

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



CONCEPT Aurelia Global

JAHRESBERICHT

30. September 2017

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht CONCEPT Aurelia Global

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2016 bis 30. September 2017

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 Gesamtpformance 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

Fondsstruktur	30.09.2017		30.09.2016	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	51.926.238,13	60,61	38.888.257,95	53,11
Fondsanteile	12.384.255,07	14,46	14.873.955,52	20,32
Futures	-322.887,50	-0,38	-30.912,50	-0,04
DTG	655.905,69	0,77	-186.748,65	-0,26
Festgelder/Termingelder/Kredite	14.000.000,00	16,34	7.669.751,71	10,48
Bankguthaben	8.166.653,55	9,53	13.031.743,62	17,80
Zins- und Dividendenansprüche	24.454,06	0,03	22.433,96	0,03
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-1.164.944,50	-1,36	-1.053.829,24	-1,44
Fondsvermögen	85.669.674,50	100,00	73.214.652,37	100,00

Die grundsätzliche Portfolio-Ausrichtung mit dem Schwerpunkt auf Sachwerten (Aktien, Edelmetalle) wurde fortgesetzt. Im Vorjahresvergleich liegt die Edelmetallquote zum Stichtag mit 14,5%-Punkten höher als ein Jahr zuvor (VJ 11,9%), allerdings ist dieses kurzfristig taktischer Natur. Im Berichtszeitraum ist die Quote zwischen 9%-Punkten und 20%-Punkten variiert worden. Übergeordnet bleibt die Erwartung mittelfristig weiter anziehender Edelmetallpreise. Der Anteil von Goldminenaktien (5,6%-Punkte) ist nahezu unverändert im Vorjahresvergleich. Die aktienorientierten Fondsanteile sind zugunsten der weiteren Investition in Einzelaktien vollständig zurückgefahren worden. Insgesamt liegt die Aktienquote per Stichtag mit 60,6% leicht unter dem Vorjahresniveau von 61,48%. Zusätzlich ist sie am 30.9. mit 22,4% über einen Future abgesichert. Stichtagsbezogen ergibt sich damit eine defensivere Positionierung als noch im Vorjahr (38,24% zum 30.09.2017 und 55,05% im Vorjahr).

Jahresbericht CONCEPT Aurelia Global

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 sollte bestmöglich von dem starken Trend der Digitalisierung sowie einem noch anhaltenden Niedrigzinsumfeld profitieren. Die Quote der Netto-Barmittel ist zum Stichtag sehr hoch (ca. 25%), da nach längeren Kursanstiegen an den US-Börsen und in Europa kurzfristig die Gefahr von Kurskonsolidierungen erhöht scheint.

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 6,5 %, eine signifikante Verbesserung gegenüber dem Vorjahreszeitraum (9,1 %). 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 Aktien.

Im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2016 bis 30. September 2017 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +8,75%¹⁾.

¹⁾ 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 30.09.2017

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	86.843.191,71	101,37
1. Aktien	51.926.238,13	60,61
Bundesrep. Deutschland	20.742.934,35	24,21
Canada	4.148.356,11	4,84
Frankreich	1.228.745,45	1,43
Kaimaninseln	5.588.782,68	6,52
Luxemburg	847.432,54	0,99
Österreich	1.862.000,00	2,17
Schweiz	591.658,91	0,69
USA	16.916.328,09	19,75
2. Investmentanteile	12.384.255,07	14,46
CHF	5.013.465,07	5,85
EUR	7.370.790,00	8,60
3. Derivate	333.018,19	0,39
4. Bankguthaben	22.166.653,55	25,87
5. Sonstige Vermögensgegenstände	33.026,77	0,04
II. Verbindlichkeiten	-1.173.517,21	-1,37
III. Fondsvermögen	85.669.674,50	100,00

