

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



AURETAS strategy balanced (D)

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 28. FEBRUAR 2025

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:

AURETAS

**Halbjahresbericht
AURETAS strategy balanced (D)**

Vermögensübersicht zum 28.02.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	192.786.049,66	100,72
1. Zertifikate	8.155.115,88	4,26
USD	8.155.115,88	4,26
2. Investmentanteile	184.228.618,26	96,25
EUR	122.428.174,94	63,96
USD	61.800.443,32	32,29
3. Bankguthaben	384.666,37	0,20
4. Sonstige Vermögensgegenstände	17.649,15	0,01
II. Verbindlichkeiten	-1.375.199,02	-0,72
III. Fondsvermögen	191.410.850,64	100,00

Halbjahresbericht AURETAS strategy balanced (D)

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	192.383.734,14	100,51
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	8.155.115,88	4,26
Zertifikate							EUR	8.155.115,88	4,26
Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	IE00B579F325	STK		30.900	0	5.300	USD 274,450	8.155.115,88	4,26
Investmentanteile							EUR	184.228.618,26	96,25
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	2.015.580,00	1,05
LF - Sustainable Yield Opport. Inhaber-Anteilsklasse I2	DE000A2P0VA1	ANT		2.000	0	0	EUR 1.007,790	2.015.580,00	1,05
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	182.213.038,26	95,19
AGIF-AII.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile P2 (H2-EUR)o.N	LU1304665596	ANT		2.220	0	360	EUR 829,530	1.841.556,60	0,96
AIS-AI MSCI Eur.ESG Broad CTB Namens-Anteile EUR (C) o.N.	LU1681042609	ANT		30.550	300	1.350	EUR 367,483	11.226.614,82	5,87
AIS-Amundi Index Euro Corp.SRI Act.Nom.UCITS ETF DR D oN	LU1737653987	ANT		165.800	29.700	20.900	EUR 46,741	7.749.657,80	4,05
Am.Idx Sol.Amu.EUR C.0-1 Y ESG Act.Nom.UCITS ETF DR-EUR(D)oN	LU1686830065	ANT		30.500	4.700	1.900	EUR 125,825	3.837.662,50	2,00
BNP P.Easy-ECPI Circ.Econ.Ldrs Namens-Ant.UCITS ETF CAP o.N.	LU1953136527	ANT		62.200	0	65.800	EUR 20,190	1.255.818,00	0,66
BNP Paribas Eur.S.Cap Convert. Act. Nom. Cap. I o.N.	LU0265319003	ANT		4.880	0	8.820	EUR 214,530	1.046.906,40	0,55
BNP Paribas Health Care Innov. Act. Nom. I Cap o.N.	LU0823417067	ANT		1.540	0	90	EUR 2.159,870	3.326.199,80	1,74
DPAM B-Equities NewGems Sust. Actions Nom. E Inst. Dis. oN	BE0948503371	ANT		30.970	39.000	8.030	EUR 259,590	8.039.502,30	4,20
EdR Fund - Big Data Act. Nom. P EUR Acc. oN	LU2225826366	ANT		37.500	0	8.000	EUR 155,490	5.830.875,00	3,05
iS.VI p.-iSh.MSCI Eu.In.Te.Se. Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BMW42413	ANT		292.600	100.000	23.400	EUR 8,036	2.351.333,60	1,23
iSh. III-iSh. EUR Gov. Bd Cl. Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BLDGH447	ANT		4.661.000	48.500	512.500	EUR 4,167	19.422.387,00	10,15
iSh.ST.Eu.600 Fin.Ser.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08G5	ANT		9.600	9.600	0	EUR 89,670	860.832,00	0,45
iSh.ST.Eu.600 Telecom.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08R2	ANT		36.000	36.000	0	EUR 24,255	873.180,00	0,46
iShs II-iSh E.Flt.Ra.Bd ESG UE Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BF5GB717	ANT		716.000	118.000	157.000	EUR 5,073	3.632.554,40	1,90
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVT56	ANT		1.613.500	83.400	40.500	EUR 4,804	7.751.415,35	4,05
iShsIV-iS.MSCI GI Semicon. Reg. Shs USD Acc. oN	IE000I8KRLL9	ANT		181.500	0	27.500	EUR 6,758	1.226.577,00	0,64
iShsV-Eu.Co.Bd I.R.Hdg ESG UE Registered Shares o.N.	IE00B6X2VY59	ANT		34.800	0	2.000	EUR 98,530	3.428.844,00	1,79
Neub.Berm.-GI.Eq.Megatrends Regist.Acc.Shs I EUR Unh.o.N.	IE00BKPHW986	ANT		227.000	227.000	0	EUR 13,580	3.082.660,00	1,61
ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile DP o.N.	LU0628638388	ANT		324.000	0	0	EUR 7,978	2.584.872,00	1,35

