

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



AURETAS strategy growth (D)

JAHRESBERICHT

ZUM 31. AUGUST 2025

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:

AURETAS

Jahresbericht AURETAS strategy growth (D)

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. September 2024 bis 31. August 2025

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Durch die Mischung unterschiedlicher Assetklassen und Anlagemärkte sollen langfristig überdurchschnittliche Wertzuwächse erwirtschaftet und die Chancen der Kapitalmärkte aktiv genutzt werden. Das angestrebte Portfolio weist eine offensive Struktur zu Gunsten von Aktienwerten auf. Es ist beabsichtigt vorwiegend in Fonds zu investieren, die von Portfolio Managern mit hinreichender Erfahrung und einer nachvollziehbaren Anlagestrategie verantwortet werden. Ausgewählte Rentenanlagen, klassische Zertifikate, Offene Immobilienfonds, Alternative Investments und Geldmarktprodukte können das Portfolio ergänzen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.08.2025		31.08.2024	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Fondsanteile	44.365.844,56	99,19	42.385.834,63	93,64
Zertifikate	465.068,35	1,04	488.780,63	1,08
Bankguthaben	135.079,55	0,30	2.524.849,65	5,58
Zins- und Dividendenansprüche	4.500,74	0,01	24.621,56	0,05
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-242.753,13	-0,54	-161.627,75	-0,36
Fondsvermögen	44.727.740,07	100,00	45.262.458,72	100,00

Jahresbericht AURETAS strategy growth (D)

Im Berichtszeitraum vom 1. September 2024 bis zum 31. August 2025 entwickelte sich der Fonds in einem insgesamt herausfordernden, aber chancenreichen Marktumfeld positiv. Das Jahr war zunächst von geopolitischen Unsicherheiten, Inflationssorgen und einer restriktiven Geldpolitik der Notenbanken geprägt. Mit zunehmender Klarheit über die Zinsentwicklung und ersten Anzeichen einer konjunkturellen Stabilisierung verbesserten sich die Rahmenbedingungen jedoch deutlich.

Davon profitierten insbesondere die internationalen Aktienmärkte, allen voran die USA, wo solide Unternehmensgewinne und eine kräftige Erholung im Technologiesektor für Auftrieb sorgten. Auch die europäischen Märkte entwickelten sich nach einem schwächeren Jahresauftakt spürbar positiver, unterstützt durch fiskalische Impulse und eine zunehmend unterstützende Geldpolitik der EZB.

Mit Beginn des ersten Quartals 2025 spielte auch der schwächere US-Dollar gegenüber dem Euro eine wichtige Rolle. Einerseits belastete er aus europäischer Sicht die in US-Dollar notierten Erträge, andererseits erhöhte er die relative Attraktivität europäischer Anlagen und führte zu selektiven Umschichtungen im Portfolio, um das Dollar-Exposure zu reduzieren.

Im Anleihebereich wurden die im Vorjahr begonnenen Anpassungen konsequent fortgeführt. Die Duration wurde im Hochzinssegment reduziert und die Allokation in bonitätsstärkere europäische Anleihen ausgebaut, wodurch das Portfolio widerstandsfähiger aufgestellt werden konnte. Gleichzeitig blieb die Positionierung in qualitativ hochwertigen Staats- und Unternehmensanleihen ein stabilisierender Faktor. Die laufende Verzinsung stellte hierbei eine wertvolle Ergänzung zur dynamischen Aktienseite dar.

Besonders prägend für die Gesamtentwicklung war das zweite Quartal 2025. Die deutliche Erholung an den US-Märkten und die starke Performance wachstumsorientierter Technologiewerte führten in dieser Phase zu spürbaren Zugewinnen. Zudem leisteten thematische Aktienstrategien im Berichtsjahr einen überdurchschnittlichen Beitrag zur Wertentwicklung.

Insgesamt profitierte der Fonds über den gesamten Zeitraum hinweg von seiner breiten Diversifikation. Die Kombination aus stabilen Erträgen im Anleihebereich und der Erholung der globalen Aktienmärkte trug maßgeblich zum positiven Ergebnis bei. Damit konnte der Fonds seine Position in einem von Schwankungen geprägten Marktumfeld erfolgreich behaupten.

