

AURETAS strategy

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2025

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter (fonds commun de placement) als Umbrellafonds 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 - 11
Konsolidierte Vermögensaufstellung	12
AURETAS strategy balanced (LUX)	
Vermögensübersicht	13
Vermögensaufstellung	14 - 16
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	17 - 22
AURETAS strategy dynamic (LUX)	
Vermögensübersicht	23
Vermögensaufstellung	24 - 26
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	27 - 32
AURETAS strategy defensive (LUX)	
Vermögensübersicht	33
Vermögensaufstellung	34 - 36
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	37 - 40
Anlagen	
Anlage 1: Allgemeine Angaben	41 - 43
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	44
Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess	44

Der Kauf und Verkauf von Anteilen erfolgt auf Basis des Verkaufsprospektes und des Verwaltungsreglements in der jeweils letzten gültigen Fassung in Verbindung mit dem jeweils letzten Jahresbericht und – falls dieser älter ist als acht Monate – zusätzlich mit dem letzten Halbjahresbericht.

AURETAS strategy

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

André Jäger

Mitglieder des Aufsichtsrats

Markus Neubauer
Katja Müller
André Jäger

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Vorstands

Jérémy Albrecht (ab 3. April 2025)

Mitglieder des Vorstands

Matthias Müller
Martin Groos
Gerrit van Vliet
Bernhard Heinz (bis 28. Februar 2025)

Anlageberater

AURETAS family trust GmbH
Überseeallee 10, D - 20457 Hamburg

Register- und Transferstelle

Hauk Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
1c Rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach

Vertriebsstelle

Großherzogtum Luxemburg

Hauk 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

Hauk Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
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 2025 bis zum 30. Juni 2025.

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 Fonds bietet den Anlegern die Möglichkeit, in eine Investmentgesellschaft nach luxemburgischem Recht zu investieren.

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.

Zum 30. Juni 2025 stellen sich das Fondsvermögen sowie die Kursentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Anteilklasse	ISIN	Teilfondsvermögen in EUR	Kursentwicklung in %
AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B I	LU0274635688	15.754.034,72	-0,91
AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B II	LU0274635761	20.979.296,99	-0,85
AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B III	LU0274636066	23.150.858,74	-0,81
AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B IV	LU0274636496	8.803.952,44	-0,75
AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B V	LU0274636579	39.649.700,93	-0,70
AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B VI	LU0274636736	20.427.476,17	-0,60
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B I	LU0274636819	22.430.905,35	-2,99
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B II	LU0274637387	6.446.718,44	-2,95
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B III	LU0274637544	18.394.379,95	-2,91
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B IV	LU0274637627	1.856.056,54	-2,83
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B V	LU0274638195	19.120.590,76	-2,84
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B VI	LU0274638518	20.865.029,30	-2,74
AURETAS strategy defensive (LUX) - Anteilklasse B I	LU0870411401	3.033.895,02	0,54
AURETAS strategy defensive (LUX) - Anteilklasse B II	LU0870411583	3.562.966,85	0,61
AURETAS strategy defensive (LUX) - Anteilklasse B III	LU0870411666	4.500.591,96	0,66
AURETAS strategy defensive (LUX) - Anteilklasse B V	LU0870412045	2.854.352,95	0,75

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

AURETAS strategy

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

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).

Das Anlageziel des Teilfonds AURETAS strategy balanced (LUX) ist ein realer Vermögenserhalt durch langfristigen Kapitalzuwachs. Diesem Ziel 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 Ertragserzielung 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 Halbjahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Halbjahresabschlusses sowie unter 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 festgelegten Bewertungsregeln 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 Devisenmittelkurs 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.

AURETAS strategy

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

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 nachprüfbar 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 2025 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs
EUR - CAD	1,6013
EUR - CHF	0,9340
EUR - GBP	0,8563
EUR - USD	1,1737

AURETAS strategy

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

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.

AURETAS strategy

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

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.

Zum 30. Juni 2025 ist keine Performance Fee angefallen.

Anteilklasse	Performance Fee in %	Tatsächlich erhobene Performance Fee in EUR
AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B I	0,00	0,00
AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B II	0,00	0,00
AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B III	0,00	0,00
AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B IV	0,00	0,00
AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B V	0,00	0,00
AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B VI	0,00	0,00

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

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Erfolgsabhängige Vergütung -Performance Fee (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2025 ist keine Performance Fee angefallen.

Anteilklasse	Performance Fee in %	Tatsächlich erhobene Performance Fee in EUR
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B I	0,00	0,00
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B II	0,00	0,00
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B III	0,00	0,00
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B IV	0,00	0,00
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B V	0,00	0,00
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B VI	0,00	0,00

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.

Zum 30. Juni 2025 ist keine Performance Fee angefallen.

Anteilklasse	Performance Fee in %	Tatsächlich erhobene Performance Fee in EUR
AURETAS strategy defensive (LUX) - Anteilklasse B I	0,00	0,00
AURETAS strategy defensive (LUX) - Anteilklasse B II	0,00	0,00
AURETAS strategy defensive (LUX) - Anteilklasse B III	0,00	0,00
AURETAS strategy defensive (LUX) - Anteilklasse B V	0,00	0,00

AURETAS strategy

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

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.

