

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

**AURETAS strategy defensive (D)**

JAHRESBERICHT

ZUM 31. AUGUST 2025

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:

**AURETAS**

# Jahresbericht AURETAS strategy defensive (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 möglichst stetige und stabile Wertzuwächse erzielt werden. Das angestrebte Risiko-/Ertragsprofil weist eine Struktur zu Gunsten von Rentenwerten und weiteren wertstabilen Anlagen auf. Es ist beabsichtigt vorwiegend in Fonds zu investieren, die von Portfolio Managern mit hinreichender Erfahrung und einer nachvollziehbaren Anlagestrategie sowie einer überdurchschnittlichen Erfolgsbilanz verantwortet werden. Klassische Zertifikatstrukturen, 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	11.882.994,88	95,44	10.117.631,86	91,98
Zertifikate	794.019,14	6,38	571.698,77	5,20
Bankguthaben	-168.771,77	-1,36	361.672,00	3,29
Zins- und Dividendenansprüche	479,82	0,00	2.594,61	0,02
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-57.369,24	-0,46	-53.533,96	-0,49
Fondsvermögen	12.451.352,83	100,00	11.000.063,28	100,00

## **Jahresbericht AURETAS strategy defensive (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 defensive (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 defensive (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)<sup>1</sup>:

AURETAS strategy defensive (D) Anteilklasse A +5,01 %

AURETAS strategy defensive (D) Anteilklasse C +5,48 %

<sup>1</sup>Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

**Jahresbericht  
AURETAS strategy defensive (D)**

**Vermögensübersicht zum 31.08.2025**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>12.689.466,74</b>	<b>101,91</b>
1. Zertifikate	794.019,14	6,38
USD	794.019,14	6,38
2. Investmentanteile	11.882.994,88	95,44
EUR	11.181.137,23	89,80
USD	701.857,65	5,64
3. Bankguthaben	11.972,90	0,10
4. Sonstige Vermögensgegenstände	479,82	0,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-238.113,91</b>	<b>-1,91</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>12.451.352,83</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## AURETAS strategy defensive (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
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>12.677.014,02</b>	<b>101,81</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>794.019,14</b>	<b>6,38</b>
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>794.019,14</b>	<b>6,38</b>
Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	IE00B579F325		STK	2.800	870	690 USD	331,900	794.019,14	6,38