Jahresbericht

AURETAS strategy growth (D)

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Jahresbericht AURETAS strategy growth (D)

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Investmentzertifikaten.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. September 2024 bis 31. August 2025)¹:

AURETAS strategy growth (D) Anteilklasse A +7,60 %

AURETAS strategy growth (D) Anteilklasse B +8,43 %

AURETAS strategy growth (D) Anteilklasse F +3,28 % (aufgelegt am 26. Juni 2025)

¹Eigene 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.

**Jahresbericht
AURETAS strategy growth (D)**

Vermögensübersicht zum 31.08.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	44.970.529,05	100,54
1. Zertifikate	465.068,35	1,04
USD	465.068,35	1,04
2. Investmentanteile	44.365.844,56	99,19
EUR	29.533.545,78	66,03
USD	14.832.298,78	33,16
3. Bankguthaben	135.079,55	0,30
4. Sonstige Vermögensgegenstände	4.536,59	0,01
II. Verbindlichkeiten	-242.788,98	-0,54
III. Fondsvermögen	44.727.740,07	100,00

Jahresbericht

AURETAS strategy growth (D)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	44.830.912,91	100,23
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	465.068,35	1,04
Zertifikate							EUR	465.068,35	1,04
Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	IE00B579F325	STK	1.640	0	600 USD	331,900	465.068,35	1,04	
Investmentanteile							EUR	44.365.844,56	99,19
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	914.682,40	2,05
LF - Sustainable Yield Opport. Inhaber-Anteilsklasse I2	DE000A2P0VA1	ANT	920	290	190 EUR	994,220	914.682,40	2,05	
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	43.451.162,16	97,15
AI-ENHANCED EUROZ.EQ.U.ETF Reg.Shs EUR Dis. oN	IE000979OT00	ANT	7.100	7.100	0 EUR	113,840	808.264,00	1,81	
AIS-AI MSCI Eur.ESG Broad Tra. Namens-Anteile EUR (C) o.N.	LU1681042609	ANT	8.380	2.810	4.780 EUR	367,522	3.079.832,68	6,89	
AIS-Amundi EUR Corp.Bd 0-1YESG Act.Nom.UCITS ETF DR (D) o.N.	LU1686830065	ANT	2.900	1.140	0 EUR	127,430	369.547,00	0,83	
AIS-Amundi EUR Corp.Bond ESG Act.Nom.UCITS ETF DR (D) o.N.	LU1737653987	ANT	13.300	1.000	8.300 EUR	47,292	628.983,60	1,41	
AIS-PRIME EURO GOV BdS 0-1Y Act.Nom.UCE.DR EO Acc.oN	LU2233156582	ANT	5.600	5.600	0 EUR	21,327	119.431,20	0,27	
Am.ETF-A.MSCI USA ESG BTR.UETF Bear.Shs EUR Dis. oN	IE000QQ8Z0D8	ANT	1.000	2.560	5.870 EUR	514,800	514.800,00	1,15	
Artemis Fd-SmartGARP Gl.EM Eq. Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU1846577168	ANT	1.035.000	1.035.000	0 EUR	1,743	1.804.108,50	4,03	
BNP P.Easy-ECPI Circ.Econ.Ldrs Namens-Ant.UCITS ETF CAP o.N.	LU1953136527	ANT	15.000	0	21.200 EUR	19,156	287.340,00	0,64	
BNP Paribas Eur.S.Cap Convert. Act. Nom. Cap. I o.N.	LU0265319003	ANT	2.100	0	4.110 EUR	222,830	467.943,00	1,05	
DPAM B-Equities NewGems Sust. Actions Nom. E Inst. Dis. oN	BE0948503371	ANT	8.680	11.240	2.560 EUR	249,300	2.163.924,00	4,84	
EdR Fund - Big Data Act. Nom. P EUR Acc. oN	LU2225826366	ANT	10.900	1.440	2.040 EUR	157,770	1.719.693,00	3,84	
iS.VI p.-iSh.MSCI Eu.In.Te.Se. Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BMW42413	ANT	67.000	35.900	26.400 EUR	7,235	484.745,00	1,08	
iSh. III-iSh. EUR Gov. Bd Cl. Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BLDGH447	ANT	253.000	77.800	141.100 EUR	4,082	1.032.796,60	2,31	
iSh.ST.Eu.600 Telecom.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08R2	ANT	19.160	19.160	0 EUR	24,910	477.275,60	1,07	
iShs II-EUR.F.R.Bd Adv.U.ETF Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BF5GB717	ANT	56.700	75.500	60.400 EUR	5,068	287.366,94	0,64	
iShs IV-iShs MSCI USA Scr.UETF Reg. Shs Hgd EUR Acc. oN	IE000G2LIHG9	ANT	246.000	246.000	0 EUR	7,360	1.810.560,00	4,05	
iShsII-EO Corp Bd ESG SRI UE Registered Shares o.N.	IE00BYZTVT56	ANT	148.000	148.000	0 EUR	4,786	708.283,60	1,58	
iShsIV-iS.MSCI Gl Semicon. Reg. Shs USD Acc. oN	IE000I8KRL9	ANT	53.800	0	0 EUR	7,196	387.144,80	0,87	
iShsV-Eu.Co.Bd I.R.Hdg ESG SUE Registered Shares o.N.	IE00B6X2VY59	ANT	3.700	1.900	0 EUR	98,815	365.615,50	0,82	
Neub.Berm.-Gl.Eq.Megatrends Regist.Acc.Shs I EUR Unh.o.N.	IE00BKPHW986	ANT	77.700	77.700	0 EUR	13,370	1.038.849,00	2,32	

