

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



AURETAS strategy growth (D)

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 28. FEBRUAR 2025

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:

AURETAS

**Halbjahresbericht
AURETAS strategy growth (D)**

Vermögensübersicht zum 28.02.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	48.358.795,21	100,93
1. Zertifikate USD	538.396,00 538.396,00	1,12 1,12
2. Investmentanteile EUR USD	47.611.462,89 30.492.375,57 17.119.087,32	99,37 63,64 35,73
3. Bankguthaben	202.972,61	0,42
4. Sonstige Vermögensgegenstände	5.963,71	0,01
II. Verbindlichkeiten	-446.185,03	-0,93
III. Fondsvermögen	47.912.610,18	100,00

**Halbjahresbericht
AURETAS strategy growth (D)**

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen									
Börsengehandelte Wertpapiere									
Zertifikate									
Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	IE00B579F325	STK	2.040	0	200	USD	274,450	538.396,00	1,12
Investmentanteile									
KVG - eigene Investmentanteile									
LF - Sustainable Yield Opport. Inhaber-Anteilsklasse I2	DE000A2P0VA1	ANT	920	290	190	EUR	1.007,790	927.166,80	1,94
Gruppenfremde Investmentanteile									
AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile P2 (H2-EUR)o.N	LU1304665596	ANT	1.160	340	110	EUR	829,530	962.254,80	2,01
AIS-AI MSCI Eur.ESG Broad CTB Namens-Anteile EUR (C) o.N.	LU1681042609	ANT	11.110	2.120	1.360	EUR	367,483	4.082.739,46	8,52
AIS-Amundi Index Euro Corp.SRI Act.Nom.UCITS ETF DR D oN	LU1737653987	ANT	21.600	1.000	0	EUR	46,741	1.009.605,60	2,11
Am.ETF ICAV-A.MS.USA E.C.N.Z.A Bear.Shs EUR Dis. oN	IE000QQ8Z0D8	ANT	6.420	2.560	450	EUR	528,800	3.394.896,00	7,09
Am.Idx Sol.Amu.EUR C.0-1 Y ESG Act.Nom.UCITS ETF DR-EUR(D)oN	LU1686830065	ANT	1.760	0	0	EUR	125,825	221.452,00	0,46
BNP P.Easy-ECPI Circ.Econ.Ldrs Namens-Ant.UCITS ETF CAP o.N.	LU1953136527	ANT	15.000	0	21.200	EUR	20,190	302.850,00	0,63
BNP Paribas Eur.S.Cap Convert. Act. Nom. Cap. I o.N.	LU0265319003	ANT	2.100	0	4.110	EUR	214,530	450.513,00	0,94
BNP Paribas Health Care Innov. Act. Nom. I Cap o.N.	LU0823417067	ANT	500	90	0	EUR	2.159,870	1.079.935,00	2,25
DPAM B-Equities NewGems Sust. Actions Nom. E Inst. Dis. oN	BE0948503371	ANT	9.050	11.240	2.190	EUR	259,590	2.349.289,50	4,90
EdR Fund - Big Data Act. Nom. P EUR Acc. oN	LU2225826366	ANT	11.140	0	360	EUR	155,490	1.732.158,60	3,62
iS.VI-p.iSh.MSCI Eu.In.Te.Se. Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BMW42413	ANT	93.400	35.900	0	EUR	8,036	750.562,40	1,57
iSh. III-iSh. EUR Gov. Bd Cl. Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BLDGH447	ANT	318.900	46.700	44.100	EUR	4,167	1.328.856,30	2,77
iSh.ST.Eu.600 Fin.Ser.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000AOH08G5	ANT	2.800	2.800	0	EUR	89,670	251.076,00	0,52
iSh.ST.Eu.600 Telecom.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000AOH08R2	ANT	10.700	10.700	0	EUR	24,255	259.528,50	0,54
iShs II-iSh E.Flt.Ra.Bd ESG UE Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BF5GB717	ANT	23.700	18.500	36.400	EUR	5,073	120.239,58	0,25
iShsIV-iS.MSCI GI Semicon. Reg. Shs USD Acc. oN	IE000I8KRL9	ANT	53.800	0	0	EUR	6,758	363.580,40	0,76
iShsV-Eu.Co.Bd I.R.Hdg ESG UE Registered Shares o.N.	IE00B6X2VY59	ANT	1.800	0	0	EUR	98,530	177.354,00	0,37
Neub.Berm.-Gl.Eq.Megatrends Regist.Acc.Shs I EUR Unh.o.N.	IE00BKPHW986	ANT	64.000	64.000	0	EUR	13,580	869.120,00	1,81
ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile DP o.N.	LU0628638388	ANT	167.300	17.900	0	EUR	7,978	1.334.719,40	2,79

