

# **AURETAS strategy**

**Halbjahresbericht  
zum 30. Juni 2023**

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter (fonds commun de placement) gemäß Teil I  
des Luxemburger Gesetzes vom  
17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

R.C.S. Lux K303



# AURETAS strategy

## Inhalt

Organisationsstruktur	3
Bericht des Vorstands	4
Erläuterungen zur Vermögensaufstellung	5 - 10
Konsolidierte Vermögensaufstellung	11
<b>AURETAS strategy balanced (LUX)</b>	
Vermögensübersicht	12
Vermögensaufstellung	13 - 15
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	16 - 21
<b>AURETAS strategy dynamic (LUX)</b>	
Vermögensübersicht	22
Vermögensaufstellung	23 - 25
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	26 - 31
<b>AURETAS strategy defensive (LUX)</b>	
Vermögensübersicht	32
Vermögensaufstellung	33 - 35
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	36 - 39
Anlagen	
Anlage 1: Allgemeine Angaben	40 - 42
Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012	43
Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess	43

## Organisationsstruktur

### Verwaltungsgesellschaft und Zentralverwaltungsstelle

**Universal-Investment-Luxembourg S.A.**  
**R.C.S. Lux B 75.014**  
15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher

### Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

#### *Vorsitzender des Aufsichtsrats*

**Michael Reinhard (bis 25. Mai 2023)**  
Sprecher der Geschäftsführung der  
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

**Frank Eggloff (ab 25. Mai 2023)**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

#### *Mitglieder des Aufsichtsrats*

**Frank Eggloff (bis 25. Mai 2023)**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

**Markus Neubauer**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

### Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

#### *Vorsitzende des Vorstands*

**Dr. Sofia Harrschar**  
Geschäftsführerin der  
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

#### *Mitglieder des Vorstands*

**Matthias Müller**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

**Martin Groos**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

**Bernhard Heinz**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

### Anlageberater

**AURETAS family trust GmbH**  
Überseeallee 10, D - 20457 Hamburg

### Vertriebsstelle

#### *Großherzogtum Luxemburg*

**Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach

#### *Bundesrepublik Deutschland*

**AURETAS family trust GmbH**  
Überseeallee 10, D - 20457 Hamburg

### Verwahrstelle und Zahlstelle

**Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach

### Register- und Transferstelle

**Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach

### Cabinet de révision agréé

**KPMG Audit S.à r.l.**  
39, Avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

## AURETAS strategy

### Bericht des Vorstands

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir legen Ihnen hiermit den Halbjahresbericht des Fonds AURETAS strategy mit seinen Teilfonds AURETAS strategy balanced (LUX), AURETAS strategy dynamic (LUX) und AURETAS strategy defensive (LUX) vor. Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023.

Der AURETAS strategy ist ein nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Dauer errichtetes, rechtlich unselbstständiges Sondervermögen („fonds commun de placement“) und unterliegt dem Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen (Gesetz von 2010).

Vor dem Erwerb von Anteilen werden dem Anleger kostenlos die wesentlichen Anlegerinformationen ("Key Investor Information Document(s)"/"KIID (s)") zur Verfügung gestellt. Der Fonds bietet den Anlegern die Möglichkeit, in eine Investmentgesellschaft nach luxemburgischem Recht zu investieren.

Michael Reinhard schied zum 25. Mai 2023 aus dem Aufsichtsrat des AIFM aus. Ab dem 25. Mai 2023 ist Frank Eggloff Vorsitzender des Aufsichtsrats des AIFM.

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 im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen können sich entsprechend auch im Fondsvermögen widerspiegeln.

Zum 30. Juni 2023 stellen sich das Fondsvermögen sowie die Kursentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Anteilklasse	ISIN	Fondsvermögen in EUR	Kursentwicklung in %
AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B I	LU0274635688	12.324.502,52	3,54
AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B II	LU0274635761	20.958.859,26	3,59
AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B III	LU0274636066	15.977.876,65	3,64
AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B IV	LU0274636496	7.551.528,34	3,69
AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B V	LU0274636579	40.339.655,89	3,75
AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B VI	LU0274636736	46.672.762,73	3,80
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B I	LU0274636819	18.982.365,70	7,55
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B II	LU0274637387	4.410.791,32	7,59
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B III	LU0274637544	15.578.765,58	7,65
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B IV	LU0274637627	1.881.104,59	7,69
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B V	LU0274638195	8.934.327,06	7,75
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B VI	LU0274638518	13.930.971,82	7,80
AURETAS strategy defensive (LUX) - Anteilklasse B I	LU0870411401	3.385.441,47	1,30
AURETAS strategy defensive (LUX) - Anteilklasse B II	LU0870411583	3.458.578,08	1,34
AURETAS strategy defensive (LUX) - Anteilklasse B III	LU0870411666	4.650.405,84	1,40
AURETAS strategy defensive (LUX) - Anteilklasse B V	LU0870412045	1.365.719,84	1,49

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

### Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

#### Allgemeines

Der AURETAS strategy ist ein nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Dauer errichtetes, rechtlich unselbstständiges Sondervermögen („fonds commun de placement“) und unterliegt dem Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen (Gesetz von 2010).

Der Anlagezweck des Teilfonds AURETAS strategy balanced (LUX) ist ein realer Vermögenserhalt durch langfristigen Kapitalzuwachs. Diesem Zweck sind Sicherheits- und Liquiditätsaspekte untergeordnet. Dafür müssen höhere Kursschwankungen und Verlustrisiken in Kauf genommen werden. Das Anlageziel des Teilfonds AURETAS strategy dynamic (LUX) ist ein langfristig hoher Kapitalzuwachs. Sicherheits- und Liquiditätsaspekte sind der Renditeerwartung stark untergeordnet. Dafür müssen hohe Risiken aus Kursschwankungen und in bestimmten Marktphasen auch hohe Verluste in Kauf genommen werden. Das Anlageziel des Teilfonds AURETAS strategy defensive (LUX) ist die Ertragszielung unter weitgehender Wahrung der Vermögenssubstanz. Für eine geringere Schwankungsbreite der Investments sind möglicherweise reale Kapitalverluste in Kauf zu nehmen. Die Sicherheitsbedürfnisse überwiegen dem Liquiditätsbedarf und der Renditeerwartung. Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember. Der Sitz des Fonds ist Grevenmacher im Großherzogtum Luxemburg.

#### Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Der Halbjahresbericht wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Halbjahresabschlusses sowie unter der Annahme der Unternehmensfortführung aufgestellt.

Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Verkaufsprospekt im Tabellenteil „Die Teilfonds im Überblick“ festgelegte Währung („Fondswährung“). Die Berichtswährung ist der Euro. Der Anteilwert wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft für jeden ganzen Bankarbeitstag, der sowohl in Luxemburg als auch in Frankfurt am Main ein Börsentag ist („Bewertungstag“) errechnet. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des Fondsvermögens durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des Fonds. Um den Praktiken des Late Trading und des Market Timing entgegenzuwirken, wird die Berechnung nach Ablauf der Frist für die Annahme der Zeichnungs- und/oder Rücknahmeanträge, wie im Tabellenteil „Die Teilfonds im Überblick“ oder im Verkaufsprospekt festgelegt, stattfinden.

Das Fondsvermögen wird in Euro (EUR) bestimmt.