Jahresbericht CONCEPT Aurelia Global

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	64.310.493,20	75,07
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	51.536.953,78	60,16
Aktien							EUR	51.536.953,78	60,16
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084		STK	75.000	225.000	150.000	CAD 20,080	1.018.806,66	1,19
First Majestic Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA32076V1031		STK	100.000	450.000	350.000	CAD 8,520	576.376,67	0,67
Franco-Nevada Corp. Registered Shares o.N.	CA3518581051		STK	10.000	5.000	5.000	CAD 96,660	653.903,40	0,76
SSR Mining Inc. Registered Shares o.N.	CA7847301032		STK	125.000	125.000	0	CAD 13,220	1.117.913,68	1,30
Yamana Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA98462Y1007		STK	350.000	600.000	250.000	CAD 3,300	781.355,70	0,91
CompuGroup Medical SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005437305		STK	50.000	0	0	EUR 47,920	2.396.000,00	2,80
Fielmann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206		STK	30.000	15.000	0	EUR 73,310	2.199.300,00	2,57
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5		STK	100.000	30.000	0	EUR 28,290	2.829.000,00	3,30
S&T AG Inh.-Akt.(z.Reg.Mk.zugel.)o.N.	AT0000A0E9W5		STK	100.000	28.500	0	EUR 18,620	1.862.000,00	2,17
SNP Schneider-Neureither & Pa. Inhaber-Aktien o.N.	DE0007203705		STK	35.000	35.000	0	EUR 33,690	1.179.150,00	1,38
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031		STK	50.000	10.000	0	EUR 52,670	2.633.500,00	3,07
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060		STK	70.000	0	20.000	EUR 77,410	5.418.700,00	6,33
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111		STK	20.000	20.000	0	EUR 42,400	848.000,00	0,99
zooplus AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005111702		STK	20.000	0	2.500	EUR 142,500	2.850.000,00	3,33
Alarm.com Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US0116421050		STK	25.000	25.000	0	USD 45,180	955.502,92	1,12
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	1.504	0	0	USD 959,110	1.220.287,15	1,42
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	2.000	500	0	USD 973,720	1.647.440,99	1,92
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	2.000	1.000	1.000	USD 961,350	1.626.512,14	1,90
Ambarella Inc. Registered Shares DL -,00045	KYG037AX1015		STK	20.000	12.500	0	USD 49,010	829.202,27	0,97
Baidu Inc. R.Shs A(Sp.ADRs)1/10/DL-,00005	US0567521085		STK	15.000	5.000	0	USD 247,690	3.143.008,21	3,67
Cerner Corp. Registered Shares DL -,01	US1567821046		STK	20.000	20.000	0	USD 71,320	1.206.666,10	1,41
Criteo S.A. Act.Nom.(Sp.ADRs)/1 EO -,025	US2267181046		STK	35.000	10.000	0	USD 41,500	1.228.745,45	1,43
Ctrip.com International Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)1/8 o.N.	US22943F1003		STK	30.000	10.000	0	USD 52,740	1.338.465,44	1,56
Diebold Nixdorf Inc. Registered Shares DL 1,25	US2536511031		STK	30.000	8.300	0	USD 22,850	579.900,18	0,68
Globant S.A. Actions Nominatives DL 1,20	LU0974299876		STK	25.000	0	0	USD 40,070	847.432,54	0,99
GoPro Inc. Registered Shares A DL -,0001	US38268T1034		STK	50.000	0	0	USD 11,010	465.696,64	0,54
Hecla Mining Co. Registered Shares DL -,25	US4227041062		STK	150.000	200.000	50.000	USD 5,020	637.001,95	0,74
Insulet Corporation Registered Shares DL -,001	US45784P1012		STK	15.000	0	0	USD 55,080	698.925,64	0,82

