

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

AURETAS strategy defensive (D)

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 28. FEBRUAR 2026

---

**Halbjahresbericht  
AURETAS strategy defensive (D)**

**Vermögensübersicht zum 28.02.2026**

<b>Anlageschwerpunkte</b>	<b>Tageswert in EUR</b>	<b>% Anteil am Fondsvermögen</b>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>14.952.772,59</b>	<b>100,84</b>
1. Zertifikate	1.057.455,53	7,13
USD	1.057.455,53	7,13
2. Investmentanteile	13.817.330,86	93,19
EUR	12.950.398,79	87,34
USD	866.932,07	5,85
3. Bankguthaben	74.867,46	0,50
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.118,74	0,02
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-125.192,59</b>	<b>-0,84</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>14.827.580,00</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht AURETAS strategy defensive (D)

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>14.874.786,39</b>	<b>100,32</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.057.455,53</b>	<b>7,13</b>
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>1.057.455,53</b>	<b>7,13</b>
Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	IE00B579F325	STK	2.480	320	640 USD	503,400	1.057.455,53	7,13	
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>13.817.330,86</b>	<b>93,19</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>142.699,20</b>	<b>0,96</b>
LF - Sustainable Yield Opport. Inhaber-Anteilsklasse I2	DE000A2P0VA1	ANT	140	55	0 EUR	1.019,280	142.699,20	0,96	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>13.674.631,66</b>	<b>92,22</b>
AIS-Amundi EUR Corp.Bd 0-1YESG Act.Nom.UCITS ETF DR (D) o.N.	LU1686830065	ANT	8.120	3.790	120 EUR	126,945	1.030.793,40	6,95	
AIS-Amundi EUR Corp.Bond ESG Act.Nom.UCITS ETF DR (D) o.N.	LU1737653987	ANT	24.150	3.750	2.670 EUR	47,046	1.136.160,90	7,66	
AIS-PRIME EURO GOV.BdS 0-1Y Act.Nom.UCE.DR EO Acc.oN	LU2233156582	ANT	3.950	0	0 EUR	21,536	85.067,20	0,57	
Artemis Fd-SmartGARP Gl.EM Eq. Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU1846577168	ANT	155.600	48.600	0 EUR	2,285	355.514,88	2,40	
BNP P.Easy-ECPI Circ.Econ.Ldrs Namens-Ant.UCITS ETF CAP o.N.	LU1953136527	ANT	3.000	1.400	0 EUR	21,525	64.575,00	0,44	
BNP Paribas Eur.S.Cap Convert. Act. Nom. Cap. I o.N.	LU0265319003	ANT	120	0	0 EUR	243,060	29.167,20	0,20	
DPAM B-Equities NewGems Sust. Actions Nom. E Inst. Dis. oN	BE0948503371	ANT	806	50	54 EUR	253,400	204.240,40	1,38	
EdR Fund - Big Data Act. Nom. P EUR Acc. oN	LU2225826366	ANT	1.320	250	0 EUR	163,000	215.160,00	1,45	
iS.VI p.-iSh.MSCI Eu.In.Te.Se. Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BMW42413	ANT	3.300	1.700	5.800 EUR	9,433	31.128,90	0,21	
iSh. III-iSh. EUR Gov. Bd Cl. Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BLDGH447	ANT	556.300	66.600	0 EUR	4,145	2.306.030,39	15,55	
iShs II-EUR.F.R.Bd Adv.U.ETF Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BF5GB717	ANT	195.800	90.300	0 EUR	5,062	991.139,60	6,68	
iShs IV-iShs MSCI USA Scr.UETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3H51	ANT	77.100	10.900	15.400 EUR	10,998	847.945,80	5,72	
iShs IV-iShs MSCI USA Scr.UETF Reg. Shs Hgd EUR Acc. oN	IE000G2LIHG9	ANT	20.000	7.200	0 EUR	7,709	154.180,00	1,04	
iShsII-EO Corp Bd ESG SRI UE Registered Shares o.N.	IE00BYZTVT56	ANT	243.300	39.100	23.800 EUR	4,796	1.166.769,48	7,87	
iShsIV-iS.MSCI GI Semicon. Reg. Shs USD Acc. oN	IE000I8KRLL9	ANT	1.900	0	3.100 EUR	11,508	21.865,20	0,15	
Neub.Berm.-Gl.Eq.Megatrends Regist.Acc.Shs I EUR Unh.o.N.	IE00BKPHW986	ANT	6.830	0	0 EUR	13,540	92.478,20	0,62	
ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile DP o.N.	LU0628638388	ANT	5.000	1.700	11.100 EUR	7,964	39.820,00	0,27	
PIMCO GIS-Climate Bond Fund Reg. Shs INSHINC EUR Dis. oN	IE00BN135T23	ANT	24.100	2.000	0 EUR	8,810	212.321,00	1,43	
Plenum CAT Bd Dyn.Fd Inh.-Ant. I2 EUR Acc. oN	LI1233308629	ANT	400	0	0 EUR	139,730	55.892,00	0,38	