Das Fondsvermögen („Inventarwert“) wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse notiert sind, werden zum zur Zeit der Inventarwertberechnung letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.
- b) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Wertpapierbörse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere bzw. Geldmarktinstrumente verkauft werden können.
- c) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die weder an einer Börse notiert noch an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zu ihrem zum Zeitpunkt der Inventarwertberechnung jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewerteten Regeln festlegt.
- d) Anteile an OGAW und/oder OGA werden zu Ihrem zum Zeitpunkt der Inventarwertberechnung zuletzt festgestellten und erhältlichen Inventarwert, ggf. unter Berücksichtigung einer Rücknahmegebühr, bewertet.
- e) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen zum Zeitpunkt der Inventarwertberechnung bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 30 Tagen können zu dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden.
- f) Alle nicht auf die Währung des Teilfonds lautenden Vermögenswerte werden zu dem zum Zeitpunkt der Bewertung letztverfügbaren Devisenmittelpreis in die Währung des Teilfonds umgerechnet.
- g) Derivate (wie z.B. Optionen) werden grundsätzlich zu deren zum Bewertungszeitpunkt letztverfügbaren Börsenkursen bzw. Maklerpreisen bewertet. Sofern ein Bewertungstag gleichzeitig Abrechnungstag einer Position ist, erfolgt die Bewertung der entsprechenden Position zu ihrem jeweiligen Schlussabrechnungspreis („settlement price“). Optionen auf Indizes ohne Durchschnittsberechnung werden über das Black & Scholes Modell, Optionen auf Indizes mit Durchschnittsberechnung (asiatische Optionen) werden über die Levy-Approximation bewertet. Die Bewertung von Swaps inkl. Credit Default Swaps erfolgt in regelmäßiger und nachvollziehbarer Form. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- h) Die auf Wertpapiere bzw. Geldmarktpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.

Sofern für den Fonds gemäß Artikel 1 Absatz 4 des Verwaltungsreglements unterschiedliche Anteilklassen eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:

Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den in diesem Artikel genannten Kriterien für jede Anteilklasse separat.

### Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

#### Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Fondsvermögens.

Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Anteilwert der - ausschüttungsberechtigten - Anteile der entsprechenden Anteilklasse um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil der ausschüttungsberechtigten Anteilklasse am gesamten Wert des Fondsvermögens, während sich der prozentuale Anteil der - nicht ausschüttungsberechtigten - Anteilklasse am gesamten Fondsvermögen erhöht.

Auf die Erträge des Fonds wird ein Ertragsausgleichsverfahren gerechnet. Damit werden die während des Geschäftsjahres angefallenen Erträge, die der Anteilerwerber als Teil des Ausgabepreises bezahlen muss und die der Verkäufer von Anteilscheinen als Teil des Rücknahmepreises vergütet erhält, fortlaufend verrechnet. Die angefallenen Aufwendungen werden entsprechend berücksichtigt. Bei der Berechnung des Ertragsausgleiches wird ein Verfahren angewendet, das den jeweils gültigen Regelungen des deutschen Investmentgesetzes bzw. Investmentsteuergesetzes entspricht.

Falls außergewöhnliche Umstände eintreten, welche die Bewertung gemäß den oben aufgeführten Kriterien unmöglich oder unsachgerecht machen, ist die Verwaltungsgesellschaft ermächtigt, andere von ihr nach Treu und Glauben festgelegte, allgemein anerkannte und von Wirtschaftsprüfern nachprüfbare Bewertungsregeln zu befolgen, um eine sachgerechte Bewertung des Fondsvermögens zu erreichen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist nicht verpflichtet, an einem Bewertungstag mehr als 10% der zu diesem Zeitpunkt ausgegebenen Anteile zurückzunehmen. Gehen bei der Gesellschaft an einem Bewertungstag Rücknahmeanträge für eine größere als die genannte Zahl von Anteilen ein, bleibt es der Verwaltungsgesellschaft vorbehalten, die Rücknahme von Anteilen, die über 10% der zu diesem Zeitpunkt ausgegebenen Anteile hinausgehen, bis zum vierten darauf folgenden Bewertungstag aufzuschieben. Diese Rücknahmeanträge werden gegenüber später eingegangenen Anträgen bevorzugt behandelt. Am selben Bewertungstag eingereichte Rücknahmeanträge werden untereinander gleich behandelt.

#### Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen

Die auf den Verkäufen von Wertpapieren realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises der Verkauften Wertpapiere berechnet.

#### Devisenkurse

Per 30. Juni 2023 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs
EUR - CAD	1,4434
EUR - CHF	0,9758
EUR - GBP	0,8579
EUR - JPY	157,6569
EUR - USD	1,0909

### Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

#### Verwaltungsvergütung

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben folgende Vergütung:

#### Anteilklasse

AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B I	bis zu 1,35% p.a.
AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B II	bis zu 1,25% p.a.
AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B III	bis zu 1,15% p.a.
AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B IV	bis zu 1,05% p.a.
AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B V	bis zu 0,95% p.a.
AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B VI	bis zu 0,85% p.a.
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B I	bis zu 1,35% p.a.
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B II	bis zu 1,25% p.a.
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B III	bis zu 1,15% p.a.
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B IV	bis zu 1,05% p.a.
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B V	bis zu 0,95% p.a.
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B VI	bis zu 0,85% p.a.
AURETAS strategy defensive (LUX) - Anteilklasse B I	bis zu 1,20% p.a.
AURETAS strategy defensive (LUX) - Anteilklasse B II	bis zu 1,10% p.a.
AURETAS strategy defensive (LUX) - Anteilklasse B III	bis zu 1,00% p.a.
AURETAS strategy defensive (LUX) - Anteilklasse B V	bis zu 0,80% p.a.

Die Vergütung ist jeweils auf den täglich ermittelten Inventarwert zu berechnen und am Ende eines jeden Quartals (bezogen auf das Geschäftsjahr des Fonds) zahlbar zzgl. evtl. anfallender Mehrwertsteuer.

Die Mindestvergütung beträgt mind. 75.000,00 EUR p.a.; für jede weitere Anteilklasse zusätzlich 5.000,00 EUR p.a.

Die Vergütung des Anlageberaters wird aus der Verwaltungsvergütung gezahlt.

#### Erfolgsabhängige Vergütung -Performance Fee

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die Teilfonds zusätzlich zu der fixen Vergütung eine erfolgsabhängige Vergütung (Performance Fee).

#### AURETAS strategy balanced (LUX)

Die Verwaltungsgesellschaft kann je ausgegebenem Anteil des AURETAS strategy balanced (LUX) eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 10% des Betrages erhalten, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode um 5,00% („Hurdle Rate“) übersteigt, jedoch insgesamt höchstens bis zu 10% des durchschnittlichen Nettoinventarwertes Sondervermögens in der Abrechnungsperiode, der aus den Werten am Ende eines jeden Bewertungstages errechnet wird. Satz 1 gilt im Falle der Bildung von Anteilklassen entsprechend für die jeweilige Anteilklasse.

Ist der Anteilwert zu Beginn der Abrechnungsperiode niedriger als der Höchststand des Anteilwertes des Sondervermögens bzw. der jeweiligen Anteilklasse, der am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden erzielt wurde (nachfolgend „High Water Mark“), so tritt zwecks Berechnung der Anteilwertentwicklung nach Satz 1 die High Water Mark an die Stelle des Anteilwerts zu Beginn der Abrechnungsperiode. Existieren für das Sondervermögen bzw. die jeweilige Anteilklasse weniger als fünf vorangegangene Abrechnungsperioden, so werden bei der Berechnung des Vergütungsanspruchs alle vorangegangenen Abrechnungsperioden berücksichtigt.

### Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

#### Erfolgsabhängige Vergütung -Performance Fee (Fortsetzung)

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines Kalenderjahres.

Die Anteilwertentwicklung ist nach der BVI-Methode zu berechnen.

Entsprechend dem Ergebnis einer täglichen Berechnung wird eine rechnerisch angefallene erfolgsabhängige Vergütung im Sondervermögen je ausgegebenen Anteil zurückgestellt oder eine bereits gebuchte Rückstellung entsprechend aufgelöst. Aufgelöste Rückstellungen fallen dem Sondervermögen zu. Eine erfolgsabhängige Vergütung kann nur entnommen werden, soweit entsprechende Rückstellungen gebildet wurden. Bevor die erfolgsabhängige Vergütung entnommen wird, müssen dem Teilfonds alle Kosten, welche belastet werden können, abgezogen sein.

Es steht der Gesellschaft frei, für das Sondervermögen oder für eine oder mehrere Anteilklassen eine niedrigere erfolgsabhängige Vergütung zu berechnen oder von der Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung abzusehen. Die Gesellschaft gibt für jede Anteilklasse im Verkaufsprospekt, im Jahres- und im Halbjahresbericht die erhobene erfolgsabhängige Vergütung an.