**Halbjahresbericht
AURETAS strategy growth (D)**

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
PIMCO GIS-Climate Bond Fund Reg. Shs INSHINC EUR Dis. oN	IE00BN135T23	ANT	261.400	33.450	21.450	EUR	8,670	2.266.338,00	4,73
Plenum CAT Bd Dyn.Fd Inh.-Ant. I2 EUR Acc. oN	LI1233308629	ANT	3.300	3.300	0	EUR	128,490	424.017,00	0,88
Schroder ISF-EURO Credit Conv. Namensanteile C Dis EUR QV oN.	LU0995120838	ANT	12.300	450	450	EUR	105,549	1.298.247,78	2,71
SS.SP.E.E.I-S.B.S.0-3Y.EO C.E. Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00B6YX5H87	ANT	7.200	0	0	EUR	32,269	232.336,80	0,48
Swiss.(LU)Equ. - Sustainable Act. Nom. DT EUR Acc. oN	LU2211859272	ANT	9.300	9.300	0	EUR	187,480	1.743.564,00	3,64
Vang.Inv.S.-US Gov. Bd Index Reg Shs EUR hedged Acc oN	IE0007471471	ANT	7.000	0	0	EUR	88,919	622.430,20	1,30
Varioptnr-MIV Glob.Medtech Fd Actions Nominatives I2(EUR) oN	LU0329631708	ANT	85	0	359	EUR	3.103,810	263.823,85	0,55
Xtr.(IE)-DL Corp.Bd SRI PAB Reg. Shares 2C-EUR Hedged o.N.	IE00BL58LL31	ANT	43.800	26.000	5.500	EUR	32,827	1.437.822,60	3,00
Xtr.MSCI Eur.Ind.Sc.UC.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292106084	ANT	1.300	0	2.100	EUR	181,460	235.898,00	0,49
First T.G.F.-Dow Jon.In.UC.ETF Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BG0SSC32	ANT	52.000	52.000	0	USD	33,690	1.684.661,99	3,52
First T.G.F.-US L.C.C.A.D.U.E. Registered Acc.Shs A USD o.N.	IE00B8X9NW27	ANT	30.500	30.500	0	USD	87,050	2.553.154,15	5,33
FIRST TRT G.Frt Tr Al D.T.R Reg. Shs A USD Acc. oN	IE000J80JTL1	ANT	34.000	1.150	1.150	USD	40,290	1.317.299,74	2,75
IMII-Inv.CoinSh.Gl.Block.UCETF Registered Acc.Shs USD o.N.	IE00BGBN6P67	ANT	6.100	1.130	2.880	USD	97,010	569.055,68	1,19
iShsIV-iShs MSCI Wld ESG S.ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3K80	ANT	88.600	0	0	USD	9,376	798.797,29	1,67
iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BHZPJ890	ANT	850.600	99.500	97.100	USD	10,331	8.450.378,50	17,64
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672	ANT	24.500	0	22.300	USD	29,380	692.191,56	1,44
SPDR Bloom.1-3M.T-Bi.U.ETF Registered Shares (Acc) o.N.	IE00BJXRT698	ANT	1.300	0	0	USD	114,090	142.626,21	0,30
Xtr.(IE)-MSCI USA Financials Registered Shares 1D o.N.	IE00BCHWNT26	ANT	25.200	0	40.100	USD	37,590	910.922,20	1,90
Summe Wertpapiervermögen						EUR	48.149.858,89	100,50	