**Jahresbericht
CONCEPT Aurelia Global**

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Match Group Inc. Registered Shares DL -,001	US57665R1068		STK	40.000	40.000	0 USD	23,190	784.705,19	0,92
Meet Group Inc., The Registered Shares DL -,001	US58513U1016		STK	120.000	120.000	0 USD	3,640	369.511,89	0,43
Netshoes Cayman Ltd. Registered Shares DL -,01	KYG6455X1079		STK	25.000	25.000	0 USD	13,150	278.106,76	0,32
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	15.000	15.000	0 USD	178,770	2.268.462,90	2,65
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	50.000	10.000	0 USD	64,030	2.708.315,71	3,16
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	15.000	15.000	0 USD	93,420	1.185.432,70	1,38
Splunk Inc. Registered Shares DL -,001	US8486371045		STK	10.000	10.000	0 USD	66,430	561.965,99	0,66
Transocean Ltd. Nam.-Aktien SF 0,10	CH0048265513		STK	65.000	0	0 USD	10,760	591.658,91	0,69
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	389.284,35	0,45
Aktien							EUR	389.284,35	0,45
DATAGROUP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JC8S7		STK	9.386	9.386	0 EUR	41,475	389.284,35	0,45
Investmentanteile							EUR	12.384.255,07	14,46
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	12.384.255,07	14,46
ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile AA CHF o.N.	CH0139101593		ANT	15.000	0	0 CHF	382,260	5.013.465,07	5,85
Aureus Fund (Ireland) PLC Reg. Participating Shares o.N.	IE0031772803		ANT	16.000	0	0 EUR	189,370	3.029.920,00	3,54
GAM Precious Metals-Phy.Silver Inhaber-Anteile A EUR o.N.	CH0106405860		ANT	200.000	1.000.000	800.000 EUR	9,700	1.940.000,00	2,26
ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile AAH EUR o.N.	CH0103326762		ANT	3.000	3.000	0 EUR	800,290	2.400.870,00	2,80
Summe Wertpapiervermögen							EUR	64.310.493,20	75,07

**Jahresbericht
CONCEPT Aurelia Global**

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	333.018,19	0,39
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-322.887,50	-0,38
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-322.887,50	-0,38
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 12.17 EUREX									
		185	EUR	Anzahl -60				-322.887,50	-0,38
Devisen-Derivate							EUR	655.905,69	0,77
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	655.905,69	0,77
Offene Positionen									
USD/EUR 16,0 Mio.									
		OTC						655.905,69	0,77
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	22.166.653,55	25,87
Bankguthaben							EUR	22.166.653,55	25,87
Guthaben bei UBS Europe SE Frankfurt (V)									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	5.607.162,07		%	100,000	5.607.162,07	6,55
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			USD	2.643.889,56		%	100,000	2.236.603,98	2,61
Guthaben bei DZ Bank AG Frankfurt (V)									
Tagesgeld									
			EUR	14.000.000,00		%	100,000	14.000.000,00	16,34
Guthaben bei UBS Europe SE									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	322.887,50		%	100,000	322.887,50	0,38

**Jahresbericht
CONCEPT Aurelia Global**

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	33.026,77	0,04
Zinsansprüche			EUR	2.400,70				2.400,70	0,00
Dividendenansprüche			EUR	1.258,35				1.258,35	0,00
Quellensteueransprüche			EUR	29.367,72				29.367,72	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.173.517,21	-1,37
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-8.572,71				-8.572,71	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-52.070,78				-52.070,78	-0,06
Verwahrstellenvergütung			EUR	-17.349,99				-17.349,99	-0,02
Beratungsvergütung			EUR	-1.087.362,86				-1.087.362,86	-1,27
Veröffentlichungskosten			EUR	-497,22				-497,22	0,00
Prüfungskosten			EUR	-7.663,65				-7.663,65	-0,01
Fondsvermögen							EUR	85.669.674,50	100,00 1)
Anteilwert							EUR	152,44	
Ausgabepreis							EUR	160,06	
Anteile im Umlauf							STK	561.980	

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 29.09.2017	
CAD	(CAD)	1,4782000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,1437000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1821000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185 Frankfurt/Zürich - Eurex

c) OTC

Over-the-Counter

Jahresbericht
CONCEPT Aurelia Global

**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					
Aktien					
Gemalto N.V. Aandelen EO 1	NL0000400653	STK	15.000	15.000	
Goldcorp Inc. Registered Shares o.N.	CA3809564097	STK	25.000	75.000	
Linde AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006483001	STK	0	10.000	
LinkedIn Corp. Registered Shs Cl.A DL-,0001	US53578A1088	STK	0	20.000	
MeetMe Inc. Registered Shares DL -,001	US5851411042	STK	40.000	100.000	
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	0	25.000	
SeaDrill Ltd. Registered Shares DL 2,-	BMG7945E1057	STK	0	300.000	
Silver Standard Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA82823L1067	STK	125.000	175.000	
Silver Wheaton Corp. Registered Shares o.N.	CA8283361076	STK	25.000	50.000	
Sohu.com Inc. Registered Shares DL -,01	US83408W1036	STK	0	40.000	
VTG AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000VTG9999	STK	0	30.000	
Andere Wertpapiere					
Yamana Gold Inc. Anrechte	CA98462Y1759	STK	15.625	15.625	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08M3	ANT	0	60.000	
iShsV-MSCI Jap.EUR Hdg U-ETF A Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N.	IE00B42Z5J44	ANT	0	50.000	
Mand.Fds-Mand.Uniq.Sm.+M.C.Eur Inhaber-Anteile G o.N.	LU0489687599	ANT	0	200	

**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)

EUR

45.680,33

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)

EUR

224.392,28

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

USD/EUR

EUR

18.886

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

USD/EUR

EUR

29.569

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.

