

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

ADR Managed Futures

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. JULI 2025

---

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



**Halbjahresbericht  
ADR Managed Futures**

**Vermögensübersicht zum 31.07.2025**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>10.612.785,59</b>	<b>103,13</b>
1. Anleihen		
< 1 Jahr	8.467.509,00	82,29
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	7.566.181,00	73,53
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	700.812,00	6,81
	200.516,00	1,95
2. Derivate	164.646,97	1,60
3. Bankguthaben	1.852.527,31	18,00
4. Sonstige Vermögensgegenstände	128.102,31	1,24
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-322.355,23</b>	<b>-3,13</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>10.290.430,36</b>	<b>100,00</b>

**Halbjahresbericht  
ADR Managed Futures**

**Vermögensaufstellung zum 31.07.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>									
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 11.6.2026	BE0312813851	EUR	700	700	0	%	98,307	688.149,00	6,69
Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 11.9.2025	BE0312802748	EUR	700	0	0	%	99,801	698.607,00	6,79
0,2500 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27)	FR0014002X43	EUR	200	200	0	%	98,606	197.212,00	1,92
3,1250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred MTN 2022(27)	FR001400CMY0	EUR	200	200	0	%	101,525	203.050,00	1,97
2,6230 % Caixabank S.A. EO-FLR Preferred MTN 24(27/28)	XS2902578322	EUR	200	200	0	%	100,258	200.516,00	1,95
4,0000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 10(25)	FR0010913749	EUR	100	0	0	%	100,428	100.428,00	0,98
0,8750 % Commerzbank AG MTH S.P10 v.15(25)	DE000CZ40KZ0	EUR	100	0	0	%	99,898	99.898,00	0,97
2,7500 % Commerzbank AG MTH S.P58 v.22(25)	DE000CZ43ZJ6	EUR	200	0	0	%	100,271	200.542,00	1,95
0,5000 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2018(26)	FR0013310059	EUR	100	100	0	%	99,159	99.159,00	0,96
0,5000 % Crédit Agricole Publ.Sect.SCF EO-Med.Term Obl.Fonc. 2018(25)	FR0013358199	EUR	100	0	0	%	99,723	99.723,00	0,97
0,6250 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2018(26)	FR0013313020	EUR	100	100	0	%	99,277	99.277,00	0,96
2,5980 % Danske Bank AS EO-FLR Non-Pref. MTN 24(26/27)	XS2798276270	EUR	200	200	0	%	100,202	200.404,00	1,95
2,3980 % DekaBank Dt.Girozentrale FLR-MTN-IHS Ser.A-170 v.25(28)	XS2987895401	EUR	100	100	0	%	100,146	100.146,00	0,97
0,0100 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1229 20(25)	DE000A289PC3	EUR	100	0	0	%	99,792	99.792,00	0,97
0,5000 % La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2019(26)	FR0013399169	EUR	100	100	0	%	99,224	99.224,00	0,96
0,6250 % Landesbank Baden-Württemberg Hyp.-Pfandbr. v.18(25) Ser.211	DE000BHY0GC3	EUR	100	0	0	%	99,697	99.697,00	0,97
0,8750 % Landesbank Baden-Württemberg OPF-MTN. S.753 v.15(25)	DE000LB06CF2	EUR	100	0	0	%	99,861	99.861,00	0,97
0,5000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF S.H325 v.2019(26)	XS1936186425	EUR	100	100	0	%	99,292	99.292,00	0,96
2,7500 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2017 v.23(25)	DE000MHB33J5	EUR	100	0	0	%	100,093	100.093,00	0,97
Niederlande EO-Treasury Bills 2025(25)	NL0015002F23	EUR	700	700	0	%	99,872	699.104,00	6,79
Niederlande EO-Treasury Bills 2025(25)	NL0015002GV8	EUR	800	800	0	%	99,699	797.592,00	7,75
Niederlande EO-Treasury Bills 2025(25)	NL0015002HM5	EUR	300	500	200	%	99,536	298.608,00	2,90
Niederlande EO-Treasury Bills 2025(25)	NL0015002IJ9	EUR	300	300	0	%	99,391	298.173,00	2,90
3,0000 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T. Obl.Fin.Hab. 2022(25)	FR001400DHZ5	EUR	100	0	0	%	100,210	100.210,00	0,97