Teilfonds	Vergütung
AURETAS strategy balanced (LUX)	bis zu 0,04% p.a.; mindestens 110.000,00 EUR p.a.
AURETAS strategy dynamic (LUX)	bis zu 0,04% p.a.; mindestens 110.000,00 EUR p.a.
AURETAS strategy defensive (LUX)	bis zu 0,04% p.a.; mindestens 110.000,00 EUR 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. 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 2025 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)	11.238,50
AURETAS strategy dynamic (LUX)	7.333,14
AURETAS strategy defensive (LUX)	7.436,28

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 Anteilinhaber 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.

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

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), 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.

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

Es gab keine wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag.

AURETAS strategy

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

Konsolidierte Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

	Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
Aktiva		
Wertpapiervermögen	231.202.114,23	99,73
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	1.110.768,85	0,48
Sonstige Vermögensgegenstände	88.831,78	0,04
Gesamtaktiva	232.401.714,86	100,25
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	-492.666,37	-0,21
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung	-7.985,16	-0,00
Rückstellungen für Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-37.635,48	-0,02
Verbindlichkeiten aus Taxe d'abonnement	-21.055,68	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-11.565,07	-0,00
Gesamtpassiva	-570.907,76	-0,25
Fondsvermögen	231.830.807,10	100,00

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

AURETAS strategy balanced (LUX)

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	129.085.334,62	100,25
1. Zertifikate	5.454.650,93	4,24
2. Investmentanteile	122.987.336,61	95,51
3. Bankguthaben	602.345,01	0,47
4. Sonstige Vermögensgegenstände	41.002,07	0,03
II. Verbindlichkeiten	-320.014,64	-0,25
III. Teilfondsvermögen	128.765.319,98	100,00

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

AURETAS strategy balanced (LUX)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		128.441.987,54	99,75
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		5.454.650,93	4,24
Zertifikate				EUR		5.454.650,93	4,24
Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	IE00B579F325	STK	20.210	USD	316,780	5.454.650,93	4,24
Investmentanteile				EUR		122.987.336,61	95,51
AIS-AI MSCI Eur.ESG Broad Tra. Namens-Anteile EUR (C) o.N.	LU1681042609	ANT	22.800	EUR	361,085	8.232.742,56	6,39
AIS-Amundi EUR Corp.Bd 0-1YESG Act.Nom.UCITS ETF DR (D) o.N.	LU1686830065	ANT	24.100	EUR	126,980	3.060.218,00	2,38
AIS-Amundi EUR Corp.Bond ESG Act.Nom.UCITS ETF DR (D) o.N.	LU1737653987	ANT	125.500	EUR	47,102	5.911.301,00	4,59
AIS-PRIME EURO GOV BdS 0-1Y Act.Nom.UCE.DR EO Acc.oN	LU2233156582	ANT	24.100	EUR	21,261	512.390,10	0,40
BNP P.Easy-ECPI Circ.Econ.Ldrs Namens-Ant.UCITS ETF CAP o.N.	LU1953136527	ANT	43.700	EUR	18,466	806.964,20	0,63
BNP Paribas Eur.S.Cap Convert. Act. Nom. Cap. I o.N.	LU0265319003	ANT	2.370	EUR	219,390	519.954,30	0,40
BNP Paribas Health Care Innov. Act. Nom. I Cap o.N.	LU0823417067	ANT	1.218	EUR	1.755,990	2.138.795,82	1,66
DPAM B-Equities NewGems Sust. Actions Nom. E Inst. Dis. oN	BE0948503371	ANT	23.200	EUR	241,570	5.604.424,00	4,35
EdR Fund - Big Data Act. Nom. P EUR Acc. oN	LU2225826366	ANT	25.580	EUR	151,270	3.869.486,60	3,01
iS.VI p.-iSh.MSCI Eu.In.Te.Se. Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BMW42413	ANT	120.500	EUR	7,889	950.624,50	0,74
iSh. III-iSh. EUR Gov. Bd Cl. Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BLDGH447	ANT	2.973.000	EUR	4,164	12.379.274,70	9,61
iSh.ST.Eu.600 Telecom.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08R2	ANT	40.010	EUR	24,615	984.846,15	0,76
iShs II-EUR.F.R.Bd Adv.U.ETF Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BF5GB717	ANT	598.000	EUR	5,041	3.014.757,20	2,34
iShs IV-iShs MSCI USA Scr.UETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3H51	ANT	1.744.000	EUR	10,032	17.495.808,00	13,59
iShs IV-iShs MSCI USA Scr.UETF Reg. Shs Hgd EUR Acc. oN	IE000G2LIHG9	ANT	479.000	EUR	7,063	3.383.177,00	2,63
iShsII-EO Corp Bd ESG SRI UE Registered Shares o.N.	IE00BYZTVT56	ANT	1.277.000	EUR	4,766	6.086.309,70	4,73
iShsV-Eu.Co.Bd I.R.Hdg ESG SUE Registered Shares o.N.	IE00B6X2VY59	ANT	30.700	EUR	98,320	3.018.424,00	2,34
LF - Sustainable Yield Opport. Inhaber-Anteilsklasse I2	DE000A2P0VA1	ANT	1.208	EUR	979,210	1.182.885,68	0,92
Neub.Berm.-Gl.Eq.Megatrends Regist.Acc.Shs I EUR Unh.o.N.	IE00BKPHW986	ANT	159.200	EUR	12,600	2.005.920,00	1,56
ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile DP o.N.	LU0628638388	ANT	224.300	EUR	8,076	1.811.446,80	1,41
PIMCO GIS-Climate Bond Fund Reg. Shs INSHINC EUR Dis. oN	IE00BN135T23	ANT	357.600	EUR	8,680	3.103.968,00	2,41
Plenum CAT Bd Dyn.Fd Inh.-Ant. I2 EUR Acc. oN	LI1233308629	ANT	4.180	EUR	130,030	543.525,40	0,42
Schroder ISF-EURO Credit Conv. Namensanteile C Dis EUR QV oN.	LU0995120838	ANT	16.630	EUR	104,277	1.734.129,84	1,35
SS.SP.E.E.I.S.B.0-3Y.EO C.S.UE Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00B6YX5H87	ANT	88.100	EUR	32,644	2.875.936,40	2,23
Swiss.(LU)Equ. - Sustainable Act. Nom. DT EUR Acc. oN	LU2211859272	ANT	23.250	EUR	180,480	4.196.160,00	3,26
Vang.Inv.S.-US Gov. Bd Index Reg Shs EUR hedged Acc oN	IE0007471471	ANT	61.900	EUR	89,204	5.521.739,98	4,29
Varioptrn-MIV Glob.Medtech Fd Actions Nominatives I2(EUR) oN	LU0329631708	ANT	225	EUR	2.703,520	608.292,00	0,47
Xtr.(IE)-DL Corp.Bd SRI PAB Reg. Shares 2C-EUR Hedged o.N.	IE00BL58LL31	ANT	93.470	EUR	32,977	3.082.360,19	2,39
Xtr.(IE)-MSCI AC World Sc. Registered Shares 1C o.N.	IE00BGHQ0G80	ANT	44.000	EUR	39,110	1.720.840,00	1,34
Xtr.MSCI Eur.Ind.Sc.UC.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292106084	ANT	2.810	EUR	182,160	511.869,60	0,40
First T.G.F.-Dow Jon.In.UC.ETF Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BG0SSC32	ANT	91.300	USD	37,210	2.894.498,59	2,25
First T.G.F.-US L.C.C.A.D.U.E. Registered Acc.Shs A USD o.N.	IE00B8X9NW27	ANT	57.590	USD	90,395	4.435.416,25	3,44
FIRST TRT G.Frt Tr Al D.T.R Reg. Shs A USD Acc. oN	IE000J80JTL1	ANT	78.200	USD	47,893	3.190.962,43	2,48