**Halbjahresbericht
AURETAS strategy growth (D)**

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
Bankguthaben							EUR	202.972,61	0,42
EUR - Guthaben bei:							EUR	202.972,61	0,42
UBS Europe SE		EUR	171.313,16			%	100.000	171.313,16	0,36
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE		CAD	4.652,85			%	100.000	3.106,25	0,01
UBS Europe SE		CHF	6.805,65			%	100.000	7.254,72	0,02
UBS Europe SE		GBP	4.495,33			%	100.000	5.444,27	0,01
UBS Europe SE		USD	16.486,79			%	100.000	15.854,21	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	5.963,71	0,01
Zinsansprüche		EUR	530,65					530,65	0,00
Ansprüche auf Ausschüttung		EUR	5.433,06					5.433,06	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-446.185,03	-0,93
Verwaltungsvergütung		EUR	-60.499,87					-60.499,87	-0,13
Performance Fee		EUR	-285.024,83					-285.024,83	-0,59
Verwahrstellenvergütung		EUR	-5.723,28					-5.723,28	-0,01
Anlageberatungsvergütung		EUR	-84.937,05					-84.937,05	-0,18
Prüfungskosten		EUR	-9.300,00					-9.300,00	-0,02
Veröffentlichungskosten		EUR	-700,00					-700,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	47.912.610,18	100,00 1)

**Halbjahresbericht
AURETAS strategy growth (D)**

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
AURETAS strategy growth (D) Anteilkasse A									
Anteilwert							EUR	153,08	
Ausgabepreis							EUR	160,73	
Rücknahmepreis							EUR	153,08	
Anzahl Anteile							STK	98.058	
AURETAS strategy growth (D) Anteilkasse B									
Anteilwert							EUR	300,95	
Ausgabepreis							EUR	312,99	
Rücknahmepreis							EUR	300,95	
Anzahl Anteile							STK	109.327	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht

AURETAS strategy growth (D)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

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

**Halbjahresbericht
AURETAS strategy growth (D)**

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldverschreibungen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

FF-Sustainable Demographics Fd Act. Nom. I USD Acc. o.N Xtr.(IE)-MSCI USA Cons. Discr. Registered Shares 1D USD o.N.	LU1961889323 IE00BGQYRR35	ANT ANT	9.600 2.050	102.200 28.250
Xtr.IE-Xtr.MS.US Com.Serv.ETF Reg. Shs 1D USD Dis. o.N	IE00BNC1G707	ANT	2.500	34.200
Xtr.MSCI Europe Fin.Scr. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292103651	ANT	0	12.600

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

**Halbjahresbericht
AURETAS strategy growth (D)**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilkasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung *)	Währung
AURETAS strategy growth (D) Anteilkasse A	keine	5,00	0,200	Thesaurierer	EUR
AURETAS strategy growth (D) Anteilkasse B	keine	4,00	0,200	Thesaurierer	EUR

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

**Halbjahresbericht
AURETAS strategy growth (D)**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	100,50
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

AURETAS strategy growth (D) Anteilkasse A

Anteilwert	EUR	153,08
Ausgabepreis	EUR	160,73
Rücknahmepreis	EUR	153,08
Anzahl Anteile	STK	98.058

AURETAS strategy growth (D) Anteilkasse B

Anteilwert	EUR	300,95
Ausgabepreis	EUR	312,99
Rücknahmepreis	EUR	300,95
Anzahl Anteile	STK	109.327

**Halbjahresbericht
AURETAS strategy growth (D)**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 3. März 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

**Halbjahresbericht
AURETAS strategy growth (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.

Halbjahresbericht

AURETAS strategy growth (D)

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	12. Oktober 2007
Anteilklasse B	15. Dezember 2008

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

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

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B	keine

Verwaltungsvergütung*

Anteilklasse A	derzeit 0,20 % p.a.
Anteilklasse B	derzeit 0,20 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

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

Anlageberatervergütung

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

Erfolgsabhängige Vergütung

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

Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse B	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Thesaurierung
Anteilklasse B	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A0MYGZ / DE000A0MYGZ7
Anteilklasse B	A0RB9J / DE000A0RB9J5

*Unterliegt einer Staffelung

Halbjahresbericht AURETAS strategy growth (D)

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92-96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

UBS Europe SE

Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4
Opernturm
60306 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 20 42
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 79-0

Telefax: 069 / 21 79-65 11

www.ubs.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 2.881.336.000 (Stand: 31.12.2023)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

AURETAS family trust GmbH

Postanschrift:

Überseeallee 10
20457 Hamburg

Telefon (040) 80 90 77 90

Telefax (040) 80 90 77 99

www.auretas.de

4. Anlageausschuss

Martin Hellmold

AURETAS family trust GmbH, Hamburg

Boris Jurczyk

AURETAS family trust GmbH, Hamburg

Randolph Kempcke

AURETAS family trust GmbH, Hamburg

Marcus Mies

UBS Europe SE, Düsseldorf