Jahresbericht

AURETAS strategy growth (D)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile DP o.N.	LU0628638388		ANT	120.000	17.900	47.300 EUR	8,138	976.560,00	2,18
PIMCO GIS-Climate Bond Fund Reg. Shs INSHINC EUR Dis. oN	IE00BN135T23		ANT	210.400	33.450	72.450 EUR	8,750	1.841.000,00	4,12
Plenum CAT Bd Dyn.Fd Inh.-Ant. I2 EUR Acc. oN	LI1233308629		ANT	3.300	3.300	0 EUR	132,930	438.669,00	0,98
Schroder ISF-EURO Credit Conv. Namensanteile C Dis EUR QV oN.	LU0995120838		ANT	10.100	450	2.650 EUR	105,442	1.064.963,19	2,38
SS.SP.E.E.I-S.B.0-3Y.EO C.S.UE Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00B6YX5H87		ANT	11.600	4.400	0 EUR	32,759	380.004,40	0,85
Swiss.(LU)Equ. - Sustainable Act. Nom. DT EUR Acc. oN	LU2211859272		ANT	8.380	9.300	920 EUR	189,130	1.584.909,40	3,54
Vang.Inv.S.-US Gov. Bd Index Reg Shs EUR hedged Acc oN	IE0007471471		ANT	5.900	0	1.100 EUR	89,364	527.246,42	1,18
Varioptr-MIV Glob.Medtech Fd Actions Nominatives I2(EUR) oN	LU0329631708		ANT	85	0	359 EUR	2.725,230	231.644,55	0,52
Xtr.(IE)-DL Corp.Bd SRI PAB Reg. Shares 2C-EUR Hedged o.N.	IE00BL58LL31		ANT	51.600	49.100	20.800 EUR	33,254	1.715.906,40	3,84
Xtr.(IE)-MSCI AC World Sc. Registered Shares 1C o.N.	IE00BGHQ0G80		ANT	26.000	26.000	0 EUR	40,845	1.061.970,00	2,37
Xtr.MSCI Eur.Ind.Sc.UC.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292106084		ANT	1.300	0	2.100 EUR	184,220	239.486,00	0,54
First T.G.F.-Dow Jon.In.UC.ETF Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BG0SSC32		ANT	43.700	55.200	11.500 USD	38,115	1.423.125,00	3,18
First T.G.F.-US L.C.C.A.D.U.E. Registered Acc.Shs A USD o.N.	IE00B8X9NW27		ANT	26.800	31.700	4.900 USD	94,785	2.170.401,57	4,85
FIRST TRT G.Frt Tr Al D.T.R Reg. Shs A USD Acc. oN	IE000J80JTL1		ANT	34.000	1.150	1.150 USD	49,325	1.432.886,19	3,20
IMII-Inv.CoinSh.Gl.Block.UCETF Registered Acc.Shs USD o.N.	IE00BGBN6P67		ANT	3.100	1.530	6.280 USD	143,960	381.302,12	0,85
iShs IV-iShs MSCI USA Scr.UETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3H51		ANT	734.500	792.700	58.200 USD	12,318	7.730.323,82	17,28
iShs IV-MSCI China Tech.ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE000NFR7C63		ANT	106.800	106.800	0 USD	5,320	485.454,55	1,09
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672		ANT	17.900	0	28.900 USD	31,390	480.076,04	1,07
Xtr.(IE)-MSCI USA Financials Registered Shares 1D o.N.	IE00BCHWNT26		ANT	21.500	0	43.800 USD	39,670	728.729,49	1,63
Summe Wertpapiervermögen						EUR		44.830.912,91	100,23