AURETAS strategy balanced (LUX)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
IMI-Inv.CoinSh.Gl.Block.UCETF Registered Acc.Shs USD o.N.	IE00BGBN6P67	ANT	11.330	USD	137,460	1.326.933,46	1,03
iShs IV-MSCI China Tech.ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE000NFR7C63	ANT	203.000	USD	4,558	788.252,96	0,61
iShsIV-iS.MSCI GI Semicon. Reg. Shs USD Acc. oN	IE000I8KRL9	ANT	116.000	USD	8,280	818.335,18	0,64
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672	ANT	54.200	USD	32,525	1.501.963,87	1,17
Xtr.(IE)-MSCI USA Financials Registered Shares 1D o.N.	IE00BCHWNT26	ANT	35.290	USD	38,660	1.162.402,15	0,90
Summe Wertpapiervermögen				EUR		128.441.987,54	99,75
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		602.345,01	0,47
Bankguthaben				EUR		602.345,01	0,47
EUR - Guthaben bei:							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			493.260,28	EUR		493.260,28	0,38
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			601,16	CAD		375,42	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			2.633,46	CHF		2.819,55	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			68,51	GBP		80,01	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			124.188,90	USD		105.809,75	0,08
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		41.002,07	0,03
Ansprüche auf Ausschüttung			41.002,07	EUR		41.002,07	0,03
Verbindlichkeiten				EUR		-320.014,64	-0,25
Verwaltungsvergütung			-282.523,16	EUR		-282.523,16	-0,22
Verwahrstellenvergütung			-4.514,70	EUR		-4.514,70	0,00
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-13.520,16	EUR		-13.520,16	-0,01
Taxe d'abonnement			-11.823,26	EUR		-11.823,26	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-7.633,36	EUR		-7.633,36	-0,01
Teilfondsvermögen				EUR		128.765.319,98	100,00