#### AURETAS strategy dynamic (LUX)

Die Verwaltungsgesellschaft kann je ausgegebenen Anteil des AURETAS strategy dynamic (LUX) eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 10% des Betrages erhalten, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode um 6,00% („Hurdle Rate“) übersteigt, jedoch insgesamt höchstens bis zu 10% des durchschnittlichen Nettoinventarwertes Sondervermögens in der Abrechnungsperiode, der aus den Werten am Ende eines jeden Bewertungstages errechnet wird. Satz 1 gilt im Falle der Bildung von Anteilklassen entsprechend für die jeweilige Anteilklasse.

Ist der Anteilwert zu Beginn der Abrechnungsperiode niedriger als der Höchststand des Anteilwertes des Sondervermögens bzw. der jeweiligen Anteilklasse, der am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden erzielt wurde (nachfolgend „High Water Mark“), so tritt zwecks Berechnung der Anteilwertentwicklung nach Satz 1 die High Water Mark an die Stelle des Anteilwerts zu Beginn der Abrechnungsperiode. Existieren für das Sondervermögen bzw. die jeweilige Anteilklasse weniger als fünf vorangegangene Abrechnungsperioden, so werden bei der Berechnung des Vergütungsanspruchs alle vorangegangenen Abrechnungsperioden berücksichtigt.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines Kalenderjahres.

Die Anteilwertentwicklung ist nach der BVI-Methode zu berechnen.

Entsprechend dem Ergebnis einer täglichen Berechnung wird eine rechnerisch angefallene erfolgsabhängige Vergütung im Sondervermögen je ausgegebenen Anteil zurückgestellt oder eine bereits gebuchte Rückstellung entsprechend aufgelöst. Aufgelöste Rückstellungen fallen dem Sondervermögen zu. Eine erfolgsabhängige Vergütung kann nur entnommen werden, soweit entsprechende Rückstellungen gebildet wurden. Bevor die erfolgsabhängige Vergütung entnommen wird, müssen dem Teilfonds alle Kosten, welche belastet werden können, abgezogen sein.

Es steht der Gesellschaft frei, für das Sondervermögen oder für eine oder mehrere Anteilklassen eine niedrigere erfolgsabhängige Vergütung zu berechnen oder von der Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung abzusehen. Die Gesellschaft gibt für jede Anteilklasse im Verkaufsprospekt, im Jahres- und im Halbjahresbericht die erhobene erfolgsabhängige Vergütung an.

#### AURETAS strategy defensive (LUX)

Die Verwaltungsgesellschaft kann je ausgegebenen Anteil des AURETAS strategy defensive (LUX) eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 10% des Betrages erhalten, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode um 3,00% („Hurdle Rate“) übersteigt, jedoch insgesamt höchstens bis zu 10% des durchschnittlichen Nettoinventarwertes Sondervermögens in der Abrechnungsperiode, der aus den Werten am Ende eines jeden Bewertungstages errechnet wird. Satz 1 gilt im Falle der Bildung von Anteilklassen entsprechend für die jeweilige Anteilklasse.

Ist der Anteilwert zu Beginn der Abrechnungsperiode niedriger als der Höchststand des Anteilwertes des Sondervermögens bzw. der jeweiligen Anteilklasse, der am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden erzielt wurde (nachfolgend „High Water Mark“), so tritt zwecks Berechnung der Anteilwertentwicklung nach Satz 1 die High Water Mark an die Stelle des Anteilwerts zu Beginn der Abrechnungsperiode. Existieren für das Sondervermögen bzw. die jeweilige Anteilklasse weniger als fünf vorangegangene Abrechnungsperioden, so werden bei der Berechnung des Vergütungsanspruchs alle vorangegangenen Abrechnungsperioden berücksichtigt.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines Kalenderjahres.

Die Anteilwertentwicklung ist nach der BVI-Methode zu berechnen.

Entsprechend dem Ergebnis einer täglichen Berechnung wird eine rechnerisch angefallene erfolgsabhängige Vergütung im Sondervermögen je ausgegebenen Anteil zurückgestellt oder eine bereits gebuchte Rückstellung entsprechend aufgelöst. Aufgelöste Rückstellungen fallen dem Sondervermögen zu. Eine erfolgsabhängige Vergütung kann nur entnommen werden, soweit entsprechende Rückstellungen gebildet wurden. Bevor die erfolgsabhängige Vergütung entnommen wird, müssen dem Teilfonds alle Kosten, welche belastet werden können, abgezogen sein.

Es steht der Gesellschaft frei, für das Sondervermögen oder für eine oder mehrere Anteilklassen eine niedrigere erfolgsabhängige Vergütung zu berechnen oder von der Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung abzusehen. Die Gesellschaft gibt für jede Anteilklasse im Verkaufsprospekt, im Jahres- und im Halbjahresbericht die erhobene erfolgsabhängige Vergütung an.

## AURETAS strategy

### Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

#### Verwahrstellenvergütung

Die Verwahrstelle erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben eine Vergütung von bis zu 0,04% p.a.; mindestens 110.000,00 EUR p.a. auf Gesamtfondsebene.

Die Vergütung ist jeweils auf den täglich ermittelten Inventarwert zu berechnen und am Ende eines jeden Quartals (bezogen auf das Geschäftsjahr des Fonds) zahlbar zzgl. evtl. anfallender Mehrwertsteuer. Des Weiteren erhält die Verwahrstelle eine marktübliche Bearbeitungsgebühr für jede Wertpapiertransaktion für Rechnung des Fonds, soweit ihr dafür nicht bankübliche Gebühren zustehen.

#### Register- und Transferstellenvergütung

Die Register- und Transferstelle erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben bis zu EUR 2.000,00 p.a. pro Teilfonds.

#### Transaktionskosten

Für den am 30. Juni 2023 endenden Berichtszeitraum sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen im Fonds folgende Transaktionskosten angefallen:

Teilfonds	Transaktionskosten in EUR
AURETAS strategy balanced (LUX)	13.944,84
AURETAS strategy dynamic (LUX)	11.599,32
AURETAS strategy defensive (LUX)	9.644,98

Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z. B. Börsenentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibengebühren).

#### Sonstige Kosten

Kosten einzelner Teilfonds, soweit sie diese gesondert betreffen, werden diesen angerechnet, ansonsten werden die Kosten, welche den gesamten Fonds betreffen, den einzelnen Teilfonds gleichmäßig belastet.

Der Fonds bildet eine rechtliche Einheit. Dritten gegenüber sowie in den Beziehungen der Anteilhaber untereinander wird jeder Teilfonds als eigenständige Einheit behandelt. Jeder Teilfonds haftet in diesem Sinne ausschließlich für seine eigenen Verbindlichkeiten, die diesem in der Nettovermögensberechnung zugewiesen werden.

#### Besteuerung

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („taxe d’abonnement“) von zur Zeit 0,05% p.a. Diese taxe d’abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Fondsvermögen zahlbar. Die Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen Vermögenswerte des Fonds angelegt sind, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder Verwahrstelle noch Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die für den Erwerb, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und, falls angebracht, beraten lassen.

#### Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise eines jeden Teilfonds bzw. einer jeden Anteilklasse sind jeweils am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und der Zahlstellen des Fonds im Ausland zur Information verfügbar und werden gemäß den gesetzlichen Bestimmungen eines jeden Landes, in dem die Anteile zum öffentlichen Vertrieb berechtigt sind sowie auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft ([www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com)), veröffentlicht.

Der Inventarwert eines jeden Teilfonds bzw. einer jeden Anteilklasse kann am Sitz der Verwaltungsgesellschaft angefragt werden und wird ebenfalls auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger, werden auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für das Großherzogtum Luxemburg Mitteilungen auch im RESA und in einer Luxemburger Tageszeitung sowie falls erforderlich, in einer weiteren Tageszeitung mit hinreichender Auflage, publiziert.

### Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

#### Veränderungen im Wertpapierbestand

Die Veränderung des Wertpapierbestandes im Berichtszeitraum ist kostenlos am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft, über die Verwahrstelle sowie über jede Zahlstelle erhältlich.