Jahresbericht AURETAS strategy growth (D)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	135.079,55	0,30
Bankguthaben							EUR	135.079,55	0,30
EUR - Guthaben bei:									
UBS Europe SE			EUR	69.926,57			% 100,000	69.926,57	0,16
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			CAD	4.679,46			% 100,000	2.912,47	0,01
UBS Europe SE			CHF	6.805,65			% 100,000	7.278,77	0,02
UBS Europe SE			GBP	4.571,56			% 100,000	5.278,33	0,01
UBS Europe SE			USD	58.149,46			% 100,000	49.683,41	0,11
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.536,59	0,01
Zinsansprüche			EUR	388,69				388,69	0,00
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	4.147,90				4.147,90	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-242.788,98	-0,54
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-35,85				-35,85	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-35.405,60				-35.405,60	-0,08
Performance Fee			EUR	-123.628,89				-123.628,89	-0,28
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.180,53				-5.180,53	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-71.460,33				-71.460,33	-0,16
Prüfungskosten			EUR	-6.182,78				-6.182,78	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-895,00				-895,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	44.727.740,07	100,00 1)

Jahresbericht

AURETAS strategy growth (D)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
AURETAS strategy growth (D) Anteilklasse A								
Anteilwert						EUR	152,51	
Ausgabepreis						EUR	160,14	
Rücknahmepreis						EUR	152,51	
Anzahl Anteile						STK	74.881	
AURETAS strategy growth (D) Anteilklasse B								
Anteilwert						EUR	301,04	
Ausgabepreis						EUR	313,08	
Rücknahmepreis						EUR	301,04	
Anzahl Anteile						STK	109.956	
AURETAS strategy growth (D) Anteilklasse F								
Anteilwert						EUR	103,28	
Ausgabepreis						EUR	108,44	
Rücknahmepreis						EUR	103,28	
Anzahl Anteile						STK	2.000	

Fußnoten:

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

Jahresbericht AURETAS strategy growth (D)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.08.2025	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6067000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9350000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8661000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1704000	= 1 EUR (EUR)

**Jahresbericht
AURETAS strategy growth (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					
AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile P2 (H2-EUR)o.N	LU1304665596	ANT	340	1.270	
BNP Paribas Health Care Innov. Act. Nom. I Cap o.N.	LU0823417067	ANT	90	500	
FF-Global Demographics Fund Act. Nom. I USD Acc. oN	LU1961889323	ANT	9.600	102.200	
iSh.ST.Eu.600 Fin.Ser.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08G5	ANT	2.800	2.800	
iShsIV-iShs MSCI Wld Scr.ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3K80	ANT	0	88.600	
iShsIV-MSCI USA ESG Enh.CTB UE Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BHZPJ890	ANT	99.500	947.700	
SPDR Bloom.1-3M.T-Bi.U.ETF Registered Shares (Acc) o.N.	IE00BJXRT698	ANT	0	1.300	
Xtr.(IE)-MSCI USA Cons.Discr. Registered Shares 1D USD o.N.	IE00BGQYRR35	ANT	2.050	28.250	
Xtr.IE-Xtr.MS.US Com.Serv.ETF Reg. Shs 1D USD Dis. oN	IE00BNC1G707	ANT	2.500	34.200	
Xtr.MSCI Europe Fin.Scr. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292103651	ANT	0	12.600	