AURETAS strategy balanced (LUX)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B I							
Anteilwert				EUR		172,29	
Ausgabepreis				EUR		180,90	
Rücknahmepreis				EUR		172,29	
Anzahl Anteile				STK		91.437,000	
AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B II							
Anteilwert				EUR		173,40	
Ausgabepreis				EUR		182,07	
Rücknahmepreis				EUR		173,40	
Anzahl Anteile				STK		120.989,538	
AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B III							
Anteilwert				EUR		178,37	
Ausgabepreis				EUR		187,29	
Rücknahmepreis				EUR		178,37	
Anzahl Anteile				STK		129.794,441	
AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B IV							
Anteilwert				EUR		181,58	
Ausgabepreis				EUR		190,66	
Rücknahmepreis				EUR		181,58	
Anzahl Anteile				STK		48.486,000	
AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B V							
Anteilwert				EUR		182,34	
Ausgabepreis				EUR		191,46	
Rücknahmepreis				EUR		182,34	
Anzahl Anteile				STK		217.443,664	
AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B VI							
Anteilwert				EUR		185,84	
Ausgabepreis				EUR		195,13	
Rücknahmepreis				EUR		185,84	
Anzahl Anteile				STK		109.922,000	

*) 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	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2023	Stück 76.649,000	EUR 11.716.721,26	EUR 152,86
2024	Stück 92.885,000	EUR 16.150.589,85	EUR 173,88
30.06.2025	Stück 91.437,000	EUR 15.754.034,72	EUR 172,29

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	92.885,000
Ausgegebene Anteile	9.395,000
Zurückgenommene Anteile	-10.843,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	91.437,000

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	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2023	Stück 140.828,821	EUR 21.651.679,37	EUR 153,74
2024	Stück 122.767,538	EUR 21.471.179,28	EUR 174,89
30.06.2025	Stück 120.989,538	EUR 20.979.296,99	EUR 173,40

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	122.767,538
Ausgegebene Anteile	4.260,000
Zurückgenommene Anteile	-6.038,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	120.989,538

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	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2023	Stück 99.906,891	EUR 15.776.970,17	EUR 157,92
2024	Stück 112.050,441	EUR 20.149.738,28	EUR 179,83
30.06.2025	Stück 129.794,441	EUR 23.150.858,74	EUR 178,37

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	112.050,441
Ausgegebene Anteile	18.700,000
Zurückgenommene Anteile	-956,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	129.794,441

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	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2023	Stück 48.786,000	EUR 7.831.687,87	EUR 160,53
2024	Stück 48.486,000	EUR 8.870.574,11	EUR 182,95
30.06.2025	Stück 48.486,000	EUR 8.803.952,44	EUR 181,58

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	48.486,000
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	0,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	48.486,000

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	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2023	Stück 248.500,664	EUR 40.009.128,42	EUR 161,00
2024	Stück 228.953,664	EUR 42.039.462,37	EUR 183,62
30.06.2025	Stück 217.443,664	EUR 39.649.700,93	EUR 182,34

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	228.953,664
Ausgegebene Anteile	495,000
Zurückgenommene Anteile	-12.005,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	217.443,664

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	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2023	Stück 284.695,000	EUR 46.659.655,35	EUR 163,89
2024	Stück 225.984,000	EUR 42.251.456,23	EUR 186,97
30.06.2025	Stück 109.922,000	EUR 20.427.476,17	EUR 185,84

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	225.984,000
Ausgegebene Anteile	960,000
Zurückgenommene Anteile	-117.022,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	109.922,000

AURETAS strategy dynamic (LUX)

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	89.326.958,16	100,24
1. Investmentanteile	88.844.604,33	99,70
2. Bankguthaben	437.618,57	0,49
3. Sonstige Vermögensgegenstände	44.735,26	0,05
II. Verbindlichkeiten	-213.277,82	-0,24
III. Teilfondsvermögen	89.113.680,34	100,00