#### Verwaltungsvergütung für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Angaben zu den Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung der Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

#### Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

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 im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen können sich entsprechend auch im Fondsvermögen widerspiegeln.

## AURETAS strategy

Die konsolidierte Vermögensaufstellung des Fondsvermögens setzt sich aus der Summe aller Teilfonds zusammen.

### Konsolidierte Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
<b>Aktiva</b>		
Wertpapiervermögen	214.869.088,58	97,49
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	5.980.021,65	2,71
Sonstige Vermögensgegenstände	71.152,20	0,03
<b>Gesamtaktiva</b>	<b>220.920.262,46</b>	<b>100,23</b>
<b>Passiva</b>		
Zinsverbindlichkeiten	-24,01	0,00
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	-458.322,58	-0,21
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung	-7.537,91	-0,00
Rückstellungen für Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-31.500,00	-0,01
Verbindlichkeiten aus Taxe d'abonnement	-15.441,28	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-3.780,00	-0,00
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>-516.581,77</b>	<b>-0,23</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>220.403.680,69</b>	<b>100,00</b>

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

## AURETAS strategy balanced (LUX)

### Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>144.151.527,23</b>	<b>100,23</b>
1. Zertifikate	5.545.324,78	3,86
2. Investmentanteile	133.768.075,54	93,01
3. Bankguthaben	569.474,69	0,40
4. Geldmarktfonds	4.223.894,66	2,94
5. Sonstige Vermögensgegenstände	44.757,56	0,03
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-326.341,84</b>	<b>-0,23</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>143.825.185,39</b>	<b>100,00</b>

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

## AURETAS strategy balanced (LUX)

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Bestandspositionen</b>				<b>EUR</b>		<b>139.313.400,32</b>	<b>96,86</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>5.545.324,78</b>	<b>3,86</b>
<b>Zertifikate</b>				<b>EUR</b>		<b>5.545.324,78</b>	<b>3,86</b>
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	32.680	USD	185,110	5.545.324,78	3,86
<b>Investmentanteile</b>				<b>EUR</b>		<b>133.768.075,54</b>	<b>93,01</b>
UBS(L)FS-MSCI Canada UCITS ETF Inhaber-Anteile (CAD) A-dis oN	LU0446734872	ANT	33.850	CAD	51,420	1.205.879,87	0,84
AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile P2 (H2-EUR)o.N	LU1304665596	ANT	4.300	EUR	816,110	3.509.273,00	2,44
AIS-AM.IDX MSCI EUR.SRI PAB Act. Nom. ETF DR EUR Dis. oN	LU2059756598	ANT	336.670	EUR	60,680	20.429.135,60	14,20
Baillie Gif.W.Fds-Pos.Change F Reg. Shares B EUR Acc. o.N.	IE00BDCY2C68	ANT	92.430	EUR	21,488	1.986.117,35	1,38
BNP P.Easy-ECPI Circ.Econ.Ldrs Namens-Ant.UCITS ETF CAP o.N.	LU1953136527	ANT	113.390	EUR	16,826	1.907.900,14	1,33
BNP Paribas Eur.S.Cap Convert. Act. Nom. Cap. I o.N.	LU0265319003	ANT	17.110	EUR	203,100	3.475.041,00	2,42
BNP Paribas Health Care Innov. Act. Nom. I Cap o.N.	LU0823417067	ANT	1.130	EUR	1.775,680	2.006.518,40	1,40
iSh. III-iSh. EUR Gov. Bd Cl. Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BLDGH447	ANT	3.979.200	EUR	4,086	16.260.602,88	11,31
Jan.Hend.Hor.-JHH Biotechn.Fd. Act. Nom. IU2 EUR Acc. oN	LU2441282626	ANT	110.100	EUR	17,340	1.909.134,00	1,33
KBI-KBI Gl.Energy Trans.Fd Registered Shares D EUR o.N.	IE00B4R1TM89	ANT	76.890	EUR	26,139	2.009.827,71	1,40
L&G-L&G India INR G.Bd F.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BL6K6H97	ANT	275.000	EUR	8,320	2.287.945,00	1,59
Nat.I.F.(L.)-Them.Al+Rob.Fd Act. Nom. S/A EUR Acc. oN	LU1951200994	ANT	19.540	EUR	102,820	2.009.102,80	1,40
ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile DP o.N.	LU0628638388	ANT	448.600	EUR	7,779	3.489.659,40	2,43
PIMCO GIS-Climate Bond Fund Reg. Shs INSHINC EUR Dis. oN	IE00BN135T23	ANT	733.700	EUR	8,220	6.031.014,00	4,19
Schroder ISF-EURO Credit Conv. Namensanteile C Dis EUR QV oN.	LU0995120838	ANT	36.210	EUR	95,118	3.444.211,92	2,39
SEB PRIME Sol.SISSENER Corp.Bd Act. Nom. RF EUR Acc. oN	LU2262945038	ANT	312.120	EUR	11,220	3.501.986,40	2,43
Vang.Inv.S.-US Gov. Bd Index Reg Shs EUR hedged Acc oN	IE0007471471	ANT	190.940	EUR	86,738	16.561.734,63	11,52
Varioptrn-MIV Glob.Medtech Fd Actions Nominatives I2(EUR) oN	LU0329631708	ANT	742	EUR	2.615,730	1.940.871,66	1,35
Xtr.MSCI Eur.Ind.ESG Sc.UC.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292106084	ANT	10.000	EUR	142,560	1.425.600,00	0,99
Xtr.MSCI Europe Fin.ESG Scr. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292103651	ANT	39.410	EUR	40,485	1.595.513,85	1,11
UBS(L)FS-BBG J.Tr.1-3Y.Bd UETF Act. Nom. A JPY Acc. oN	LU2098179695	ANT	296.000	JPY	1.173,554	2.203.341,46	1,53
IMII-Inv.CoinSh.Gl.Block.UCETF Registered Acc.Shs USD o.N.	IE00BGBN6P67	ANT	32.290	USD	63,960	1.893.178,48	1,32
iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BHZPJ890	ANT	2.460.000	USD	7,920	17.859.748,83	12,42
iShsIV-Smart City Infrs.U.ETF Registered Shares USD Dis. o.N.	IE00BKTLJB70	ANT	340.700	USD	6,466	2.019.527,44	1,40
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672	ANT	107.250	USD	20,780	2.042.950,77	1,42
L&G-L&G Ecommerce Logistics Registered Part.Shares o.N.	IE00BF0M6N54	ANT	137.700	USD	15,240	1.923.685,03	1,34
SPDR Bloom.1-3M.T-Bi.U.ETF Registered Shares (Acc) o.N.	IE00BJXRT698	ANT	23.700	USD	104,945	2.279.949,12	1,59
WisdomTree Battery Soluti.U.E. Registered Shares USD Acc.o.N.	IE00BKLF1R75	ANT	51.160	USD	39,050	1.831.330,09	1,27
Xtr.(IE)-MSCI USA Cons.Staples Registered Shares 1D USD o.N.	IE00BGQYRQ28	ANT	61.440	USD	41,610	2.343.494,73	1,63
Xtr.(IE)-MSCI USA Health Care Registered Shares 1D o.N.	IE00BCHWNW54	ANT	48.580	USD	53,530	2.383.799,98	1,66
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>139.313.400,32</b>	<b>96,86</b>

