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
-------------------	----------------	--

**Gruppenfremde Investmentanteile**

Aureus Fund (Ireland) PLC Reg. Participating Shares o.N.	IE0031772803	0,700
GAM Precious Metals-Phy.Silver Inhaber-Anteile A EUR o.N.	CH0106405860	0,600
ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile AA CHF o.N.	CH0139101593	0,400

**Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:**

**Gruppenfremde Investmentanteile**

ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile AAH EUR o.N.	CH0103326762	0,300
---	--------------	-------

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

<b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen:</b>	<b>EUR</b>	<b>78.655,86</b>
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	77.410,96
<b>Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)</b>		
Transaktionskosten	EUR	45.654,87

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

**Angaben zur Mitarbeitervergütung**

<b>Gesamtsumme der im Zeitraum vom 01.10.2016 bis 30.09.2017 gezahlten Mitarbeitervergütung *)</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>55,2</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	47,2
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,0
Zahl der Mitarbeiter der KVG		545,5
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
<b>Gesamtsumme der im Zeitraum vom 01.10.2016 bis 30.09.2017 gezahlten Vergütung an Risktaker *)</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>10,3</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	9,5
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,8

\*) der angegebene Zeitraum umfasst zur besseren Vergleichbarkeit gegenüber dem Vorjahr die Rumpfgeschäftsjahre vom 01.10.2016 bis 31.01.2017 und 01.02.2017 bis 30.09.2017

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft**

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

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht.

Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen.

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben.

Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden.

Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2018

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht CONCEPT Aurelia Global

## VERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens CONCEPT Aurelia Global für das Geschäftsjahr vom 01.10.2017 bis 30.09.2018 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt.

Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 01.10.2017 bis 30.09.2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 11. Januar 2019

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Hintze  
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez  
Wirtschaftsprüfer

## **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](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 58.194.000,- (Stand: Dezember 2017)

#### **Geschäftsführer:**

Frank Eggloff, München

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Alexander Tannenbaum, Mühlheim am Main

Bernd Vorbeck, Elsenfeld

#### **Aufsichtsrat:**

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

### **2. Verwahrstelle**

UBS Europe SE

#### **Hausanschrift:**

Bockenheimer Landstraße 2–4  
Opernturm  
60306 Frankfurt am Main

#### **Postanschrift:**

Postfach 10 20 42  
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 79-0

Telefax: 069 / 21 79-65 11

[www.ubs.com](http://www.ubs.com)

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 1.314 Mio. (Stand: 31.12.2016)

### **3. Beratung und Vertrieb**

CONCEPT Vermögensmanagement GmbH & Co. KG

#### **Hausanschrift:**

Welle 15  
33602 Bielefeld

Telefon: 0521 / 925 997-0

Telefax: 0521 / 925 997-9

[www.c-vm.com](http://www.c-vm.com)

### **4. Anlageausschuss**

Matthias Steinhauer,

CONCEPT Vermögensmanagement GmbH & Co. KG, Bielefeld

Thomas Bartling,

CONCEPT Vermögensmanagement GmbH & Co. KG, Bielefeld

Marcus Mies,

UBS Deutschland AG, Köln

WKN: A0Q8A0 / ISIN: DE000A0Q8A07