Halbjahresbericht AURETAS strategy balanced (D)

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
PIMCO GIS-Climate Bond Fund Reg. Shs INSHINC EUR Dis. oN	IE00BN135T23	ANT		520.400	0	22.600	EUR 8,670	4.511.868,00	2,36
Plenum CAT Bd Dyn.Fd Inh.-Ant. I2 EUR Acc. oN	LI1233308629	ANT		8.100	8.100	0	EUR 128,490	1.040.769,00	0,54
Schroder ISF-EURO Credit Conv. Namensanteile C Dis EUR QV oN.	LU0995120838	ANT		24.020	0	3.780	EUR 105,549	2.535.277,37	1,32
SS.SP.E.E.I-S.B.S.0-3Y.EO C.E. Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00B6YX5H87	ANT		118.800	12.000	7.200	EUR 32,269	3.833.557,20	2,00
Swiss.(LU)Equ. - Sustainable Act. Nom. DT EUR Acc. oN	LU2211859272	ANT		33.000	34.000	1.000	EUR 187,480	6.186.840,00	3,23
Vang.Inv.S.-US Gov. Bd Index Reg Shs EUR hedged Acc oN	IE0007471471	ANT		93.000	2.300	6.700	EUR 88,919	8.269.429,80	4,32
Varioptrn-MIV Glob.Medtech Fd Actions Nominatives I2(EUR) oN	LU0329631708	ANT		460	0	1.220	EUR 3.103,810	1.427.752,60	0,75
Xtr.(IE)-DL Corp.Bd SRI PAB Reg. Shares 2C-EUR Hedged o.N.	IE00BL58LL31	ANT		73.200	24.000	12.100	EUR 32,827	2.402.936,40	1,26
Xtr.MSCI Eur.Ind.Sc.UC.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292106084	ANT		4.600	0	6.400	EUR 181,460	834.716,00	0,44
First T.G.F.-Dow Jon.In.UC.ETF Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BG0SSC32	ANT		148.200	154.000	5.800	USD 33,690	4.801.286,66	2,51
First T.G.F.-US L.C.C.A.D.U.E. Registered Acc.Shs A USD o.N.	IE00B8X9NW27	ANT		89.100	91.400	2.300	USD 87,050	7.458.558,52	3,90
FIRST TRT G.Frt Tr Al D.T.R Reg. Shs A USD Acc. oN	IE000J80JTL1	ANT		119.000	0	9.800	USD 40,290	4.610.549,09	2,41
IMII-Inv.CoinSh.Gl.Block.UCETF Registered Acc.Shs USD o.N.	IE00BGBN6P67	ANT		22.100	0	8.700	USD 97,010	2.061.660,74	1,08
iShsIV-iShs MSCI Wld ESG S.ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3K80	ANT		280.000	0	87.000	USD 9,376	2.524.415,81	1,32
iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BHZPJ890	ANT		3.449.000	347.000	301.000	USD 10,331	34.264.466,78	17,90
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672	ANT		85.600	0	86.400	USD 29,380	2.418.432,54	1,26
SPDR Bloom.1-3M.T-Bi.U.ETF Registered Shares (Acc) o.N.	IE00BJXRT698	ANT		8.000	0	0	USD 114,090	877.699,78	0,46
Xtr.(IE)-MSCI USA Financials Registered Shares 1D o.N.	IE00BCHWNT26	ANT		77.000	1.300	127.300	USD 37,590	2.783.373,40	1,45
Summe Wertpapiervermögen							EUR	192.383.734,14	100,51

Halbjahresbericht AURETAS strategy balanced (D)

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	384.666,37	0,20
Bankguthaben							EUR	384.666,37	0,20
EUR - Guthaben bei:									
UBS Europe SE			EUR	350.759,91			% 100,000	350.759,91	0,18
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			CAD	1.583,22			% 100,000	1.056,96	0,00
UBS Europe SE			CHF	17.015,81			% 100,000	18.138,59	0,01
UBS Europe SE			GBP	5.284,19			% 100,000	6.399,65	0,00
UBS Europe SE			USD	8.642,88			% 100,000	8.311,26	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	17.649,15	0,01
Zinsansprüche			EUR	1.048,13				1.048,13	0,00
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	16.601,02				16.601,02	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.375.199,02	-0,72
Verwaltungsvergütung			EUR	-175.662,07				-175.662,07	-0,09
Performance Fee			EUR	-773.834,06				-773.834,06	-0,40
Verwahrstellenvergütung			EUR	-23.499,32				-23.499,32	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-387.253,57				-387.253,57	-0,20
Prüfungskosten			EUR	-14.100,00				-14.100,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-850,00				-850,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	191.410.850,64	100,00 1)