## AURETAS strategy balanced (LUX)

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>		<b>4.793.369,35</b>	<b>3,33</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>569.474,69</b>	<b>0,40</b>
Guthaben bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg							
Guthaben in Fondswährung							
			443.764,01	EUR		443.764,01	0,31
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
			471,05	CAD		326,35	0,00
			478,74	CHF		490,61	0,00
			62,84	GBP		73,25	0,00
			136.166,65	USD		124.820,47	0,09
<b>Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>		<b>4.223.894,66</b>	<b>2,94</b>
Swisscanto(LU)MM-Res. CHF Nam.-Anteile DT o.N							
	LU1481723747	ANT	23.600	CHF	96,040	2.322.754,66	1,61
UBS(Lux)2- Low Dur.EUR Bd Sust Actions Nom. I-A2-acc. o.N.							
	LU1940070607	ANT	19.000	EUR	100,060	1.901.140,00	1,32
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>44.757,56</b>	<b>0,03</b>
Zinsansprüche							
			142,49	EUR		142,49	0,00
Sonstige Forderungen							
			317,93	EUR		317,93	0,00
Ansprüche auf Ausschüttung							
			44.297,14	EUR		44.297,14	0,03
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-326.341,84</b>	<b>-0,23</b>
Verwaltungsvergütung							
			-296.524,27	EUR		-296.524,27	-0,21
Verwahrstellenvergütung							
			-4.950,62	EUR		-4.950,62	0,00
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten							
			-13.500,00	EUR		-13.500,00	-0,01
Taxe d'abonnement							
			-10.736,95	EUR		-10.736,95	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							
			-630,00	EUR		-630,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>143.825.185,39</b>	<b>100,00</b>
<b>AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B I</b>							
Anteilwert					EUR	146,94	
Ausgabepreis					EUR	154,29	
Rücknahmepreis					EUR	146,94	
Anteile im Umlauf					STK	83.875,000	

## AURETAS strategy balanced (LUX)

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B II</b>							
Anteilwert				EUR		147,74	
Ausgabepreis				EUR		155,13	
Rücknahmepreis				EUR		147,74	
Anteile im Umlauf				STK		141.860,916	
<b>AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B III</b>							
Anteilwert				EUR		151,68	
Ausgabepreis				EUR		159,26	
Rücknahmepreis				EUR		151,68	
Anteile im Umlauf				STK		105.336,891	
<b>AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B IV</b>							
Anteilwert				EUR		154,09	
Ausgabepreis				EUR		161,79	
Rücknahmepreis				EUR		154,09	
Anteile im Umlauf				STK		49.006,000	
<b>AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B V</b>							
Anteilwert				EUR		154,46	
Ausgabepreis				EUR		162,18	
Rücknahmepreis				EUR		154,46	
Anteile im Umlauf				STK		261.163,664	
<b>AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B VI</b>							
Anteilwert				EUR		157,16	
Ausgabepreis				EUR		165,02	
Rücknahmepreis				EUR		157,16	
Anteile im Umlauf				STK		296.970,000	

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

## AURETAS strategy balanced (LUX)

### AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B I Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020	Stück	90.981,215	EUR	13.293.222,95	EUR	146,11
2021	Stück	87.722,000	EUR	14.375.331,96	EUR	163,87
2022	Stück	86.142,000	EUR	12.224.466,42	EUR	141,91
30.06.2023	Stück	83.875,000	EUR	12.324.502,52	EUR	146,94

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	86.142,000
Ausgegebene Anteile	2.570,000
Zurückgenommene Anteile	-4.837,000
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>83.875,000</b>

## AURETAS strategy balanced (LUX)

### AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B II Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020	Stück	110.226,987	EUR	16.163.713,01	EUR	146,64
2021	Stück	139.871,047	EUR	23.009.481,89	EUR	164,50
2022	Stück	139.640,654	EUR	19.915.209,28	EUR	142,62
30.06.2023	Stück	141.860,916	EUR	20.958.859,26	EUR	147,74

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	139.640,654
Ausgegebene Anteile	5.670,000
Zurückgenommene Anteile	-3.449,738
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>141.860,916</b>

## AURETAS strategy balanced (LUX)

### AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B III Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020	Stück	122.507,741	EUR	18.393.105,09	EUR	150,14
2021	Stück	100.781,357	EUR	17.000.633,15	EUR	168,69
2022	Stück	106.766,891	EUR	15.625.261,28	EUR	146,35
30.06.2023	Stück	105.336,891	EUR	15.977.876,65	EUR	151,68

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	106.766,891
Ausgegebene Anteile	1.330,000
Zurückgenommene Anteile	-2.760,000
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>105.336,891</b>

## AURETAS strategy balanced (LUX)

### AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B IV Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020	Stück	58.756,666	EUR	8.940.743,70	EUR	152,17
2021	Stück	51.056,666	EUR	8.735.529,04	EUR	171,09
2022	Stück	49.556,000	EUR	7.364.175,22	EUR	148,60
30.06.2023	Stück	49.006,000	EUR	7.551.528,34	EUR	154,09

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	49.556,000
Ausgegebene Anteile	2.950,000
Zurückgenommene Anteile	-3.500,000
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>49.006,000</b>

## AURETAS strategy balanced (LUX)

### AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B V Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020	Stück	373.460,441	EUR	56.808.501,66	EUR	152,11
2021	Stück	317.021,237	EUR	54.276.805,52	EUR	171,21
2022	Stück	295.348,664	EUR	43.971.920,95	EUR	148,88
30.06.2023	Stück	261.163,664	EUR	40.339.655,89	EUR	154,46

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	295.348,664
Ausgegebene Anteile	785,000
Zurückgenommene Anteile	-34.970,000
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>261.163,664</b>

## AURETAS strategy balanced (LUX)

### AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B VI Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020	Stück	340.599,001	EUR	52.596.417,90	EUR	154,42
2021	Stück	333.339,000	EUR	57.978.779,06	EUR	173,93
2022	Stück	328.239,000	EUR	49.698.756,66	EUR	151,41
30.06.2023	Stück	296.970,000	EUR	46.672.762,73	EUR	157,16

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	328.239,000
Ausgegebene Anteile	16.917,000
Zurückgenommene Anteile	-48.186,000
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>296.970,000</b>

## AURETAS strategy dynamic (LUX)

### Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>63.875.997,86</b>	<b>100,25</b>
1. Investmentanteile	63.422.147,96	99,54
2. Bankguthaben	430.185,84	0,68
3. Sonstige Vermögensgegenstände	23.664,06	0,04
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-157.671,79</b>	<b>-0,25</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>63.718.326,07</b>	<b>100,00</b>