**Halbjahresbericht  
ADR Managed Futures**

**Vermögensaufstellung zum 31.07.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Bills Tr. 21.8.2025	EU000A4DMK24	EUR	600	600	0	%	99,908	599.448,00	5,83
Finnland, Republik EO-Treasury Bills 2024(25)	FI4000578158	EUR	700	0	0	%	99,951	699.657,00	6,80
Frankreich EO-Treasury Bills 2024(25)	FR0128537240	EUR	700	0	0	%	99,800	698.600,00	6,79
Frankreich EO-Treasury Bills 2025(26)	FR0128838515	EUR	700	700	0	%	98,721	691.047,00	6,72
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>									
							EUR	8.467.509,00	82,29

# Halbjahresbericht

## ADR Managed Futures

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 19.09.25 EUREX		185	EUR	Anzahl 1				17.200,00	0,17
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 19.09.25 EUREX		185	EUR	Anzahl 5				2.575,00	0,03
FUTURE STOXX EUR ESG-X 19.09.25 EUREX		185	EUR	Anzahl 73				-4.270,00	-0,04
FUTURE NIKKEI 225 INDEX 11.09.25 SGX		836	JPY	Anzahl 1				4.282,58	0,04
FUTURE TOKYO STK.PR.(TOPIX) IND. 11.09.25 OSE		969	JPY	Anzahl 2				-174,21	0,00
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 19.09.25 CME		352	USD	Anzahl 1				12.056,54	0,12
FUTURE Emini S&P500 ESG 19.09.25 CME		352	USD	Anzahl 10				41.401,60	0,40
FUTURE NASDAQ100 E-MINI 19.09.25 CME		359	USD	Anzahl 1				26.599,10	0,26
<b>Zins-Derivate</b>									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
FUTURE EURIBOR 3 MONATE 16.03.26 ICE		961	EUR	2.250.000				0,00	0,00
FUTURE EURO-BOBL 08.09.25 EUREX		185	EUR	-5.200.000				37.930,00	0,37
FUTURE EURO-BUND 08.09.25 EUREX		185	EUR	-2.900.000				37.640,00	0,37
FUTURE LONG TERM EURO BTP 08.09.25 EUREX		185	EUR	2.200.000				-14.300,00	-0,14
FUTURE LONG TERM EURO OAT 08.09.25 EUREX		185	EUR	-1.900.000				-4.640,00	-0,05
FUTURE LONG GILT (SYNTH.) 26.09.25 ICE		961	GBP	-2.200.000				-15.848,61	-0,15
FUTURE JGB (SYNTH.) 12.09.25 OSE		969	JPY	-1.100.000.000				43.435,52	0,42
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 19.09.25 CBOT		362	USD	3.100.000				15.960,77	0,16
FUTURE 3M SOFR Fut 16.06.26 CME		352	USD	-32.500.000				0,00	0,00
FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 30.09.25 CBOT		362	USD	5.000.000				16.739,25	0,16

**Halbjahresbericht  
ADR Managed Futures**

**Vermögensaufstellung zum 31.07.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Devisen-Derivate</b>									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Währungsterminkontrakte</b>							EUR	<b>-51.940,57</b>	<b>-0,50</b>
FUTURE CROSS RATE EUR/JPY 15.09.25 CME		352	JPY	1.500.000			JPY	171,870	-9.291,02
FUTURE CROSS RATE GBP/JPY 15.09.25 CME		352	JPY	1.625.000			JPY	198,290	9.799,12
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 15.09.25 CME		352	USD	1.375.000			USD	1.148	-38.966,93
FUTURE CROSS RATE GBP/USD 15.09.25 CME		352	USD	7.500			USD	132,390	-13.328,82
FUTURE CROSS RATE JPY/USD 15.09.25 CME		352	USD	-1.250			USD	66,795	-152,92
									0,00