Halbjahresbericht

AURETAS strategy balanced (D)

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse A									
Anteilwert							EUR	143,56	
Ausgabepreis							EUR	150,74	
Rücknahmepreis							EUR	143,56	
Anzahl Anteile							STK	387.953	
AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse S									
Anteilwert							EUR	179,09	
Ausgabepreis							EUR	188,04	
Rücknahmepreis							EUR	179,09	
Anzahl Anteile							STK	252.293	
AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse C									
Anteilwert							EUR	167,01	
Ausgabepreis							EUR	175,36	
Rücknahmepreis							EUR	167,01	
Anzahl Anteile							STK	542.080	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht AURETAS strategy balanced (D)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.02.2025	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,4979000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9381000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8257000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0399000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht AURETAS strategy balanced (D)

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

FF-Sustainable Demographics Fd Act. Nom. I USD Acc. oN	LU1961889323	ANT	0	345.000
Xtr.(IE)-MSCI USA Cons.Discr. Registered Shares 1D USD o.N.	IE00BGQYRR35	ANT	600	86.600
Xtr.IE-Xtr.MS.US Com.Serv.ETF Reg. Shs 1D USD Dis. oN	IE00BNC1G707	ANT	700	103.700
Xtr.MSCI Europe Fin.Scr. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292103651	ANT	0	35.000

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.

Halbjahresbericht AURETAS strategy balanced (D)

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse A	keine	5,00	0,100	Thesaurierer	EUR
AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse S	100.000	5,00	0,100	Thesaurierer	EUR
AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse C	100.000	5,00	0,100	Thesaurierer	EUR

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

Halbjahresbericht AURETAS strategy balanced (D)

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	100,51
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	143,56
Ausgabepreis	EUR	150,74
Rücknahmepreis	EUR	143,56
Anzahl Anteile	STK	387.953

AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse S

Anteilwert	EUR	179,09
Ausgabepreis	EUR	188,04
Rücknahmepreis	EUR	179,09
Anzahl Anteile	STK	252.293

AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse C

Anteilwert	EUR	167,01
Ausgabepreis	EUR	175,36
Rücknahmepreis	EUR	167,01
Anzahl Anteile	STK	542.080

Halbjahresbericht AURETAS strategy balanced (D)

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 3. März 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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 AURETAS strategy balanced (D)

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	12. Oktober 2007
Anteilklasse S	14. Oktober 2010
Anteilklasse C	24. April 2012

Erstausgabepreise

Anteilklasse A	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse S	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse C	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 5,00 %
Anteilklasse S	derzeit 5,00 %
Anteilklasse C	derzeit 5,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse S	€ 100.000,00
Anteilklasse C	€ 100.000,00

Verwaltungsvergütung*

Anteilklasse A	derzeit 0,10 % p.a.
Anteilklasse S	derzeit 0,10 % p.a.
Anteilklasse C	derzeit 0,10 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilklasse S	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilklasse C	derzeit 0,04 % p.a.

Anlageberatervergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,20 % p.a.
Anteilklasse S	derzeit 0,60 % p.a.
Anteilklasse C	derzeit 0,60 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse A und C	derzeit 10% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 5% und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
Anteilklasse S	keine

Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse S	Euro
Anteilklasse C	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Thesaurierung
Anteilklasse S	Thesaurierung
Anteilklasse C	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A0MYGY / DE000A0MYGY0
Anteilklasse S	A1C1QP / DE000A1C1QP3
Anteilklasse C	A1JSXH / DE000A1JSXH6

*Unterliegt einer Staffelung

Halbjahresbericht AURETAS strategy balanced (D)

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

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

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlwagen, Wehrheim

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: € 2.881.336.000 (Stand: 31.12.2023)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

AURETAS family trust GmbH

Postanschrift:

Überseeallee 10
20457 Hamburg

Telefon (040) 80 90 77 90

Telefax (040) 80 90 77 99

www.auretas.de

4. Anlageausschuss

Martin Hellmold

AURETAS family trust GmbH, Hamburg

Boris Jurczyk

AURETAS family trust GmbH, Hamburg

Randolph Kempcke

AURETAS family trust GmbH, Hamburg

Marcus Mies

UBS Europe SE, Düsseldorf