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>11.882.994,88</b>	<b>95,44</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>84.508,70</b>	<b>0,68</b>
LF - Sustainable Yield Opport. Inhaber-Anteilsklasse I2	DE000A2P0VA1		ANT	85	0	0 EUR	994,220	84.508,70	0,68
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>11.798.486,18</b>	<b>94,76</b>
AI-ENHANCED EUROZ.EQ.U.ETF Reg.Shs EUR Dis. oN	IE000979OT00		ANT	780	780	0 EUR	113,840	88.795,20	0,71
AIS-AI MSCI Eur.ESG Broad Tra. Namens-Anteile EUR (C) o.N.	LU1681042609		ANT	855	510	615 EUR	367,522	314.231,14	2,52
AIS-Amundi EUR Corp.Bd 0-1YESG Act.Nom.UCITS ETF DR (D) o.N.	LU1686830065		ANT	4.450	2.260	1.250 EUR	127,430	567.063,50	4,55
AIS-Amundi EUR Corp.Bond ESG Act.Nom.UCITS ETF DR (D) o.N.	LU1737653987		ANT	23.070	13.040	7.370 EUR	47,292	1.091.026,44	8,76
AIS-PRIME EURO GOV BdS 0-1Y Act.Nom.UCE.DR EO Acc.oN	LU2233156582		ANT	3.950	5.100	1.150 EUR	21,327	84.241,65	0,68
Artemis Fd-SmartGARP Gl.EM Eq. Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU1846577168		ANT	107.000	107.000	0 EUR	1,743	186.511,70	1,50
BNP P.Easy-ECPI Circ.Econ.Ldrs Namens-Ant.UCITS ETF CAP o.N.	LU1953136527		ANT	1.600	900	2.700 EUR	19,156	30.649,60	0,25
BNP Paribas Eur.S.Cap Convert. Act. Nom. Cap. I o.N.	LU0265319003		ANT	120	0	380 EUR	222,830	26.739,60	0,21
DPAM B-Equities NewGems Sust. Actions Nom. E Inst. Dis. oN	BE0948503371		ANT	810	1.305	495 EUR	249,300	201.933,00	1,62
EdR Fund - Big Data Act. Nom. P EUR Acc. oN	LU2225826366		ANT	1.070	330	340 EUR	157,770	168.813,90	1,36
iS.VI p.-iSh.MSCI Eu.In.Te.Se. Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BMW42413		ANT	7.400	3.400	3.000 EUR	7,235	53.539,00	0,43
iSh. III-iSh. EUR Gov. Bd Cl. Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BLDGH447		ANT	489.700	207.900	155.200 EUR	4,082	1.999.053,34	16,05
iSh.ST.Eu.600 Telecom.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08R2		ANT	2.120	2.120	0 EUR	24,910	52.809,20	0,42
iShs II-EUR.F.R.Bd Adv.U.ETF Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BF5GB717		ANT	105.500	65.700	38.200 EUR	5,068	534.695,10	4,29
iShs IV-iShs MSCI USA Scr.UETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3H51		ANT	81.600	85.400	3.800 EUR	10,532	859.411,20	6,90
iShs IV-iShs MSCI USA Scr.UETF Reg. Shs Hgd EUR Acc. oN	IE000G2LIHG9		ANT	12.800	12.800	0 EUR	7,360	94.208,00	0,76
iShsII-EO Corp Bd ESG SRI UE Registered Shares o.N.	IE00BYZTVT56		ANT	228.000	135.400	77.400 EUR	4,786	1.091.139,60	8,76
iShsIV-iS.MSCI GI Semicon. Reg. Shs USD Acc. oN	IE00018KRLL9		ANT	5.000	0	0 EUR	7,196	35.980,00	0,29
iShsV-Eu.Co.Bd I.R.Hdg ESG SUE Registered Shares o.N.	IE00B6X2VY59		ANT	5.410	3.000	1.590 EUR	98,815	534.589,15	4,29