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

AURETAS strategy dynamic (LUX)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		88.844.604,33	99,70
Investmentanteile				EUR		88.844.604,33	99,70
AIS-AI MSCI Eur.ESG Broad Tra. Namens-Anteile EUR (C) o.N.	LU1681042609	ANT	21.920	EUR	361,085	7.914.987,58	8,88
BNP P.Easy-ECPI Circ.Econ.Ldrs Namens-Ant.UCITS ETF CAP o.N.	LU1953136527	ANT	35.700	EUR	18,466	659.236,20	0,74
BNP Paribas Eur.S.Cap Convert. Act. Nom. Cap. I o.N.	LU0265319003	ANT	3.440	EUR	219,390	754.701,60	0,85
BNP Paribas Health Care Innov. Act. Nom. I Cap o.N.	LU0823417067	ANT	1.390	EUR	1.755,990	2.440.826,10	2,74
DPAM B-Equities NewGems Sust. Actions Nom. E Inst. Dis. oN	BE0948503371	ANT	23.400	EUR	241,570	5.652.738,00	6,34
EdR Fund - Big Data Act. Nom. P EUR Acc. oN	LU2225826366	ANT	26.850	EUR	151,270	4.061.599,50	4,56
iS.VI p.-iSh.MSCI Eu.In.Te.Se. Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BMW42413	ANT	142.000	EUR	7,889	1.120.238,00	1,26
iSh.ST.Eu.600 Telecom.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08R2	ANT	40.500	EUR	24,615	996.907,50	1,12
iShs IV-iShs MSCI USA Scr.UETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3H51	ANT	1.517.200	EUR	10,032	15.220.550,40	17,08
iShs IV-iShs MSCI USA Scr.UETF Reg. Shs Hgd EUR Acc. oN	IE000G2LIHG9	ANT	746.500	EUR	7,063	5.272.529,50	5,92
LF - Sustainable Yield Opport. Inhaber-Anteilsklasse I2	DE000A2P0VA1	ANT	1.355	EUR	979,210	1.326.829,55	1,49
Neub.Berm.-Gl.Eq.Megatrends Regist.Acc.Shs I EUR Unh.o.N.	IE00BKPHW986	ANT	171.700	EUR	12,600	2.163.420,00	2,43
ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile DP o.N.	LU0628638388	ANT	229.920	EUR	8,076	1.856.833,92	2,08
PIMCO GIS-Climate Bond Fund Reg. Shs INSHINC EUR Dis. oN	IE00BN135T23	ANT	374.100	EUR	8,680	3.247.188,00	3,64
Plenum CAT Bd Dyn.Fd Inh.-Ant. I2 EUR Acc. oN	LI1233308629	ANT	5.700	EUR	130,030	741.171,00	0,83
Schroder ISF-EURO Credit Conv. Namensanteile C Dis EUR QV oN.	LU0995120838	ANT	19.040	EUR	104,277	1.985.437,89	2,23
Swiss.(LU)Equ. - Sustainable Act. Nom. DT EUR Acc. oN	LU2211859272	ANT	24.400	EUR	180,480	4.403.712,00	4,94
Varioptrn-MIV Glob.Medtech Fd Actions Nominatives I2(EUR) oN	LU0329631708	ANT	260	EUR	2.703,520	702.915,20	0,79
Xtr.(IE)-DL Corp.Bd SRI PAB Reg. Shares 2C-EUR Hedged o.N.	IE00BL58LL31	ANT	95.300	EUR	32,977	3.142.708,10	3,53
Xtr.(IE)-MSCI AC World Sc. Registered Shares 1C o.N.	IE00BGHQ0G80	ANT	47.000	EUR	39,110	1.838.170,00	2,06
Xtr.MSCI Eur.Ind.Sc.UC.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292106084	ANT	3.020	EUR	182,160	550.123,20	0,62
First T.G.F.-Dow Jon.In.UC.ETF Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BG0SSC32	ANT	112.250	USD	37,210	3.558.679,82	3,99
First T.G.F.-US L.C.C.A.D.U.E. Registered Acc.Shs A USD o.N.	IE00B8X9NW27	ANT	69.670	USD	90,395	5.365.783,12	6,02
FIRST TRT G.Fri Tr Al D.T.R Reg. Shs A USD Acc. oN	IE000J80JTL1	ANT	83.900	USD	47,893	3.423.551,76	3,84
IMII-Inv.CoinSh.Gl.Block.UCETF Registered Acc.Shs USD o.N.	IE00BGBN6P67	ANT	12.400	USD	137,460	1.452.248,45	1,63
iShs IV-MSCI China Tech.ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE000NFR7C63	ANT	200.000	USD	4,558	776.603,90	0,87
iShsIV-iS.MSCI GI Semicon. Reg. Shs USD Acc. oN	IE00018KRL9	ANT	113.000	USD	8,280	797.171,34	0,89
iShsIV-MSCI USA ESG Enh.CTB UE Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BHZPJ890	ANT	477.300	USD	10,811	4.396.430,35	4,93
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672	ANT	51.700	USD	32,525	1.432.685,10	1,61
Xtr.(IE)-MSCI USA Financials Registered Shares 1D o.N.	IE00BCHWNT26	ANT	48.230	USD	38,660	1.588.627,25	1,78
Summe Wertpapiervermögen				EUR		88.844.604,33	99,70

AURETAS strategy dynamic (LUX)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilonds- vermögens *)
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		437.618,57	0,49
Bankguthaben				EUR		437.618,57	0,49
EUR - Guthaben bei:							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			315.928,00	EUR		315.928,00	0,35
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			771,31	CAD		481,68	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			366,21	GBP		427,67	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			141.760,92	USD		120.781,22	0,14
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		44.735,26	0,05
Ansprüche auf Ausschüttung			44.735,26	EUR		44.735,26	0,05
Verbindlichkeiten				EUR		-213.277,82	-0,24
Verwaltungsvergütung			-187.144,89	EUR		-187.144,89	-0,21
Verwahrstellenvergütung			-2.994,80	EUR		-2.994,80	0,00
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-13.295,16	EUR		-13.295,16	-0,01
Taxe d'abonnement			-7.959,59	EUR		-7.959,59	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-1.883,38	EUR		-1.883,38	0,00
Teilfondsvermögen				EUR		89.113.680,34	100,00
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B I							
Anteilwert				EUR		190,93	
Ausgabepreis				EUR		200,48	
Rücknahmepreis				EUR		190,93	
Anzahl Anteile				STK		117.482,000	
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B II							
Anteilwert				EUR		221,00	
Ausgabepreis				EUR		232,05	
Rücknahmepreis				EUR		221,00	
Anzahl Anteile				STK		29.170,945	