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
AURETAS strategy growth (D) Anteilklasse A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.09.2024 bis 31.08.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
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	1.100,18	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	123.125,14	1,65
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-3.494,13	-0,05
11. Sonstige Erträge		EUR	854,03	0,01
Summe der Erträge		EUR	121.585,22	1,62
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-221,79	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-220.118,47	-2,94
- Verwaltungsvergütung	EUR	-46.407,03		
- Beratungsvergütung	EUR	-173.711,44		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-6.371,18	-0,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-2.219,89	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	37.882,01	0,51
- Depotgebühren	EUR	-1.417,47		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	39.338,04		
- Sonstige Kosten	EUR	-38,56		
Summe der Aufwendungen		EUR	-191.049,33	-2,55
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-69.464,11	-0,93
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.378.108,10	18,40
2. Realisierte Verluste		EUR	-128.222,92	-1,71
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	1.249.885,19	16,69

Jahresbericht AURETAS strategy growth (D) Anteilklasse A

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.180.421,08	15,76
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-680.800,74	-9,09
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-18.685,27	-0,25
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-699.486,01	-9,34
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	480.935,07	6,42

Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		16.777.398,23
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-6.133.111,16
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.197.060,64	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-8.330.171,80	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		295.186,20
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		480.935,07
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-680.800,74	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-18.685,27	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		11.420.408,34

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	1.180.421,08	15,76
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	1.180.421,08	15,76

Jahresbericht
AURETAS strategy growth (D) Anteilklasse A

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	200.084	EUR	24.319.281,77	EUR	121,55
2022/2023	Stück	135.651	EUR	16.880.179,65	EUR	124,44
2023/2024	Stück	118.368	EUR	16.777.398,23	EUR	141,74
2024/2025	Stück	74.881	EUR	11.420.408,34	EUR	152,51

Jahresbericht
AURETAS strategy growth (D) Anteilklasse B

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.09.2024 bis 31.08.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
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	3.166,28	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	354.278,45	3,22
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-10.068,21	-0,09
11. Sonstige Erträge		EUR	2.449,87	0,02
Summe der Erträge		EUR	349.826,39	3,18
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-494,94	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-269.001,95	-2,45
- Verwaltungsvergütung	EUR	-128.863,52		
- Beratungsvergütung	EUR	-140.138,43		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-15.150,71	-0,14
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-5.262,02	-0,05
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-5.630,95	-0,05
- Depotgebühren	EUR	-3.613,51		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-1.920,64		
- Sonstige Kosten	EUR	-96,80		
Summe der Aufwendungen		EUR	-295.540,57	-2,69
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	54.285,82	0,49
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	3.965.126,66	36,06
2. Realisierte Verluste		EUR	-373.884,78	-3,40
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	3.591.241,88	32,66

Jahresbericht AURETAS strategy growth (D) Anteilklasse B

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.645.527,70	33,15
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-360.155,47	-3,28
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-728.748,12	-6,63
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.088.903,59	-9,91
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.556.624,11	23,24

Entwicklung des Sondervermögens

		2024/2025	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	28.485.060,49
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	2.068.444,88
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.962.598,76	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-894.153,88	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-9.367,21
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	2.556.624,11
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-360.155,47	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-728.748,12	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	33.100.762,27

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	3.645.527,70		33,15
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00		0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00		0,00
II. Wiederanlage	EUR	3.645.527,70		33,15

Jahresbericht
AURETAS strategy growth (D) Anteilklasse B

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	109.001	EUR	25.533.384,27	EUR	234,25
2022/2023	Stück	113.504	EUR	27.454.141,11	EUR	241,88
2023/2024	Stück	102.597	EUR	28.485.060,49	EUR	277,64
2024/2025	Stück	109.956	EUR	33.100.762,27	EUR	301,04