# Jahresbericht

## AURETAS strategy defensive (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
Neub.Berm.-Gl.Eq.Megatrends Regist.Acc.Shs I EUR Unh.o.N.	IE00BKPHW986		ANT	6.830	9.800	2.970	EUR 13,370	91.317,10	0,73
ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile DP o.N.	LU0628638388		ANT	14.400	10.200	7.600	EUR 8,138	117.187,20	0,94
PIMCO GIS-Climate Bond Fund Reg. Shs INSHINC EUR Dis. oN	IE00BN135T23		ANT	22.100	8.300	7.000	EUR 8,750	193.375,00	1,55
Plenum CAT Bd Dyn.Fd Inh.-Ant. I2 EUR Acc. oN	LI1233308629		ANT	400	400	0	EUR 132,930	53.172,00	0,43
Schroder ISF-EURO Credit Conv. Namensanteile C Dis EUR QV oN.	LU0995120838		ANT	1.390	450	0	EUR 105,442	146.564,24	1,18
SS.SP.E.E.I-S.B.0-3Y.EO C.S.UE Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00B6YX5H87		ANT	17.200	7.950	3.750	EUR 32,759	563.454,80	4,53
Swiss.(LU)Equ. - Sustainable Act. Nom. DT EUR Acc. oN	LU2211859272		ANT	700	900	200	EUR 189,130	132.391,00	1,06
Vang.Inv.S.-US Gov. Bd Index Reg Shs EUR hedged Acc oN	IE0007471471		ANT	10.970	3.500	2.730	EUR 89,364	980.320,89	7,87
Varioptrn-MIV Glob.Medtech Fd Actions Nominatives I2(EUR) oN	LU0329631708		ANT	8	0	29	EUR 2.725,230	21.801,84	0,18
Xtr.(IE)-DL Corp.Bd SRI PAB Reg. Shares 2C-EUR Hedged o.N.	IE00BL58LL31		ANT	6.390	4.090	0	EUR 33,254	212.493,06	1,71
Xtr.(IE)-MSCI AC World Sc. Registered Shares 1C o.N.	IE00BGHQ0G80		ANT	2.400	2.400	0	EUR 40,845	98.028,00	0,79
Xtr.II-ESG Euroz.Gov.Bd ETF Reg.Shs 1C EUR Acc. oN	LU2468423459		ANT	16.620	2.900	2.280	EUR 26,904	447.144,48	3,59
Xtr.MSCI Eur.Ind.Sc.UC.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292106084		ANT	130	0	160	EUR 184,220	23.948,60	0,19
First T.G.F.-Dow Jon.In.UC.ETF Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BG0SSC32		ANT	4.500	5.800	1.300	USD 38,115	146.546,05	1,18
First T.G.F.-US L.C.C.A.D.U.E. Registered Acc.Shs A USD o.N.	IE00B8X9NW27		ANT	2.640	3.340	700	USD 94,785	213.800,75	1,72
FIRST TRT G.Frt Tr Al D.T.R Reg. Shs A USD Acc. oN	IE000J80JTL1		ANT	3.400	0	0	USD 49,325	143.288,62	1,15
IMI-Inv.CoinSh.Gl.Block.UCETF Registered Acc.Shs USD o.N.	IE00BGBN6P67		ANT	330	490	890	USD 143,960	40.590,23	0,33
iShs IV-MSCI China Tech.ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE000NFR7C63		ANT	11.800	11.800	0	USD 5,320	53.636,36	0,43
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672		ANT	1.350	0	3.750	USD 31,390	36.206,85	0,29
Xtr.(IE)-MSCI USA Financials Registered Shares 1D o.N.	IE00BCHWNT26		ANT	2.000	1.120	5.120	USD 39,670	67.788,79	0,54
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>12.677.014,02</b>	<b>101,81</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>11.972,90</b>	<b>0,10</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>11.972,90</b>	<b>0,10</b>
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
UBS Europe SE			CAD	1.158,60			% 100,000	721,11	0,01
UBS Europe SE			CHF	7.756,02			% 100,000	8.295,21	0,07
UBS Europe SE			GBP	2.560,69			% 100,000	2.956,58	0,02
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>479,82</b>	<b>0,00</b>

# Jahresbericht AURETAS strategy defensive (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	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Zinsansprüche			EUR	93,97				93,97	0,00
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	385,85				385,85	0,00
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-180.744,67</b>	<b>-1,45</b>
<b>EUR - Kredite</b>									
UBS Europe SE			EUR	-131.910,66			% 100,000	-131.910,66	-1,06
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
UBS Europe SE			USD	-57.155,32			% 100,000	-48.834,01	-0,39
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-57.369,24</b>	<b>-0,46</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-24.206,56				-24.206,56	-0,19
Performance Fee			EUR	-2.286,65				-2.286,65	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.470,63				-1.470,63	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-21.728,73				-21.728,73	-0,17
Prüfungskosten			EUR	-6.980,56				-6.980,56	-0,06
Veröffentlichungskosten			EUR	-696,11				-696,11	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>12.451.352,83</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>AURETAS strategy defensive (D) Anteilklasse A</b>									
Anteilwert							EUR	130,11	
Ausgabepreis							EUR	136,62	
Rücknahmepreis							EUR	130,11	
Anzahl Anteile							STK	26.526	
<b>AURETAS strategy defensive (D) Anteilklasse C</b>									
Anteilwert							EUR	141,75	
Ausgabepreis							EUR	148,84	

**Jahresbericht  
AURETAS strategy defensive (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
Rücknahmepreis							EUR	141,75	
Anzahl Anteile							STK	63.490	