AURETAS strategy dynamic (LUX)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilonds- vermögens *)
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B III							
Anteilwert				EUR		222,26	
Ausgabepreis				EUR		233,37	
Rücknahmepreis				EUR		222,26	
Anzahl Anteile				STK		82.759,306	
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B IV							
Anteilwert				EUR		194,56	
Ausgabepreis				EUR		204,29	
Rücknahmepreis				EUR		194,56	
Anzahl Anteile				STK		9.540,000	
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B V							
Anteilwert				EUR		198,06	
Ausgabepreis				EUR		207,96	
Rücknahmepreis				EUR		198,06	
Anzahl Anteile				STK		96.540,258	
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B VI							
Anteilwert				EUR		202,55	
Ausgabepreis				EUR		212,68	
Rücknahmepreis				EUR		202,55	
Anzahl Anteile				STK		103.011,000	

*) 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	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2023	Stück 123.304,000	EUR 20.496.550,67	EUR 166,23
2024	Stück 118.682,000	EUR 23.359.066,85	EUR 196,82
30.06.2025	Stück 117.482,000	EUR 22.430.905,35	EUR 190,93

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	118.682,000
Ausgegebene Anteile	9.615,000
Zurückgenommene Anteile	-10.815,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	117.482,000

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		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2023	Stück	24.130,945	EUR	4.637.648,96	EUR	192,19
2024	Stück	23.600,945	EUR	5.374.117,62	EUR	227,71
30.06.2025	Stück	29.170,945	EUR	6.446.718,44	EUR	221,00

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	23.600,945
Ausgegebene Anteile	5.570,000
Zurückgenommene Anteile	0,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	29.170,945

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	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2023	Stück 86.329,306	EUR 16.674.617,23	EUR 193,15
2024	Stück 76.159,306	EUR 17.433.593,00	EUR 228,91
30.06.2025	Stück 82.759,306	EUR 18.394.379,95	EUR 222,26

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	76.159,306
Ausgegebene Anteile	6.600,000
Zurückgenommene Anteile	0,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	82.759,306

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		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2023	Stück	11.715,000	EUR	1.976.266,81	EUR	168,70
2024	Stück	9.540,000	EUR	1.910.207,96	EUR	200,23
30.06.2025	Stück	9.540,000	EUR	1.856.056,54	EUR	194,56

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	9.540,000
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	0,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	9.540,000

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	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2023	Stück 60.422,258	EUR 10.371.678,61	EUR 171,65
2024	Stück 76.352,258	EUR 15.564.482,70	EUR 203,85
30.06.2025	Stück 96.540,258	EUR 19.120.590,76	EUR 198,06

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	76.352,258
Ausgegebene Anteile	25.188,000
Zurückgenommene Anteile	-5.000,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	96.540,258

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	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2023	Stück 90.130,000	EUR 15.794.069,26	EUR 175,24
2024	Stück 102.473,000	EUR 21.341.278,08	EUR 208,26
30.06.2025	Stück 103.011,000	EUR 20.865.029,30	EUR 202,55

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	102.473,000
Ausgegebene Anteile	2.244,000
Zurückgenommene Anteile	-1.706,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	103.011,000

AURETAS strategy defensive (LUX)

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	13.989.422,08	100,27
1. Zertifikate	800.682,30	5,74
2. Investmentanteile	13.114.840,06	94,00
3. Bankguthaben	70.805,27	0,51
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.094,45	0,02
II. Verbindlichkeiten	-37.615,30	-0,27
III. Teilfondsvermögen	13.951.806,78	100,00