Jahresbericht
AURETAS strategy growth (D) Anteilklasse F

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.09.2024 bis 31.08.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
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	1,84	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	212,28	0,10
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	214,12	0,10
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,48	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-61,51	-0,03
- Verwaltungsvergütung	EUR	-61,51		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-16,99	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6,43	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-4,12	0,00
- Depotgebühren	EUR	-3,82		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00		
- Sonstige Kosten	EUR	-0,30		
Summe der Aufwendungen		EUR	-88,57	-0,04
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	125,55	0,06
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.837,86	0,92
2. Realisierte Verluste		EUR	-488,89	-0,24
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	1.348,97	0,68
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	1.474,51	0,74

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	6.184,44	3,09
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.089,49	-0,54
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	5.094,95	2,55
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	6.569,46	3,29

Entwicklung des Sondervermögens

2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	200.000,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	200.000,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	0,00
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	6.569,46
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	6.184,44		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.089,49		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	206.569,46

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		1.474,51	0,74
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR		0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR		0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR		1.474,51	0,74

Jahresbericht AURETAS strategy growth (D) Anteilklasse F

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2025 *)	Stück	2.000	EUR	206.569,46	EUR	103,28

*) Auflegedatum 26.06.2025

Jahresbericht

AURETAS strategy growth (D)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2024 bis 31.08.2025

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	4.268,30
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	477.615,87
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-13.562,34
11. Sonstige Erträge		EUR	3.303,90
Summe der Erträge		EUR	471.625,73
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-716,25
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-489.181,93
- Verwaltungsvergütung	EUR	-175.332,06	
- Beratungsvergütung	EUR	-313.849,87	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-21.538,88
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.488,34
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	32.246,94
- Depotgebühren	EUR	-5.034,80	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	37.417,40	
- Sonstige Kosten	EUR	-135,66	
Summe der Aufwendungen		EUR	-486.678,47
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	-15.052,74
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	5.345.072,62
2. Realisierte Verluste		EUR	-502.596,59
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	4.842.476,04

Jahresbericht AURETAS strategy growth (D)

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	4.827.423,29
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.034.771,77
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-748.522,88
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-1.783.294,65
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	3.044.128,64

Entwicklung des Sondervermögens

			2025
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR 45.262.458,72
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR 0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR -3.864.666,28
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.359.659,40	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-9.224.325,68	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 285.818,99
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR 3.044.128,64
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-1.034.771,77	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-748.522,88	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR 44.727.740,07

**Jahresbericht
AURETAS strategy growth (D)**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
AURETAS strategy growth (D) Anteilklasse A	keine	5,00	0,100	Thesaurierer	EUR
AURETAS strategy growth (D) Anteilklasse B	keine	4,00	0,100	Thesaurierer	EUR
AURETAS strategy growth (D) Anteilklasse F	keine	5,00	0,100	Thesaurierer	EUR

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

**Jahresbericht
AURETAS strategy growth (D)**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		100,23
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 12.10.2007 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	1,53 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,84 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,10 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **1,00**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

JPM Government Bond Index Global Total Return (USD) (ID: XFI000000485 BB: JPMGGLBL) in EUR	25,00 %
MSCI All Countries World Net Return (EUR) (ID: XFI000000229 BB: NDEEWNR)	75,00 %

Jahresbericht AURETAS strategy growth (D)

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

AURETAS strategy growth (D) Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	152,51
Ausgabepreis	EUR	160,14
Rücknahmepreis	EUR	152,51
Anzahl Anteile	STK	74.881

AURETAS strategy growth (D) Anteilklasse B

Anteilwert	EUR	301,04
Ausgabepreis	EUR	313,08
Rücknahmepreis	EUR	301,04
Anzahl Anteile	STK	109.956

AURETAS strategy growth (D) Anteilklasse F

Anteilwert	EUR	103,28
Ausgabepreis	EUR	108,44
Rücknahmepreis	EUR	103,28
Anzahl Anteile	STK	2.000

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.