**Fußnoten:**

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

# Jahresbericht AURETAS strategy defensive (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 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>					
AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile P2 (H2-EUR)o.N	LU1304665596	ANT	70	160	
BNP Paribas Health Care Innov. Act. Nom. I Cap o.N.	LU0823417067	ANT	0	44	
FF-Global Demographics Fund Act. Nom. I USD Acc. oN	LU1961889323	ANT	1.650	10.950	
iSh.ST.Eu.600 Fin.Ser.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08G5	ANT	320	320	
iShsIV-iShs MSCI Wld Scr.ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3K80	ANT	0	8.000	
iShsIV-MSCI USA ESG Enh.CTB UE Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BHZPJ890	ANT	39.600	145.900	
SPDR Bloom.1-3M.T-Bi.U.ETF Registered Shares (Acc) o.N.	IE00BJXRT698	ANT	0	1.200	
Xtr.(IE)-MSCI USA Cons.Discr. Registered Shares 1D USD o.N.	IE00BGQYRR35	ANT	160	2.460	
Xtr.IE-Xtr.MS.US Com.Serv.ETF Reg. Shs 1D USD Dis. oN	IE00BNC1G707	ANT	390	3.590	
Xtr.MSCI Europe Fin.Scr. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292103651	ANT	0	800	

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 defensive (D) Anteilklasse A**

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

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
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	595,06	0,02
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	49.931,64	1,88
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	-336,00	-0,01
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>50.190,70</b>	<b>1,89</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-0,22	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-41.085,23	-1,55
- Verwaltungsvergütung	EUR	-4.419,65		
- Beratungsvergütung	EUR	-36.665,58		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.609,30	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-1.875,02	-0,07
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-721,67	-0,03
- Depotgebühren	EUR	-362,71		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-323,69		
- Sonstige Kosten	EUR	-35,27		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-45.291,44</b>	<b>-1,71</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>4.899,26</b>	<b>0,18</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	171.764,93	6,48
2. Realisierte Verluste		EUR	-30.529,56	-1,15
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>141.235,37</b>	<b>5,33</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>146.134,63</b>	<b>5,51</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	2.512,48	0,09
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	20.905,68	0,79

**Jahresbericht**  
**AURETAS strategy defensive (D) Anteilklasse A**

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	23.418,16	0,88
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	169.552,79	6,39

**Entwicklung des Sondervermögens**

**2024/2025**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR		<b>3.174.545,99</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		111.233,83
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	333.349,80	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-222.115,97	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-3.999,78
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		169.552,79
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.512,48	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	20.905,68	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	EUR		<b>3.451.332,83</b>

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

**Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil**

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	146.134,63	5,51
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	EUR	<b>146.134,63</b>	<b>5,51</b>

**Jahresbericht**  
**AURETAS strategy defensive (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	57.351	EUR	6.739.123,54	EUR	117,51
2022/2023	Stück	30.342	EUR	3.476.003,03	EUR	114,56
2023/2024	Stück	25.622	EUR	3.174.545,99	EUR	123,90
2024/2025	Stück	26.526	EUR	3.451.332,83	EUR	130,11

# Jahresbericht

## AURETAS strategy defensive (D) Anteilklasse C

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

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
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	1.536,67	0,02
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	129.026,16	2,03
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	-869,37	-0,01
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>129.693,46</b>	<b>2,04</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,22	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-65.457,98	-1,03
- Verwaltungsvergütung	EUR	-14.413,43		
- Beratungsvergütung	EUR	-51.044,55		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-4.409,54	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-5.196,17	-0,08
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	8,37	0,00
- Depotgebühren	EUR	-1.048,80		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	1.157,55		
- Sonstige Kosten	EUR	-100,39		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-75.055,10</b>	<b>-1,18</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>54.638,36</b>	<b>0,86</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	443.519,36	6,99
2. Realisierte Verluste		EUR	-78.904,39	-1,24
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>364.614,97</b>	<b>5,75</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>419.253,33</b>	<b>6,61</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-23.866,58	-0,38
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-46.857,37	-0,74

## Jahresbericht AURETAS strategy defensive (D) Anteilklasse C

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-70.723,95	-1,12
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	348.529,38	5,49

### Entwicklung des Sondervermögens

		<b>2024/2025</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>7.825.517,29</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	771.670,30
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.726.232,20	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.954.561,90	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	54.303,04
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	348.529,38
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-23.866,58	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-46.857,37	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>9.000.020,00</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt		je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	419.253,33		6,61
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00		0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00		0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	EUR	<b>419.253,33</b>		<b>6,61</b>