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

## AURETAS strategy dynamic (LUX)

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Bestandspositionen</b>				<b>EUR</b>		<b>63.422.147,96</b>	<b>99,54</b>
<b>Investmentanteile</b>				<b>EUR</b>		<b>63.422.147,96</b>	<b>99,54</b>
UBS(L)FS-MSCI Canada UCITS ETF Inhaber-Anteile (CAD) A-dis oN	LU0446734872	ANT	21.570	CAD	51,420	768.414,44	1,21
AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile P2 (H2-EUR)o.N	LU1304665596	ANT	2.325	EUR	816,110	1.897.455,75	2,98
AIS-AM.IDX MSCI EUR.SRI PAB Act. Nom. ETF DR EUR Dis. oN	LU2059756598	ANT	157.820	EUR	60,680	9.576.517,60	15,03
Baillie Gif.W.Fds-Pos.Change F Reg. Shares B EUR Acc. o.N.	IE00BDCY2C68	ANT	71.490	EUR	21,488	1.536.162,82	2,41
BNP P.Easy-ECPI Circ.Econ.Ldrs Namens-Ant.UCITS ETF CAP o.N.	LU1953136527	ANT	94.430	EUR	16,826	1.588.879,18	2,49
BNP Paribas Eur.S.Cap Convert. Act. Nom. Cap. I o.N.	LU0265319003	ANT	9.240	EUR	203,100	1.876.644,00	2,95
BNP Paribas Health Care Innov. Act. Nom. I Cap o.N.	LU0823417067	ANT	870	EUR	1.775,680	1.544.841,60	2,42
Jan.Hend.Hor.-JHH Biotechn.Fd. Act. Nom. IU2 EUR Acc. oN	LU2441282626	ANT	88.700	EUR	17,340	1.538.058,00	2,41
KBI-KBI GI.Energy Trans.Fd Registered Shares D EUR o.N.	IE00B4R1TM89	ANT	59.470	EUR	26,139	1.554.486,33	2,44
Lyx.MSCI USA ESG B.CTB DR UETF Actions au Porteur Dist o.N.	FR0010296061	ANT	11.860	EUR	385,900	4.576.774,00	7,18
MUL-Lyx.MSCI E.ES.L.(DR)UC.ETF Namens-Anteile Acc.EUR o.N.	LU1940199711	ANT	150.790	EUR	29,604	4.463.987,16	7,01
Nat.I.F.(L.)I-Them.AI+Rob.Fd Act. Nom. S/A EUR Acc. oN	LU1951200994	ANT	15.100	EUR	102,820	1.552.582,00	2,44
ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile DP o.N.	LU0628638388	ANT	242.770	EUR	7,779	1.888.507,83	2,96
PIMCO GIS-Climate Bond Fund Reg. Shs INSHINC EUR Dis. oN	IE00BN135T23	ANT	378.300	EUR	8,220	3.109.626,00	4,88
Schroder ISF-EURO Credit Conv. Namensanteile C Dis EUR QV oN.	LU0995120838	ANT	19.600	EUR	95,118	1.864.306,92	2,93
SEB PRIME Sol.SISSENER Corp.Bd Act. Nom. RF EUR Acc. oN	LU2262945038	ANT	169.010	EUR	11,220	1.896.292,20	2,98
Varioptrn-MIV Glob.Medtech Fd Actions Nominatives I2(EUR) oN	LU0329631708	ANT	620	EUR	2.615,730	1.621.752,60	2,55
Xtr.MSCI Eur.Ind.ESG Sc.UC.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292106084	ANT	6.500	EUR	142,560	926.640,00	1,45
Xtr.MSCI Europe Fin.ESG Scr. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292103651	ANT	26.400	EUR	40,485	1.068.804,00	1,68
IMII-Inv.CoinSh.GI.Block.UCETF Registered Acc.Shs USD o.N.	IE00BGBN6P67	ANT	26.900	USD	63,960	1.577.160,14	2,48
iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BH2PJ890	ANT	1.057.200	USD	7,920	7.675.335,96	12,05
iShsIV-Smart City Infrac.U.ETF Registered Shares USD Dis. o.N.	IE00BKTLJB70	ANT	263.500	USD	6,466	1.561.918,05	2,45
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672	ANT	82.730	USD	20,780	1.575.881,75	2,47
L&G-L&G Ecommerce Logistics Registered Part.Shares o.N.	IE00BF0M6N54	ANT	113.200	USD	15,240	1.581.417,18	2,48
WisdomTree Battery Soluti.U.E. Registered Shares USD Acc.o.N.	IE00BKLF1R75	ANT	44.730	USD	39,050	1.601.160,97	2,51
Xtr.(IE)-MSCI USA Cons.Staples Registered Shares 1D USD o.N.	IE00BGQYRQ28	ANT	38.540	USD	41,610	1.470.024,20	2,31
Xtr.(IE)-MSCI USA Health Care Registered Shares 1D o.N.	IE00BCHWNW54	ANT	31.150	USD	53,530	1.528.517,28	2,40
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>63.422.147,96</b>	<b>99,54</b>

## AURETAS strategy dynamic (LUX)

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>		<b>430.185,84</b>	<b>0,68</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>430.185,84</b>	<b>0,68</b>
Guthaben bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg							
Guthaben in Fondswährung							
			371.316,92	EUR		371.316,92	0,58
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
			617,65	CAD		427,91	0,00
			335,59	GBP		391,18	0,00
			63.326,56	USD		58.049,83	0,09
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>23.664,06</b>	<b>0,04</b>
Zinsansprüche							
			559,44	EUR		559,44	0,00
Sonstige Forderungen							
			264,76	EUR		264,76	0,00
Ansprüche auf Ausschüttung							
			22.839,86	EUR		22.839,86	0,04
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-157.671,79</b>	<b>-0,25</b>
Zinsverbindlichkeiten							
			-24,01	EUR		-24,01	0,00
Verwaltungsvergütung							
			-138.940,77	EUR		-138.940,77	-0,22
Verwahrstellenvergütung							
			-2.145,26	EUR		-2.145,26	0,00
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten							
			-11.000,00	EUR		-11.000,00	-0,02
Taxe d'abonnement							
			-3.671,75	EUR		-3.671,75	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							
			-1.890,00	EUR		-1.890,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>63.718.326,07</b>	<b>100,00</b>
<b>AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B I</b>							
Anteilwert					EUR	158,43	
Ausgabepreis					EUR	166,35	
Rücknahmepreis					EUR	158,43	
Anteile im Umlauf					STK	119.819,000	

## AURETAS strategy dynamic (LUX)

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B II</b>							
Anteilwert				EUR		183,09	
Ausgabepreis				EUR		192,24	
Rücknahmepreis				EUR		183,09	
Anteile im Umlauf				STK		24.090,945	
<b>AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B III</b>							
Anteilwert				EUR		183,91	
Ausgabepreis				EUR		193,11	
Rücknahmepreis				EUR		183,91	
Anteile im Umlauf				STK		84.709,306	
<b>AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B IV</b>							
Anteilwert				EUR		160,57	
Ausgabepreis				EUR		168,60	
Rücknahmepreis				EUR		160,57	
Anteile im Umlauf				STK		11.715,000	
<b>AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B V</b>							
Anteilwert				EUR		163,28	
Ausgabepreis				EUR		171,44	
Rücknahmepreis				EUR		163,28	
Anteile im Umlauf				STK		54.717,258	
<b>AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B VI</b>							
Anteilwert				EUR		166,61	
Ausgabepreis				EUR		174,94	
Rücknahmepreis				EUR		166,61	
Anteile im Umlauf				STK		83.615,000	

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

## AURETAS strategy dynamic (LUX)

### AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B I Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020	Stück	104.310,000	EUR	14.773.602,34	EUR	141,63
2021	Stück	90.910,000	EUR	16.104.266,41	EUR	177,15
2022	Stück	99.600,000	EUR	14.672.316,77	EUR	147,31
30.06.2023	Stück	119.819,000	EUR	18.982.365,70	EUR	158,43

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	99.600,000
Ausgegebene Anteile	20.429,000
Zurückgenommene Anteile	-210,000
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>119.819,000</b>

## AURETAS strategy dynamic (LUX)

### AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B II Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020	Stück	41.045,877	EUR	6.703.592,70	EUR	163,32
2021	Stück	30.149,945	EUR	6.163.050,43	EUR	204,41
2022	Stück	21.865,945	EUR	3.720.830,74	EUR	170,17
30.06.2023	Stück	24.090,945	EUR	4.410.791,32	EUR	183,09

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	21.865,945
Ausgegebene Anteile	2.535,000
Zurückgenommene Anteile	-310,000
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>24.090,945</b>

## AURETAS strategy dynamic (LUX)

### AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B III Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020	Stück	65.816,249	EUR	10.776.286,26	EUR	163,73
2021	Stück	62.389,306	EUR	12.789.773,71	EUR	205,00
2022	Stück	60.439,306	EUR	10.325.433,88	EUR	170,84
30.06.2023	Stück	84.709,306	EUR	15.578.765,58	EUR	183,91

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	60.439,306
Ausgegebene Anteile	24.370,000
Zurückgenommene Anteile	-100,000
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>84.709,306</b>

## AURETAS strategy dynamic (LUX)

### AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B IV Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020	Stück	8.885,000	EUR	1.267.974,11	EUR	142,71
2021	Stück	6.405,000	EUR	1.145.234,45	EUR	178,80
2022	Stück	6.165,000	EUR	919.257,88	EUR	149,11
30.06.2023	Stück	11.715,000	EUR	1.881.104,59	EUR	160,57

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	6.165,000
Ausgegebene Anteile	5.550,000
Zurückgenommene Anteile	0,000
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>11.715,000</b>

## AURETAS strategy dynamic (LUX)

### AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B V Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020	Stück	110.132,739	EUR	15.933.137,16	EUR	144,67
2021	Stück	65.708,154	EUR	11.922.901,16	EUR	181,45
2022	Stück	58.309,258	EUR	8.835.959,49	EUR	151,54
30.06.2023	Stück	54.717,258	EUR	8.934.327,06	EUR	163,28

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	58.309,258
Ausgegebene Anteile	685,000
Zurückgenommene Anteile	-4.277,000
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>54.717,258</b>

## AURETAS strategy dynamic (LUX)

### AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B VI Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020	Stück	92.150,000	EUR	13.568.800,49	EUR	147,25
2021	Stück	68.815,000	EUR	12.723.521,33	EUR	184,89
2022	Stück	68.485,000	EUR	10.584.589,65	EUR	154,55
30.06.2023	Stück	83.615,000	EUR	13.930.971,82	EUR	166,61