## Halbjahresbericht AURETAS strategy defensive (D)

### Vermögensaufstellung zum 28.02.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	28.02.2026						
Robeco C.G.F.-R.QI Dyn.Hi.Yld Actions Nominat. IH EUR o.N.	LU1045433247		ANT		510	510	0 EUR	171,430	87.429,30	0,59
Schroder ISF-EURO Credit Conv. Namensanteile C Dis EUR QV oN.	LU0995120838		ANT		1.390	0	0 EUR	104,435	145.164,09	0,98
SPDR MSCI Europe Cons.Dis.UETF Registered Shares o.N.	IE00BKWQ0C77		ANT		240	240	0 EUR	164,580	39.499,20	0,27
SPDR MSCI Europe Utilit. UETF Registered Shares o.N.	IE00BKWQ0P07		ANT		130	130	0 EUR	263,950	34.313,50	0,23
Swiss.(LU)Equ. - Sustainable Act. Nom. DT EUR Acc. oN	LU2211859272		ANT		1.050	350	0 EUR	209,940	220.437,00	1,49
UBS(L)FS-UBS Core MSCI Eur.UE Inhaber-Anteile (EUR) A-dis oN	LU0446734104		ANT		5.010	5.010	0 EUR	103,280	517.432,80	3,49
Vang.Inv.S.-US Gov. Bd Index Reg Shs EUR hedged Acc oN	IE0007471471		ANT		12.300	1.330	0 EUR	91,561	1.126.194,15	7,60
Vanguard EUR Corp.1-3 Yr Bd U. Registered Shares EUR o.N.	IE00BDD48S37		ANT		160.400	160.400	0 EUR	5,037	807.934,80	5,45
Xtr.(IE)-DL Corp.Bd SRI PAB Reg. Shares 2C-EUR Hedged o.N.	IE00BL58LL31		ANT		5.200	0	1.190 EUR	34,182	177.746,40	1,20
Xtr.(IE)-MSCI AC World Sc. Registered Shares 1C o.N.	IE00BGHQ0G80		ANT		3.160	760	0 EUR	44,790	141.536,40	0,95
Xtr.II-ESG Euroz.Gov.Bd ETF Reg.Shs 1C EUR Acc. oN	LU2468423459		ANT		15.500	0	1.120 EUR	27,549	427.009,50	2,88
Xtr.MSCI Eur.Ind.Sc.UC.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292106084		ANT		130	0	0 EUR	213,100	27.703,00	0,19
Xtr.MSCI Europe Fin.Scr. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292103651		ANT		190	360	170 EUR	79,210	15.049,90	0,10
First T.G.F.-US L.C.C.A.D.U.E. Registered Acc.Shs A USD o.N.	IE00B8X9NW27		ANT		3.720	1.250	170 USD	105,400	332.109,10	2,24
FIRST TRT G.Frt Tr AI D.T.R Reg. Shs A USD Acc. oN	IE000J80JTL1		ANT		2.200	340	1.540 USD	61,530	114.658,65	0,77
IMI-Inv.CoinSh.Gl.Block.UCETF Registered Acc.Shs USD o.N.	IE00BGBN6P67		ANT		430	100	0 USD	152,740	55.631,20	0,38
InvescoMI S&P US Techn ETF Registered Shares Acc o.N.	IE00B3VSSL01		ANT		150	150	0 USD	817,500	103.866,68	0,70
iShs IV-MSCI China Tech.ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE000NFR7C63		ANT		11.800	0	0 USD	5,051	50.484,33	0,34
Xtr.(IE)-MSCI USA Cons.Staples Registered Shares 1D USD o.N.	IE00BGQYRQ28		ANT		2.800	2.800	0 USD	52,980	125.651,36	0,85
Xtr.(IE)-MSCI World Financials Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HL84		ANT		2.300	2.300	0 USD	43,390	84.530,75	0,57
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>14.874.786,39</b>	<b>100,32</b>

# Halbjahresbericht AURETAS strategy defensive (D)

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>74.867,46</b>	<b>0,50</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>74.867,46</b>	<b>0,50</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
UBS Europe SE			EUR	59.456,13			% 100,000	59.456,13	0,40
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
UBS Europe SE			CAD	1.163,13			% 100,000	722,44	0,00
UBS Europe SE			CHF	7.756,02			% 100,000	8.543,75	0,06
UBS Europe SE			GBP	2.599,10			% 100,000	2.960,25	0,02
UBS Europe SE			USD	3.760,08			% 100,000	3.184,89	0,02
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>3.118,74</b>	<b>0,02</b>
Zinsansprüche			EUR	106,20				106,20	0,00
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	3.012,54				3.012,54	0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-125.192,59</b>	<b>-0,84</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-0,55				-0,55	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-34.315,08				-34.315,08	-0,23
Performance Fee			EUR	-52.514,50				-52.514,50	-0,35
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.639,01				-1.639,01	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-24.893,45				-24.893,45	-0,17
Prüfungskosten			EUR	-10.441,67				-10.441,67	-0,07
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.388,33				-1.388,33	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>14.827.580,00</b>	<b>100,00 1)</b>