Jahresbericht AURETAS strategy growth (D)

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote Gesamtkostenquote

AURETAS strategy growth (D) Anteilklasse A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,93 %

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 0,22 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

AURETAS strategy growth (D) Anteilklasse B

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,07 %

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 0,27 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

AURETAS strategy growth (D) Anteilklasse F

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 0,65 %

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

Eine erfolgsabhängige Verfügung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Jahresbericht

AURETAS strategy growth (D)

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 Aufwendungserstattungen 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 %
-------------------	----------------	--

KVG - eigene Investmentanteile

LF - Sustainable Yield Opport. Inhaber-Anteilsklasse I2	DE000A2P0VA1	0,800
---	--------------	-------

Gruppenfremde Investmentanteile

AI-ENHANCED EUROZ.EQ.U.ETF Reg.Shs EUR Dis. oN	IE000979OT00	0,650
AIS-AI MSCI Eur.ESG Broad Tra. Namens-Anteile EUR (C) o.N.	LU1681042609	0,040
AIS-Amundi EUR Corp.Bd 0-1YESG Act.Nom.UCITS ETF DR (D) o.N.	LU1686830065	0,040
AIS-Amundi EUR Corp.Bond ESG Act.Nom.UCITS ETF DR (D) o.N.	LU1737653987	0,040
AIS-PRIME EURO GOV BdS 0-1Y Act.Nom.UCE.DR EO Acc.oN	LU2233156582	0,030
Am.ETF-A.MSCI USA ESG BTR.UETF Bear.Shs EUR Dis. oN	IE000QQ8Z0D8	0,030
Artemis Fd-SmartGARP Gl.EM Eq. Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU1846577168	0,950
BNP P.Easy-ECPI Circ.Econ.Ldrs Namens-Ant.UCITS ETF CAP o.N.	LU1953136527	0,180
BNP Paribas Eur.S.Cap Convert. Act. Nom. Cap. I o.N.	LU0265319003	0,600
DPAM B-Equities NewGems Sust. Actions Nom. E Inst. Dis. oN	BE0948503371	0,800
EdR Fund - Big Data Act. Nom. P EUR Acc. oN	LU2225826366	0,500
First T.G.F.-Dow Jon.In.UC.ETF Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BG0SSC32	0,550
First T.G.F.-US L.C.C.A.D.U.E. Registered Acc.Shs A USD o.N.	IE00B8X9NW27	0,650
FIRST TRT G.Frt Tr AI D.T.R Reg. Shs A USD Acc. oN	IE000J80JTL1	0,630
IMII-Inv.CoinSh.Gl.Block.UCETF Registered Acc.Shs USD o.N.	IE00BGBN6P67	0,650
iS.VI p.-iSh.MSCI Eu.In.Te.Se. Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BMW42413	0,180
iSh. III-iSh. EUR Gov. Bd Cl. Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BLDGH447	0,090
iSh.ST.Eu.600 Telecom.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08R2	0,460

Jahresbericht AURETAS strategy growth (D)

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

iShs II-EUR.F.R.Bd Adv.U.ETF Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BF5GB717	0,100
iShs IV-iShs MSCI USA Scr.UETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3H51	0,070
iShs IV-iShs MSCI USA Scr.UETF Reg. Shs Hgd EUR Acc. oN	IE000G2LIHG9	0,100
iShs IV-MSCI China Tech.ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE000NFR7C63	0,450
iShsII-EO Corp Bd ESG SRI UE Registered Shares o.N.	IE00BYZTVT56	0,140
iShsIV-iS.MSCI GI Semicon. Reg. Shs USD Acc. oN	IE000I8KRLL9	0,350
iShsV-Eu.Co.Bd I.R.Hdg ESG SUE Registered Shares o.N.	IE00B6X2VY59	0,250
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672	0,690
Neub.Berm.-Gl.Eq.Megatrends Regist.Acc.Shs I EUR Unh.o.N.	IE00BKPHW986	0,800
ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile DP o.N.	LU0628638388	0,400
PIMCO GIS-Climate Bond Fund Reg. Shs INSHINC EUR Dis. oN	IE00BN135T23	0,520
Plenum CAT Bd Dyn.Fd Inh.-Ant. I2 EUR Acc. oN	LI1233308629	0,800
Schroder ISF-EURO Credit Conv. Namensanteile C Dis EUR QV oN.	LU0995120838	0,500
SS.SP.E.E.I-S.B.0-3Y.EO C.S.UE Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00B6YX5H87	0,120
Swiss.(LU)Equ. - Sustainable Act. Nom. DT EUR Acc. oN	LU2211859272	1,000
Vang.Inv.S.-US Gov. Bd Index Reg Shs EUR hedged Acc oN	IE0007471471	0,120
Varioptr-MIV Glob.Medtech Fd Actions Nominatives I2(EUR) oN	LU0329631708	0,800
Xtr.(IE)-DL Corp.Bd SRI PAB Reg. Shares 2C-EUR Hedged o.N.	IE00BL58LL31	0,110
Xtr.(IE)-MSCI AC World Sc. Registered Shares 1C o.N.	IE00BGHQ0G80	1,100
Xtr.(IE)-MSCI USA Financials Registered Shares 1D o.N.	IE00BCHWNT26	0,020
Xtr.MSCI Eur.Ind.Sc.UC.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292106084	0,070