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	68.485,000
Ausgegebene Anteile	15.130,000
Zurückgenommene Anteile	0,000
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>83.615,000</b>

## AURETAS strategy defensive (LUX)

### Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>12.892.737,37</b>	<b>100,25</b>
1. Zertifikate	863.467,60	6,71
2. Investmentanteile	11.270.072,73	87,64
3. Bankguthaben	85.531,12	0,67
4. Geldmarktfonds	670.935,34	5,22
5. Sonstige Vermögensgegenstände	2.730,58	0,02
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-32.592,15</b>	<b>-0,25</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>12.860.145,22</b>	<b>100,00</b>

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

## AURETAS strategy defensive (LUX)

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Bestandspositionen</b>				<b>EUR</b>		<b>12.133.540,33</b>	<b>94,35</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>863.467,60</b>	<b>6,71</b>
<b>Zertifikate</b>				<b>EUR</b>		<b>863.467,60</b>	<b>6,71</b>
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	5.090	EUR	169,640	863.467,60	6,71
<b>Investmentanteile</b>				<b>EUR</b>		<b>11.270.072,73</b>	<b>87,64</b>
UBS(L)FS-MSCI Canada UCITS ETF Inhaber-Anteile (CAD) A-dis oN	LU0446734872	ANT	1.560	CAD	51,420	55.573,78	0,43
AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile P2 (H2-EUR)o.N	LU1304665596	ANT	210	EUR	816,110	171.383,10	1,33
AIS-AM.IDX MSCI EUR.SRI PAB Act. Nom. ETF DR EUR Dis. oN	LU2059756598	ANT	16.170	EUR	60,680	981.195,60	7,63
Baillie Gif.W.Fds-Pos.Change F Reg. Shares B EUR Acc. o.N.	IE00BDCY2C68	ANT	4.810	EUR	21,488	103.356,32	0,80
BNP P.Easy-ECPI Circ.Econ.Ldrs Namens-Ant.UCITS ETF CAP o.N.	LU1953136527	ANT	5.470	EUR	16,826	92.038,22	0,72
BNP Paribas Eur.S.Cap Convert. Act. Nom. Cap. I o.N.	LU0265319003	ANT	830	EUR	203,100	168.573,00	1,31
BNP Paribas Health Care Innov. Act. Nom. I Cap o.N.	LU0823417067	ANT	58	EUR	1.775,680	102.989,44	0,80
iSh. III-iSh. EUR Gov. Bd Cl. Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BLDGH447	ANT	557.600	EUR	4,086	2.278.576,64	17,72
Jan.Hend.Hor.-JHH Biotechn.Fd. Act. Nom. IU2 EUR Acc. oN	LU2441282626	ANT	4.930	EUR	17,340	85.486,20	0,66
KBI-KBI Gl.Energy Trans.Fd Registered Shares D EUR o.N.	IE00B4R1TM89	ANT	3.940	EUR	26,139	102.987,66	0,80
L&G-L&G India INR G.Bd F.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BL6K6H97	ANT	46.200	EUR	8,320	384.374,76	2,99
Nat.I.F.(L.)I-Them.Al+Rob.Fd Act. Nom. S/A EUR Acc. oN	LU1951200994	ANT	880	EUR	102,820	90.481,60	0,70
ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile DP o.N.	LU0628638388	ANT	21.800	EUR	7,779	169.582,20	1,32
PIMCO GIS-Climate Bond Fund Reg. Shs INSHINC EUR Dis. oN	IE00BN135T23	ANT	34.400	EUR	8,220	282.768,00	2,20
Schroder ISF-EURO Credit Conv. Namensanteile C Dis EUR QV oN.	LU0995120838	ANT	1.760	EUR	95,118	167.407,15	1,30
SEB PRIME Sol.SISSENER Corp.Bd Act. Nom. RF EUR Acc. oN	LU2262945038	ANT	15.150	EUR	11,220	169.983,00	1,32
Vang.Inv.S.-US Gov. Bd Index Reg Shs EUR hedged Acc oN	IE0007471471	ANT	26.120	EUR	86,738	2.265.593,95	17,62
Varioptrn-MIV Glob.Medtech Fd Actions Nominatives I2(EUR) oN	LU0329631708	ANT	36	EUR	2.615,730	94.166,28	0,73
Xtr.II-ESG Euroz.Gov.Bd ETF Act.au Port. 1C EUR Acc. oN	LU2468423459	ANT	19.940	EUR	26,034	519.117,96	4,04
Xtr.MSCI Eur.Ind.ESG Sc.UC.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292106084	ANT	450	EUR	142,560	64.152,00	0,50
Xtr.MSCI Europe Fin.ESG Scr. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292103651	ANT	1.920	EUR	40,485	77.731,20	0,60
Xtrackers II US Treasuries Inhaber-Anteile 2D EUR Hgd oN	LU1399300455	ANT	5.410	EUR	95,872	518.667,52	4,03
UBS(L)FS-BBG J.Tr.1-3Y.Bd UETF Act. Nom. A JPY Acc. oN	LU2098179695	ANT	50.000	JPY	1.173,554	372.186,06	2,89
IMII-Inv.CoinSh.Gl.Block.UCETF Registered Acc.Shs USD o.N.	IE00BGBN6P67	ANT	1.550	USD	63,960	90.877,26	0,71
iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BHZPJ890	ANT	118.900	USD	7,920	863.221,19	6,71
iShsIV-Smart City Infrs.U.ETF Registered Shares USD Dis. o.N	IE00BKTLJB70	ANT	15.300	USD	6,466	90.692,02	0,71
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672	ANT	5.500	USD	20,780	104.766,71	0,81
L&G-L&G Ecommerce Logistics Registered Part.Shares o.N.	IE00BF0M6N54	ANT	6.640	USD	15,240	92.761,57	0,72

## AURETAS strategy defensive (LUX)

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
SPDR Bloom.1-3M.T-Bi.U.ETF Registered Shares (Acc) o.N.	IE00BJXRT698	ANT	3.960	USD	104,945	380.953,52	2,96
WisdomTree Battery Soluti.U.E. Registered Shares USD Acc.o.N.	IE00BKLF1R75	ANT	2.460	USD	39,050	88.058,48	0,68
Xtr.(IE)-MSCI USA Cons.Staples Registered Shares 1D USD o.N.	IE00BGQYRQ28	ANT	3.150	USD	41,610	120.149,88	0,93
Xtr.(IE)-MSCI USA Health Care Registered Shares 1D o.N.	IE00BCHWNW54	ANT	2.450	USD	53,530	120.220,46	0,93
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>12.133.540,33</b>	<b>94,35</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>		<b>756.466,46</b>	<b>5,88</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>85.531,12</b>	<b>0,67</b>
Guthaben bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg							
Guthaben in Fondswährung			72.497,37	EUR		72.497,37	0,56
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
			322,02	CAD		223,10	0,00
			532,47	CHF		545,68	0,00
			4.701,67	GBP		5.480,44	0,04
			7.401,24	USD		6.784,53	0,05
<b>Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>		<b>670.935,34</b>	<b>5,22</b>
Swisscanto(LU)MM-Res. CHF Nam.-Anteile DT o.N	LU1481723747	ANT	3.950	CHF	96,040	388.766,14	3,02
UBS(Lux)2- Low Dur.EUR Bd Sust Actions Nom. I-A2-acc. o.N.	LU1940070607	ANT	2.820	EUR	100,060	282.169,20	2,19
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>2.730,58</b>	<b>0,02</b>
Zinsansprüche			335,75	EUR		335,75	0,00
Sonstige Forderungen			317,93	EUR		317,93	0,00
Ansprüche auf Ausschüttung			2.076,90	EUR		2.076,90	0,02
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-32.592,15</b>	<b>-0,25</b>
Verwaltungsvergütung			-22.857,54	EUR		-22.857,54	-0,18
Verwahrstellenvergütung			-442,03	EUR		-442,03	0,00
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-7.000,00	EUR		-7.000,00	-0,05
Taxe d'abonnement			-1.032,58	EUR		-1.032,58	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-1.260,00	EUR		-1.260,00	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>12.860.145,22</b>	<b>100,00</b>