# Halbjahresbericht AURETAS strategy defensive (D)

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>AURETAS strategy defensive (D) Anteilklasse A</b>									
Anteilwert							EUR	137,48	
Ausgabepreis							EUR	144,35	
Rücknahmepreis							EUR	137,48	
Anzahl Anteile							STK	35.431	
<b>AURETAS strategy defensive (D) Anteilklasse C</b>									
Anteilwert							EUR	150,15	
Ausgabepreis							EUR	157,66	
Rücknahmepreis							EUR	150,15	
Anzahl Anteile							STK	66.310	

### Fußnoten:

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

# Halbjahresbericht AURETAS strategy defensive (D)

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 27.02.2026	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6100000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9078000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8780000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1806000	= 1 EUR (EUR)

## Halbjahresbericht AURETAS strategy defensive (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
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
AI-ENHANCED EUROZ.EQ.U.ETF Reg.Shs EUR Dis. oN	IE000979OT00	ANT	0	780	
AIS-AI MSCI Eur.ESG Broad Tra. Namens-Anteile EUR (C) o.N.	LU1681042609	ANT	0	855	
First T.G.F.-Dow Jon.In.UC.ETF Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BG0SSC32	ANT	440	4.940	
iSh.ST.Eu.600 Telecom.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08R2	ANT	0	2.120	
iShsV-Eu.Co.Bd I.R.Hdg ESG SUE Registered Shares o.N.	IE00B6X2VY59	ANT	430	5.840	
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672	ANT	0	1.350	
SS.SP.E.E.I-S.B.0-3Y.EO C.S.UE Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00B6YX5H87	ANT	1.300	18.500	
Varioptrn-MIV Glob.Medtech Fd Actions Nominatives I2(EUR) oN	LU0329631708	ANT	0	8	
Xtr.(IE)-MSCI USA Financials Registered Shares 1D o.N.	IE00BCHWNT26	ANT	460	2.460	

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

**Halbjahresbericht  
AURETAS strategy defensive (D)**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

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

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

## Halbjahresbericht AURETAS strategy defensive (D)

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	100,32
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

### Sonstige Angaben

#### AURETAS strategy defensive (D) Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	137,48
Ausgabepreis	EUR	144,35
Rücknahmepreis	EUR	137,48
Anzahl Anteile	STK	35.431

#### AURETAS strategy defensive (D) Anteilklasse C

Anteilwert	EUR	150,15
Ausgabepreis	EUR	157,66
Rücknahmepreis	EUR	150,15
Anzahl Anteile	STK	66.310

## **Halbjahresbericht AURETAS strategy defensive (D)**

### **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

#### **Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**

##### **Bewertung**

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 2. März 2026

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

**Sonstige Information**

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

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

# Halbjahresbericht AURETAS strategy defensive (D)

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse A	12. Oktober 2007
Anteilklasse C	25. Oktober 2010

### Erstausgabepreis

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

### Ausgabeaufschlag

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

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse C	€ 100.000,00

### Verwaltungsvergütung

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

### Verwahrstellenvergütung

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

### Anlageberatervergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,09 % p.a.
Anteilklasse C	derzeit 0,55 % p.a.

### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse A und C	Bis zu 10 % der positiven absoluten Anteilwertentwicklung über einem Schwellenwert von 4 % p.a., aber nur bei neuem Höchststand des Anteilwerts
----------------------	---

### Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse C	Euro

### Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Thesaurierung
Anteilklasse C	Thesaurierung

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse A	A0MYGX / DE000A0MYGX2
Anteilklasse C	A1C1QQ / DE000A1C1QQ1

# Halbjahresbericht AURETAS strategy defensive (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: +49 (0) 69 / 710 43-0  
Telefax: +49 (0) 69 / 710 43-700  
[www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-  
Eigenmittel: EUR 75.461.280,84 (Stand: September 2025)

#### Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz  
Mathias Heiß, Langen  
Dr. André Jäger, Witten  
Corinna Jäger, Nidderau  
Kurt Jovy, München

#### 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 Zirlwagen, Wehrheim

### 2. Verwahrstelle

UBS Europe SE

#### Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2-4  
60306 Frankfurt am Main

Telefon: (069) 21 79 - 0  
Telefax: (069) 21 79 - 6522  
<https://www.ubs.com>

### 3. Beratungs- und Vertriebsgesellschaft

AURETAS family trust GmbH

Postanschrift:  
Überseeallee 10  
20457 Hamburg

Telefon: +49 (0) 40/ 80 90 77 90  
Telefax: +49 (0) 40/ 80 90 77 99  
<https://www.auretas.de>