**Jahresbericht
CONCEPT Aurelia Global**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.10.2016 bis 30.09.2017**

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR		165.977,07	0,30
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		110.989,38	0,20
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		25.238,69	0,04
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		21.664,96	0,04
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-19.891,90	-0,04
10. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		303.978,20	0,54
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-66,07	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-2.020.787,61	-3,60
- Verwaltungsvergütung	EUR	-194.026,03		
- Beratungsvergütung	EUR	-1.826.761,58		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-64.649,48	-0,12
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-8.327,51	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-180.994,86	-0,32
- Depotgebühren	EUR	-5.033,67		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-112.521,02		
- Sonstige Kosten	EUR	-63.440,17		
Summe der Aufwendungen	EUR		-2.274.825,53	-4,05
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-1.970.847,33	-3,51
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		9.578.035,15	17,04
2. Realisierte Verluste	EUR		-5.437.349,28	-9,68
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		4.140.685,87	7,36

Jahresbericht CONCEPT Aurelia Global

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.169.838,54	3,85
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	6.091.530,36	10,84
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.589.802,06	-2,83
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.501.728,30	8,01
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.671.566,84	11,86

Entwicklung des Sondervermögens

2016/2017

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	73.214.652,37
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-62.619,84
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	5.965.165,77
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	7.159.226,60
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.194.060,83
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-119.090,64
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.671.566,84
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	6.091.530,36
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.589.802,06
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	85.669.674,50

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.169.838,54	3,85
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	-50.578,20	-0,09
II. Wiederanlage	EUR	2.119.260,34	3,76

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2013/2014	Stück	579.112	EUR	70.377.922,97	EUR 121,53
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

**Jahresbericht
CONCEPT Aurelia Global**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR

32.516.248,23

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

UBS Europe SE (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

75,07

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,39

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

0,95 %

größter potenzieller Risikobetrag

2,01 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

1,39 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

1,07

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

EURO STOXX 50 Net Return Index (Bloomberg: SX5T INDEX)

50,00 %

MSCI World (EUR) (FactSet: 990100)

50,00 %

Jahresbericht CONCEPT Aurelia Global

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	152,44
Ausgabepreis	EUR	160,06
Anteile im Umlauf	STK	561.980

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 1,06 %

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	0,070
GAM Precious Metals-Phy.Silver Inhaber-Anteile A EUR o.N.	CH0106405860	0,700
ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile AA CHF o.N.	CH0139101593	0,500
ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile AAH EUR o.N.	CH0103326762	0,500

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

Gruppenfremde Investmentanteile

iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08M3	0,450
iShsV-MSCI Jap.EUR Hdg U-ETF A Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N.	IE00B42Z5J44	0,640
Mand.Fds-Mand.Uniq.Sm.+M.C.Eur Inhaber-Anteile G o.N.	LU0489687599	0,900

**Jahresbericht
CONCEPT Aurelia Global**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00

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

Transaktionskosten	EUR	84.506,03
--------------------	-----	-----------

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	47,5
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	38,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,7
Zahl der Mitarbeiter der KVG		512,3
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	6,2
davon Führungskräfte	in Mio. EUR	5,3
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

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 mindestens 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von mindestens 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 2. Oktober 2017

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 01.10.2016 bis 30.09.2017 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 01.10.2016 bis 30.09.2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 5. Januar 2018

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Hintze
Wirtschaftsprüfer

Lehmann
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht CONCEPT Aurelia Global

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 54.421.000,- (Stand: September 2017)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

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

Rechtsform: Aktiengesellschaft

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

3. Beratung und Vertrieb

CONCEPT Vermögensmanagement GmbH & Co. KG

Hausanschrift:

Welle 20
33602 Bielefeld

Telefon: 0521 / 925 997-0

Telefax: 0521 / 925 997-9

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