**Halbjahresbericht  
ADR Managed Futures**

**Vermögensaufstellung zum 31.07.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>							EUR	1.852.527,31	18,00
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							EUR	1.852.527,31	18,00
Donner & Reuschel AG (D)			EUR	1.627.707,94			%	100.000	1.627.707,94
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Donner & Reuschel AG (D)		JPY	14.488.511,00				%	100.000	84.133,15
Donner & Reuschel AG (D)		USD	161.001,31				%	100.000	140.686,22
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	128.102,31	1,24
Zinsansprüche		EUR	24.386,80					24.386,80	0,24
Variation Margin		EUR	103.715,51					103.715,51	1,01
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>									
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							EUR	-17.675,14	-0,17
Donner & Reuschel AG (D)		GBP	-15.281,55				%	100.000	-17.674,71
Donner & Reuschel AG (D)		HKD	-3,90				%	100.000	-0,43
									0,00

# Halbjahresbericht

## ADR Managed Futures

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwaltungsvergütung		EUR		-4.355,50			EUR	<b>-304.680,09</b>	<b>-2,96</b>
Verwahrstellenvergütung		EUR		-1.527,53				-1.527,53	-0,01
Prüfungskosten		EUR		-9.000,00				-9.000,00	-0,09
Veröffentlichungskosten		EUR		-600,00				-600,00	-0,01
Portfoliomanagervergütung		EUR		-22.728,32				-22.728,32	-0,22
Variation Margin		EUR		-266.468,74				-266.468,74	-2,59
<b>Fondsvermögen</b>									
ADR Managed Futures (SI)		EUR		<b>10.290.430,36</b>				<b>100,00</b>	<b>1)</b>
Anteilwert		EUR					EUR	95,48	
Ausgabepreis		EUR					EUR	95,48	
Rücknahmepreis		EUR					EUR	95,48	
Anzahl Anteile		STK					STK	57.372	
<b>ADR Managed Futures (I)</b>									
Anteilwert		EUR					EUR	94,92	
Ausgabepreis		EUR					EUR	94,92	
Rücknahmepreis		EUR					EUR	94,92	
Anzahl Anteile		STK					STK	50.700	

#### 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 ADR Managed Futures

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.07.2025	
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8646000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	8,9833000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	172,2093000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1444000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex
359	Chicago Merc. Ex.
362	Chicago Board of Trade
836	Singapur - Derivatives
961	London - ICE Fut. Europe
969	Osaka Exchange F.+O.

**Halbjahresbericht  
ADR Managed Futures**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:**

**- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldverschreibungen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

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

**Börsengehandelte Wertpapiere**

**Verzinsliche Wertpapiere**

0,3750 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2016(25)	FR0013184181	EUR	0	100
1,1250 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 15(25)	FR0012801512	EUR	0	100
4,0000 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2010(25)	FR0010920900	EUR	0	100

**Nichtnotierte Wertpapiere \*)**

**Verzinsliche Wertpapiere**

Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 10.7.2025	BE0312801732	EUR	0	700
Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 13.3.2025	BE0312799712	EUR	0	700
0,0100 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2020(25)	FR0013511615	EUR	0	200
Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Bills Tr. 17.4.2025	EU000A4DMKV8	EUR	0	400
Frankreich EO-Treasury Bills 2024(25)	FR0128227826	EUR	0	600
Frankreich EO-Treasury Bills 2024(25)	FR0128379502	EUR	0	700
Niederlande EO-Treasury Bills 2024(25)	NL00150028D0	EUR	0	500
Niederlande EO-Treasury Bills 2024(25)	NL0015002BT3	EUR	0	300
Niederlande EO-Treasury Bills 2024(25)	NL00150028V2	EUR	0	700
Niederlande EO-Treasury Bills 2025(25)	NL0015002D00	EUR	500	500
Niederlande EO-Treasury Bills 2025(25)	NL0015002C02	EUR	0	300
0,5000 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2017(25)	FR0013259413	EUR	0	200

# Halbjahresbericht

## ADR Managed Futures

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

### 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, ESTX 50 PR.EUR, HANG SENG, S+P 500, S+P 500 ESG USD, STXE 600 ESG-X PR EO) EUR 8.497,46

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): NASDAQ-100, NIKKEI 225 ST.AVERAGE JPY, S+P 500) EUR 1.784,78

#### Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., 5Y.US TRE.NT.SYN.AN., 8,5-10Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN, EURIBOR (EUR) 3 MONATE, SOFR 3 MONTH RATE) EUR 60.345,54