**Jahresbericht**  
**AURETAS strategy defensive (D) Anteilklasse C**

**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	56.610	EUR	7.142.006,24	EUR	126,16
2022/2023	Stück	56.610	EUR	7.001.050,67	EUR	123,67
2023/2024	Stück	58.230	EUR	7.825.517,29	EUR	134,39
2024/2025	Stück	63.490	EUR	9.000.020,00	EUR	141,75

**Jahresbericht**  
**AURETAS strategy defensive (D)**

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

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
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	2.131,73
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	178.957,80
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-1.205,37
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>179.884,16</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-106.543,21
- Verwaltungsvergütung	EUR	-18.833,08	
- Beratungsvergütung	EUR	-87.710,13	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-6.018,84
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.071,19
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-713,30
- Depotgebühren	EUR	-1.411,51	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	833,87	
- Sonstige Kosten	EUR	-135,66	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-120.346,54</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>59.537,61</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		EUR	615.284,29
2. Realisierte Verluste		EUR	-109.433,95
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>505.850,34</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>565.387,96</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-21.354,10
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-25.951,69

**Jahresbericht  
AURETAS strategy defensive (D)**

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-47.305,79
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	518.082,17

**Entwicklung des Sondervermögens**

**2024/2025**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			EUR	11.000.063,28
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	882.904,13
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	4.059.582,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.176.677,87		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	50.303,26
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	518.082,17
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-21.354,10		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-25.951,69		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			EUR	12.451.352,83

**Jahresbericht**  
**AURETAS strategy defensive (D)**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
<b>AURETAS strategy defensive (D) Anteilklasse A</b>	keine	5,00	0,250	Thesaurierer	EUR
<b>AURETAS strategy defensive (D) Anteilklasse C</b>	100.000	5,00	0,250	Thesaurierer	EUR

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

**Jahresbericht  
AURETAS strategy defensive (D)**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben nach der Derivateverordnung**

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>101,81</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>0,00</b>

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	0,65 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,17 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,89 %

**Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:** **0,99**

**Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag**

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

**Sonstige Angaben**

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

Anteilwert	EUR	130,11
Ausgabepreis	EUR	136,62
Rücknahmepreis	EUR	130,11
Anzahl Anteile	STK	26.526

# Jahresbericht

## AURETAS strategy defensive (D)

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Anteilwert	EUR	141,75
Ausgabepreis	EUR	148,84
Rücknahmepreis	EUR	141,75
Anzahl Anteile	STK	63.490

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

##### Bewertung

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

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

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

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

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

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

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,56 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung

# Jahresbericht

## AURETAS strategy defensive (D)

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 Aufwundererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

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

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,02 %

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 0,02 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

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 Aufwundererstattungen 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
--	--------------	-------

## Jahresbericht AURETAS strategy defensive (D)

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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
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 Al D.T.R Reg. Shs A USD Acc. oN	IE000J80JTL1	0,630
IMI-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
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
Varioptnr-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.II-ESG Euroz.Gov.Bd ETF Reg.Shs 1C EUR Acc. oN	LU2468423459	0,050
Xtr.MSCI Eur.Ind.Sc.UC.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292106084	0,070

# Jahresbericht

## AURETAS strategy defensive (D)

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

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

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

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

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	18.616,58
--------------------	-----	-----------

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

#### Angaben zur Mitarbeitervergütung

# Jahresbericht

## AURETAS strategy defensive (D)

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>88,0</b>
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
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>3,3</b>
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.

### 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

# Jahresbericht AURETAS strategy defensive (D)

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 defensive (D)

### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

#### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens AURETAS strategy defensive (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 defensive (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 defensive (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

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

### **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 defensive (D)

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

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

### Erstausgabepreise

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 0,25 % p.a.
Anteilklasse C	derzeit 0,25 % p.a.

### Verwahrstellenvergütung

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

### Asset Management-Vergütung

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

\*Unterliegt einer Staffelung

# Jahresbericht

## 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: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 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 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](http://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](http://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