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

AURETAS strategy defensive (LUX)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		13.915.522,36	99,74
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		800.682,30	5,74
Zertifikate				EUR		800.682,30	5,74
Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	IE00B579F325	STK	2.970	EUR	269,590	800.682,30	5,74
Investmentanteile				EUR		13.114.840,06	94,00
AIS-AI MSCI Eur.ESG Broad Tra. Namens-Anteile EUR (C) o.N.	LU1681042609	ANT	1.340	EUR	361,085	483.854,17	3,47
AIS-Amundi EUR Corp.Bd 0-1YESG Act.Nom.UCITS ETF DR (D) o.N.	LU1686830065	ANT	4.720	EUR	126,980	599.345,60	4,30
AIS-Amundi EUR Corp.Bond ESG Act.Nom.UCITS ETF DR (D) o.N.	LU1737653987	ANT	25.960	EUR	47,102	1.222.767,92	8,76
AIS-PRIME EURO GOV BdS 0-1Y Act.Nom.UCE.DR EO Acc.oN	LU2233156582	ANT	5.600	EUR	21,261	119.061,60	0,85
BNP P.Easy-ECPI Circ.Econ.Ldrs Namens-Ant.UCITS ETF CAP o.N.	LU1953136527	ANT	1.290	EUR	18,466	23.821,14	0,17
BNP Paribas Eur.S.Cap Convert. Act. Nom. Cap. I o.N.	LU0265319003	ANT	170	EUR	219,390	37.296,30	0,27
BNP Paribas Health Care Innov. Act. Nom. I Cap o.N.	LU0823417067	ANT	49	EUR	1.755,990	86.043,51	0,62
DPAM B-Equities NewGems Sust. Actions Nom. E Inst. Dis. oN	BE0948503371	ANT	1.020	EUR	241,570	246.401,40	1,77
EdR Fund - Big Data Act. Nom. P EUR Acc. oN	LU2225826366	ANT	980	EUR	151,270	148.244,60	1,06
iS.VI p.-iSh.MSCI Eu.In.Te.Se. Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BMW42413	ANT	8.200	EUR	7,889	64.689,80	0,46
iSh. III-iSh. EUR Gov. Bd Cl. Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BLDGH447	ANT	531.400	EUR	4,164	2.212.696,46	15,86
iSh.ST.Eu.600 Telecom.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08R2	ANT	2.330	EUR	24,615	57.352,95	0,41
iShs II-EUR.F.R.Bd Adv.U.ETF Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BF5GB717	ANT	122.600	EUR	5,041	618.075,64	4,43
iShs IV-iShs MSCI USA Scr.UETF Reg. Shs Hgd EUR Acc. oN	IE000G2LIHG9	ANT	14.300	EUR	7,063	101.000,90	0,72
iShsII-EO Corp Bd ESG SRI UE Registered Shares o.N.	IE00BYZTVT56	ANT	261.500	EUR	4,766	1.246.335,15	8,93
iShsV-Eu.Co.Bd I.R.Hdg ESG SUE Registered Shares o.N.	IE00B6X2VY59	ANT	6.040	EUR	98,320	593.852,80	4,26
LF - Sustainable Yield Opport. Inhaber-Anteilsklasse I2	DE000A2P0VA1	ANT	90	EUR	979,210	88.128,90	0,63
Neub.Berm.-Gl.Eq.Megatrends Regist.Acc.Shs I EUR Unh.o.N.	IE00BKPHW986	ANT	7.280	EUR	12,600	91.728,00	0,66
ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile DP o.N.	LU0628638388	ANT	17.300	EUR	8,076	139.714,80	1,00
PIMCO GIS-Climate Bond Fund Reg. Shs INSHINC EUR Dis. oN	IE00BN135T23	ANT	26.900	EUR	8,680	233.492,00	1,67
Plenum CAT Bd Dyn.Fd Inh.-Ant. I2 EUR Acc. oN	LI1233308629	ANT	390	EUR	130,030	50.711,70	0,36
Schroder ISF-EURO Credit Conv. Namensanteile C Dis EUR QV oN.	LU0995120838	ANT	1.260	EUR	104,277	131.389,27	0,94
SS.SP.E.E.I.-S.B.0-3Y.EO C.S.UE Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00B6YX5H87	ANT	18.410	EUR	32,644	600.976,04	4,31
Swiss.(LU)Equ. - Sustainable Act. Nom. DT EUR Acc. oN	LU2211859272	ANT	1.000	EUR	180,480	180.480,00	1,29
Vang.Inv.S.-US Gov. Bd Index Reg Shs EUR hedged Acc oN	IE0007471471	ANT	12.440	EUR	89,204	1.109.700,25	7,95
Varioptr-MIV Glob.Medtech Fd Actions Nominatives I2(EUR) oN	LU0329631708	ANT	7	EUR	2.703,520	18.924,64	0,14
Xtr.(IE)-DL Corp.Bd SRI PAB Reg. Shares 2C-EUR Hedged o.N.	IE00BL58LL31	ANT	7.100	EUR	32,977	234.136,70	1,68
Xtr.(IE)-MSCI AC World Sc. Registered Shares 1C o.N.	IE00BGHQ0G80	ANT	1.770	EUR	39,110	69.224,70	0,50
Xtr.II-ESG Euroz.Gov.Bd ETF Reg.Shs 1C EUR Acc. oN	LU2468423459	ANT	19.900	EUR	27,122	539.727,80	3,87
Xtr.MSCI Eur.Ind.Sc.UC.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292106084	ANT	140	EUR	182,160	25.502,40	0,18
First T.G.F.-Dow Jon.In.UC.ETF Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BG0SSC32	ANT	5.390	USD	37,210	170.880,04	1,22
First T.G.F.-US L.C.C.A.D.U.E. Registered Acc.Shs A USD o.N.	IE00B8X9NW27	ANT	2.610	USD	90,395	201.014,70	1,44
FIRST TRT G.Frt Tr Al D.T.R Reg. Shs A USD Acc. oN	IE000J80JTL1	ANT	3.590	USD	47,893	146.490,47	1,05