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 10Y.JAPAN GOV.BD.SYN.AN, 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., 5Y.US TRE.NT.SYN.AN., 8,5-10,5Y.FR.GO.GB.SYN.AN, BRITISCH LO.GILT SYN.AN., EURO-BOBL, EURO-BUND, SOFR 3 MONTH RATE) EUR 169.238,20

**Halbjahresbericht  
ADR Managed Futures**

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Währungsterminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/YN, CROSS RATE LS/DL, CROSS RATE LS/YN, CROSS RATE YN/DL) EUR 17.647,11

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE YN/DL) EUR 2.067,29

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

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

# Halbjahresbericht ADR Managed Futures

## Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilkasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
ADR Managed Futures (SI)	10.000.000	0,00	0,170	Thesaurierer	EUR
ADR Managed Futures (I)	500.000	0,00	0,170	Thesaurierer	EUR

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

# Halbjahresbericht ADR Managed Futures

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	82,29
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	1,60

## Sonstige Angaben

### ADR Managed Futures (SI)

Anteilwert	EUR	95,48
Ausgabepreis	EUR	95,48
Rücknahmepreis	EUR	95,48
Anzahl Anteile	STK	57.372

### ADR Managed Futures (I)

Anteilwert	EUR	94,92
Ausgabepreis	EUR	94,92
Rücknahmepreis	EUR	94,92
Anzahl Anteile	STK	50.700

# **Halbjahresbericht**

## **ADR Managed Futures**

### **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

#### **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.

Frankfurt am Main, den 1. August 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

## **Halbjahresbericht ADR Managed Futures**

### **Sonstige Information**

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

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

# Halbjahresbericht ADR Managed Futures

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilkasse (SI)	1. Februar 2024
Anteilkasse (I)	1. Februar 2024

### Asset Management-Vergütung

Anteilkasse (SI)	derzeit 0,70 % p.a.
Anteilkasse (I)	derzeit 1,10 % p.a.

### Erstausgabepreise

Anteilkasse (SI)	EUR 100,-
Anteilkasse (I)	EUR 100,-

### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilkasse (SI)	derzeit 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung
Anteilkasse (I)	über dem Referenzwert (Euro Short Term Rate (€STR))

### Ausgabeaufschlag

Anteilkasse (SI)	derzeit keiner
Anteilkasse (I)	derzeit keiner

### Währung

Anteilkasse (SI)	Euro
Anteilkasse (I)	Euro

### Mindestanlagesumme

Anteilkasse (SI)	derzeit EUR 10.000.000,-
Anteilkasse (I)	derzeit EUR 500.000,-

### Ertragsverwendung

Anteilkasse (SI)	Thesaurierung
Anteilkasse (I)	Thesaurierung

### Verwaltungsvergütung\*

Anteilkasse (SI)	derzeit 0,17 % p.a.
Anteilkasse (I)	derzeit 0,17 % p.a.

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilkasse (SI)	A3E18Q / DE000A3E18Q4
Anteilkasse (I)	A3E18R / DE000A3E18R2

### Verwahrstellenvergütung

Anteilkasse (SI)	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilkasse (I)	derzeit 0,05 % p.a.

\*Unterliegt einer Staffelung

# Halbjahresbericht ADR Managed Futures

## Kurzübersicht über die Partner

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

**Hausanschrift:**

Europa-Allee 92 - 96  
60486 Frankfurt am Main

**Postanschrift:**

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

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

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-  
Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

**Geschäftsführer:**

David Blumer, Schaan  
Mathias Heiß, Langen  
Dr. André Jäger, Witten  
Corinna Jäger, Nidderau  
Kurt Jovy, München  
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

**Aufsichtsrat:**

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

### 2. Verwahrstelle

Donner & Reuschel AG

**Hausanschrift:**

Ballindamm 27  
20095 Hamburg

**Besucheranschrift:**

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon +49 (0)40 30217-0

Telefax +49 (0)40 30217-5353

[www.donner-reuschel.de](http://www.donner-reuschel.de)

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: Mio. € 319 (Stand: 31.12.2023)

### 3. Asset-Management Gesellschaft und Vertriebsgesellschaft

Aquantum GmbH

**Postanschrift:**

Josephspitalstrasse 15  
80331 München

Telefon +49 893 837 744 0

Telefax +49 893 837 744 15

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