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

Gruppenfremde Investmentanteile

AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile P2 (H2-EUR)o.N	LU1304665596	0,480
BNP Paribas Health Care Innov. Act. Nom. I Cap o.N.	LU0823417067	0,750
FF-Global Demographics Fund Act. Nom. I USD Acc. oN	LU1961889323	0,000
iSh.ST.Eu.600 Fin.Ser.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08G5	0,460
iShsIV-iShs MSCI Wld Scr.ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3K80	0,200
iShsIV-MSCI USA ESG Enh.CTB UE Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BHZPJ890	0,070
SPDR Bloom.1-3M.T-Bi.U.ETF Registered Shares (Acc) o.N.	IE00BJXRT698	0,100
Xtr.(IE)-MSCI USA Cons.Discr. Registered Shares 1D USD o.N.	IE00BGQYRR35	1,100
Xtr.IE-Xtr.MS.US Com.Serv.ETF Reg. Shs 1D USD Dis. oN	IE00BNC1G707	0,020
Xtr.MSCI Europe Fin.Scr. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292103651	0,080

Jahresbericht AURETAS strategy growth (D)

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

AURETAS strategy growth (D) Anteilklasse A

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

AURETAS strategy growth (D) Anteilklasse B

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

AURETAS strategy growth (D) Anteilklasse F

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 39.157,40

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.

Jahresbericht AURETAS strategy growth (D)

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	88,0
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	81,4
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	6,6
Zahl der Mitarbeiter der KVG		1.015
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	3,3
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,8
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,5

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 Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer 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. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird 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.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Jahresbericht AURETAS strategy growth (D)

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Frankfurt am Main, den 1. September 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

AURETAS strategy growth (D)

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens AURETAS strategy growth (D) - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2024 bis zum 31. August 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2024 bis zum 31. August 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Jahresbericht AURETAS strategy growth (D)

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

Jahresbericht AURETAS strategy growth (D)

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 10. Dezember 2025

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

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.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Jahresbericht AURETAS strategy growth (D)

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	12. Oktober 2007
Anteilklasse B	15. Dezember 2008
Anteilklasse F*	26. Juni 2025

Erstausgabepreise

Anteilklasse A	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse B	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse F	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 5,00 %
Anteilklasse B	derzeit 4,00 %
Anteilklasse F	derzeit 5,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B	keine
Anteilklasse F	keine

Verwaltungsvergütung*

Anteilklasse A	derzeit 0,10 % p.a.
Anteilklasse B	derzeit 0,10 % p.a.
Anteilklasse F	derzeit 0,10 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilklasse B	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilklasse F	derzeit 0,04 % p.a.

Anlageberatervergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,30 % p.a.
Anteilklasse B	derzeit 0,44 % p.a.
Anteilklasse F	keine

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse A und B	derzeit 10% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 6% und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
Anteilklasse F	keine

Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse B	Euro
Anteilklasse F	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Thesaurierung
Anteilklasse B	Thesaurierung
Anteilklasse F	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A0MYGZ / DE000A0MYGZ7
Anteilklasse B	A0RB9J / DE000A0RB9J5
Anteilklasse F	A414Z9 / DE000A414Z98

*der Erwerb dieser Anteilklasse ist ausschließlich über die AURETAS family Trust GmbH möglich

Jahresbericht

AURETAS strategy growth (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:

Markus Bannwart, Mainz

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

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: € 3.839.000.000 (Stand 31.12.2024)

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