AURETAS strategy defensive (LUX)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
IMI-IInv.CoinSh.GI.Block.UCETF Registered Acc.Shs USD o.N.	IE00BGBN6P67	ANT	550	USD	137,460	64.414,25	0,46
iShs IV-iShs MSCI USA Scr.UETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3H51	ANT	96.800	USD	11,790	972.371,13	6,97
iShs IV-MSCI China Tech.ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE000NFR7C63	ANT	7.000	USD	4,558	27.181,14	0,19
iShsIV-iS.MSCI GI Semicon. Reg. Shs USD Acc. oN	IE000I8KRL9	ANT	5.400	USD	8,280	38.094,91	0,27
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672	ANT	2.240	USD	32,525	62.073,78	0,44
Xtr.(IE)-MSCI USA Financials Registered Shares 1D o.N.	IE00BCHWNT26	ANT	1.750	USD	38,660	57.642,50	0,41
Summe Wertpapiervermögen				EUR		13.915.522,36	99,74
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		70.805,27	0,51
Bankguthaben				EUR		70.805,27	0,51
EUR - Guthaben bei:							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			55.709,57	EUR		55.709,57	0,40
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			339,57	CAD		212,06	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			1.146,63	CHF		1.227,66	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			5.130,80	GBP		5.991,83	0,04
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg			8.995,41	USD		7.664,15	0,05
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		3.094,45	0,02
Ansprüche auf Ausschüttung			3.094,45	EUR		3.094,45	0,02
Verbindlichkeiten				EUR		-37.615,30	-0,27
Verwaltungsvergütung			-22.998,32	EUR		-22.998,32	-0,16
Verwahrstellenvergütung			-475,66	EUR		-475,66	0,00
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-10.820,16	EUR		-10.820,16	-0,08
Taxe d'abonnement			-1.272,83	EUR		-1.272,83	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-2.048,33	EUR		-2.048,33	-0,01
Teilfondsvermögen				EUR		13.951.806,78	100,00

AURETAS strategy defensive (LUX)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
AURETAS strategy defensive (LUX) - Anteilklasse B I							
Anteilwert				EUR		131,39	
Ausgabepreis				EUR		137,96	
Rücknahmepreis				EUR		131,39	
Anzahl Anteile				STK		23.090,000	
AURETAS strategy defensive (LUX) - Anteilklasse B II							
Anteilwert				EUR		130,70	
Ausgabepreis				EUR		137,24	
Rücknahmepreis				EUR		130,70	
Anzahl Anteile				STK		27.260,528	
AURETAS strategy defensive (LUX) - Anteilklasse B III							
Anteilwert				EUR		133,01	
Ausgabepreis				EUR		139,66	
Rücknahmepreis				EUR		133,01	
Anzahl Anteile				STK		33.836,878	
AURETAS strategy defensive (LUX) - Anteilklasse B V							
Anteilwert				EUR		137,36	
Ausgabepreis				EUR		144,23	
Rücknahmepreis				EUR		137,36	
Anzahl Anteile				STK		20.780,000	

*) 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	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2023	Stück 27.750,000	EUR 3.338.701,95	EUR 120,31
2024	Stück 18.990,000	EUR 2.481.816,30	EUR 130,69
30.06.2025	Stück 23.090,000	EUR 3.033.895,02	EUR 131,39

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	18.990,000
Ausgegebene Anteile	4.100,000
Zurückgenommene Anteile	0,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	23.090,000

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	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2023	Stück 29.910,528	EUR 3.573.587,28	EUR 119,48
2024	Stück 27.260,528	EUR 3.541.327,13	EUR 129,91
30.06.2025	Stück 27.260,528	EUR 3.562.966,85	EUR 130,70

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	27.260,528
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	0,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	27.260,528

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	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2023	Stück 39.866,878	EUR 4.847.876,82	EUR 121,60
2024	Stück 36.736,878	EUR 4.854.578,97	EUR 132,14
30.06.2025	Stück 33.836,878	EUR 4.500.591,96	EUR 133,01

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	36.736,878
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	-2.900,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	33.836,878

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		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2023	Stück	11.300,000	EUR	1.412.829,78	EUR	125,03
2024	Stück	11.260,000	EUR	1.535.156,00	EUR	136,34
30.06.2025	Stück	20.780,000	EUR	2.854.352,95	EUR	137,36

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	11.260,000
Ausgegebene Anteile	9.550,000
Zurückgenommene Anteile	-30,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	20.780,000

AURETAS strategy

Anlagen

Anlage 1: Allgemeine Angaben

Risikokennzahlen

AURETAS 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 1. Januar 2025 bis zum 30. Juni 2025 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%	43,64%	61,08%	49,18%

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 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 1. Januar 2025 bis zum 30. Juni 2025 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%	37,49%	56,38%	43,28%

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 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 1. Januar 2025 bis zum 30. Juni 2025 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%	28,69%	42,19%	36,97%

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

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 30. September 2024) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	18,49 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	16,41 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	2,08 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	163 Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker	3,68 Mio. EUR
- davon Führungskräfte	3,07 Mio. EUR
- davon andere Risktaker	0,61 Mio. EUR

Das Vergütungssystem der Verwaltungsgesellschaft ist auf der Homepage der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unter <https://www.universal-investment.com/de/Unternehmen/Compliance/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.

AURETAS strategy

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

AURETAS strategy balanced (LUX), AURETAS strategy dynamic (LUX), AURETAS strategy defensive (LUX).

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

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.