## AURETAS strategy defensive (LUX)

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>AURETAS strategy defensive (LUX) - Anteilklasse B I</b>							
Anteilwert				EUR		116,50	
Ausgabepreis				EUR		122,33	
Rücknahmepreis				EUR		116,50	
Anteile im Umlauf				STK		29.060,000	
<b>AURETAS strategy defensive (LUX) - Anteilklasse B II</b>							
Anteilwert				EUR		115,63	
Ausgabepreis				EUR		121,41	
Rücknahmepreis				EUR		115,63	
Anteile im Umlauf				STK		29.910,528	
<b>AURETAS strategy defensive (LUX) - Anteilklasse B III</b>							
Anteilwert				EUR		117,67	
Ausgabepreis				EUR		123,55	
Rücknahmepreis				EUR		117,67	
Anteile im Umlauf				STK		39.521,878	
<b>AURETAS strategy defensive (LUX) - Anteilklasse B V</b>							
Anteilwert				EUR		120,86	
Ausgabepreis				EUR		126,90	
Rücknahmepreis				EUR		120,86	
Anteile im Umlauf				STK		11.300,000	

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

## AURETAS strategy defensive (LUX)

### AURETAS strategy defensive (LUX) - Anteilklasse B I Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020	Stück	24.990,000	EUR	3.049.862,05	EUR	122,04
2021	Stück	30.660,000	EUR	3.948.643,21	EUR	128,79
2022	Stück	29.360,000	EUR	3.376.798,84	EUR	115,01
30.06.2023	Stück	29.060,000	EUR	3.385.441,47	EUR	116,50

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	29.360,000
Ausgegebene Anteile	820,000
Zurückgenommene Anteile	-1.120,000
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>29.060,000</b>

## AURETAS strategy defensive (LUX)

### AURETAS strategy defensive (LUX) - Anteilklasse B II Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020	Stück	38.470,528	EUR	4.648.776,62	EUR	120,84
2021	Stück	28.700,528	EUR	3.663.451,33	EUR	127,64
2022	Stück	30.360,528	EUR	3.464.135,85	EUR	114,10
30.06.2023	Stück	29.910,528	EUR	3.458.578,08	EUR	115,63

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	30.360,528
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	-450,000
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>29.910,528</b>

## AURETAS strategy defensive (LUX)

### AURETAS strategy defensive (LUX) - Anteilklasse B III Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020	Stück	36.551,878	EUR	4.487.938,51	EUR	122,78
2021	Stück	34.851,878	EUR	4.523.397,45	EUR	129,79
2022	Stück	37.651,878	EUR	4.369.502,45	EUR	116,05
30.06.2023	Stück	39.521,878	EUR	4.650.405,84	EUR	117,67

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	37.651,878
Ausgegebene Anteile	1.870,000
Zurückgenommene Anteile	0,000
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>39.521,878</b>

## AURETAS strategy defensive (LUX)

### AURETAS strategy defensive (LUX) - Anteilklasse B V Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020	Stück	13.500,000	EUR	1.692.527,83	EUR	125,37
2021	Stück	11.800,000	EUR	1.567.252,90	EUR	132,82
2022	Stück	11.300,000	EUR	1.345.756,52	EUR	119,09
30.06.2023	Stück	11.300,000	EUR	1.365.719,84	EUR	120,86

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	11.300,000
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	0,000
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>11.300,000</b>

# AURETAS strategy

## Anlagen

### Anlage 1: Allgemeine Angaben

#### Risikokennzahlen

##### AURETAS strategy - strategy balanced (LUX)

###### Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative Value-at-Risk Ansatz (VaR) gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Zur Berechnung des VaR wurde die historische Simulation angewendet. Dabei bezieht sich der VaR auf eine Haltedauer von einem Tag, bei einem Konfidenzniveau von 99% sowie einen Beobachtungszeitraum von mindestens einem Jahr. Der relative VaR setzt hierbei den VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR des Referenzportfolios. Die Auslastung berechnet sich als Quotient aus dem relativem VaR und dem maximal zulässigen Wert (200%).

Für den Betrachtungszeitraum vom 01. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Referenzportfolio	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
AURETAS strategy balanced (LUX)	Relativer VaR	50% Citigroup World BIG (EUR); 50% MSCI EAFE EUR	200%	45,16%	68,08%	50,93%

###### Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 0,00% gemessen, wobei im Allgemeinen ein Grad der Hebelwirkung von 50,00% erwartet wird. Die Berechnung beruht auf der in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Methode. In diesem Zusammenhang ist ein Grad der Hebelwirkung von 0% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

##### AURETAS strategy - strategy dynamic (LUX)

###### Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative Value-at-Risk Ansatz (VaR) gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Zur Berechnung des VaR wurde die historische Simulation angewendet. Dabei bezieht sich der VaR auf eine Haltedauer von einem Tag, bei einem Konfidenzniveau von 99% sowie einen Beobachtungszeitraum von mindestens einem Jahr. Der relative VaR setzt hierbei den VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR des Referenzportfolios. Die Auslastung berechnet sich als Quotient aus dem relativem VaR und dem maximal zulässigen Wert (200%).

Für den Betrachtungszeitraum vom 01. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Referenzportfolio	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
AURETAS strategy dynamic (LUX)	Relativer VaR	70% MSCI EAFE EUR, 30% MSCI World (EUR)	200%	41,59%	56,81%	47,16%

###### Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 0,00% gemessen, wobei im Allgemeinen ein Grad der Hebelwirkung von 50,00% erwartet wird. Die Berechnung beruht auf der in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Methode. In diesem Zusammenhang ist ein Grad der Hebelwirkung von 0% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

## AURETAS strategy

### Anlagen

#### Anlage 1: Allgemeine Angaben

#### Risikokennzahlen

##### AURETAS strategy - strategy defensive (LUX)

###### Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative Value-at-Risk Ansatz (VaR) gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Zur Berechnung des VaR wurde die historische Simulation angewendet. Dabei bezieht sich der VaR auf eine Haltedauer von einem Tag, bei einem Konfidenzniveau von 99% sowie einen Beobachtungszeitraum von mindestens einem Jahr. Der relative VaR setzt hierbei den VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR des Referenzportfolios. Die Auslastung berechnet sich als Quotient aus dem relativem VaR und dem maximal zulässigen Wert (200%).

Für den Betrachtungszeitraum vom 01. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Referenzportfolio	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
AURETAS strategy defensive (LUX)	Relativer VaR	70% Citigroup World BIG (EUR), 30% MSCI EAFE EUR	200%	40,09%	48,79%	43,92%

###### Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 0,00% gemessen, wobei im Allgemeinen ein Grad der Hebelwirkung von 50,00% erwartet wird. Die Berechnung beruht auf der in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Methode. In diesem Zusammenhang ist ein Grad der Hebelwirkung von 0% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

### Anlagen

#### Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 30. September 2022) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	14,86 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	12,85 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	2,01 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	156 Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker	2,05 Mio. EUR
- davon Führungskräfte	1,67 Mio. EUR
- davon andere Risktaker	0,38 Mio. EUR

Das Vergütungssystem der Verwaltungsgesellschaft ist auf der Homepage der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unter <http://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/profil/luxemburg/regulatorische-informationen/verguetungssystem-luxemburg> sowie im Verkaufsprospekt zu finden.

Der Vergütungsausschuss überprüft einmal im Jahr die Einhaltung der Vergütungspolitik. Dies beinhaltet die Ausrichtung an der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der Universal-Investment-Luxembourg S.A. bzw. der von ihr verwalteten Fonds sowie Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Es ergaben sich keine Feststellungen, die eine Anpassung erfordert hätten.

Gegenüber dem Vorjahr wurde keine Änderung des Vergütungssystems vorgenommen.

### Anlagen

#### **Anlage 2: 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 Gesamttrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

#### **Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess**

##### **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 AIFM-Ebene berücksichtigt.

Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des (Teil-)Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser (Teil-)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.