

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

ART AI US Balanced

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2024

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

VERTRIEB:



Ihr Investmentbegleiter

# Halbjahresbericht ART AI US Balanced

## Vermögensübersicht zum 31.10.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>22.859.913,55</b>	<b>100,85</b>
1. Aktien	8.986.030,49	39,64
Irland	51.691,59	0,23
USA	8.934.338,90	39,42
2. Anleihen	13.131.104,12	57,93
< 1 Jahr	10.877.198,08	47,99
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.253.906,04	9,94
3. Derivate	-360.630,90	-1,59
4. Bankguthaben	737.260,57	3,25
5. Sonstige Vermögensgegenstände	366.149,27	1,62
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-192.557,77</b>	<b>-0,85</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>22.667.355,78</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht ART AI US Balanced

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>22.117.134,61</b>	<b>97,57</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>14.430.719,58</b>	<b>63,66</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>8.986.030,49</b>	<b>39,64</b>
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	1.002	0	314 USD	203,870	188.187,69	0,83	
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	86	0	413 USD	344,820	27.318,77	0,12	
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	41	60	48 USD	478,080	18.057,37	0,08	
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016	STK	534	0	0 USD	130,310	64.104,60	0,28	
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	124	124	0 USD	172,690	19.726,91	0,09	
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	2.674	0	0 USD	171,110	421.509,11	1,86	
Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	US02209S1033	STK	6.138	3.313	0 USD	54,460	307.946,09	1,36	
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	1.492	109	0 USD	186,400	256.203,41	1,13	
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK	438	170	0 USD	270,080	108.977,47	0,48	
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	3.653	173	915 USD	225,910	760.248,02	3,35	
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	616	0	96 USD	181,580	103.043,10	0,45	
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	41	5	0 USD	4.676,250	176.624,83	0,78	
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	107	107	0 USD	169,770	16.734,58	0,07	
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	56	0	0 USD	376,200	19.407,83	0,09	
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005	STK	158	158	0 USD	148,820	21.661,50	0,10	
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	100	125	25 USD	205,810	18.959,93	0,08	
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039	STK	1.236	0	1.268 USD	93,710	106.702,50	0,47	
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	825	0	1.168 USD	43,670	33.190,00	0,15	
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045	STK	287	161	1.197 USD	109,540	28.961,75	0,13	
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	34	34	0 USD	874,180	27.381,04	0,12	
DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001	US2561631068	STK	352	352	0 USD	69,380	22.498,17	0,10	
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006	STK	83	83	0 USD	245,730	18.789,12	0,08	
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK	136	136	685 USD	150,850	18.899,68	0,08	
EOG Resources Inc. Registered Shares DL -,01	US26875P1012	STK	884	183	0 USD	121,960	99.320,72	0,44	
Fair Isaac Corp. Registered Shares DL -,01	US3032501047	STK	40	14	0 USD	1.993,110	73.444,86	0,32	
Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	US31620M1062	STK	231	231	0 USD	89,730	19.095,01	0,08	
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	STK	414	0	127 USD	197,900	75.477,29	0,33	
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091	STK	532	265	275 USD	78,660	38.551,01	0,17	
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	809	0	334 USD	88,820	66.195,65	0,29	
Graco Inc. Registered Shares DL 1	US3841091040	STK	226	0	0 USD	81,450	16.957,81	0,07	

# Halbjahresbericht ART AI US Balanced

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.10.2024						
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	US3848021040		STK		132	77	0 USD	1.109,230	134.885,64	0,60
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018		STK		367	53	184 USD	358,740	121.287,50	0,54
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012		STK		1.135	520	0 USD	80,870	84.557,76	0,37
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK		726	0	0 USD	393,750	263.346,38	1,16
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046		STK		74	0	0 USD	406,920	27.740,29	0,12
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093		STK		1.530	0	0 USD	261,130	368.059,79	1,62
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK		82	82	0 USD	610,300	46.102,81	0,20
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK		1.192	455	0 USD	159,860	175.544,10	0,77
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009		STK		58	24	116 USD	666,230	35.597,73	0,16
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK		58	58	0 USD	456,150	24.372,82	0,11
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073		STK		309	309	0 USD	261,830	74.532,91	0,33
Manhattan Associates Inc. Registered Shares DL -,01	US5627501092		STK		231	0	77 USD	263,360	56.044,37	0,25
Marathon Oil Corp. Registered Shares DL 1	US5658491064		STK		3.465	3.465	0 USD	27,700	88.420,54	0,39
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023		STK		692	0	0 USD	218,240	139.126,74	0,61
Masco Corp. Registered Shares DL 1	US5745991068		STK		244	244	0 USD	79,910	17.962,27	0,08
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK		774	0	133 USD	499,590	356.225,39	1,57
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023		STK		9	9	25 USD	2.037,180	16.890,48	0,07
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK		421	0	0 USD	102,320	39.683,76	0,18
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK		505	0	0 USD	567,580	264.051,50	1,16
Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01	US5926881054		STK		34	63	95 USD	1.291,750	40.460,16	0,18
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK		1.915	0	0 USD	406,350	716.868,03	3,16
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090		STK		439	821	382 USD	52,680	21.304,95	0,09
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059		STK		339	108	0 USD	454,040	141.796,00	0,63
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075		STK		252	252	0 USD	449,350	104.317,09	0,46
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US64110D1046		STK		590	590	0 USD	115,310	62.674,25	0,28
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061		STK		9	0	60 USD	756,030	6.268,33	0,03
Nucor Corp. Registered Shares DL -,40	US6703461052		STK		23	0	189 USD	141,840	3.005,36	0,01
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK		4.819	5.174	858 USD	132,760	589.378,57	2,60
NVR Inc. Registered Shares DL -,01	US62944T1051		STK		7	7	0 USD	9.152,810	59.023,19	0,26
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077		STK		82	0	0 USD	1.153,140	87.109,61	0,38
Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	US6795801009		STK		114	114	0 USD	201,320	21.142,77	0,09
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	US68902V1070		STK		907	0	1.168 USD	98,200	82.051,96	0,36
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090		STK		141	141	0 USD	228,940	29.737,95	0,13
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079		STK		49	0	0 USD	139,330	6.289,42	0,03
Public Storage Registered Shares DL -,10	US74460D1090		STK		594	0	0 USD	329,060	180.066,00	0,79
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK		708	0	103 USD	162,770	106.164,13	0,47

# Halbjahresbericht ART AI US Balanced

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.10.2024						
Reliance Inc. Registered Shares o.N.	US7595091023		STK	21	0	0 USD	286,340	5.539,51	0,02	
Rollins Inc. Registered Shares DL 1	US7757111049		STK	805	805	0 USD	47,140	34.958,73	0,15	
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	367	113	0 USD	480,360	162.406,37	0,72	
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021		STK	75	24	0 USD	932,990	64.462,69	0,28	
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	US8243481061		STK	386	56	0 USD	358,770	127.577,36	0,56	
Simon Property Group Inc. Reg. Paired Shares DL-,0001	US8288061091		STK	276	124	1.071 USD	169,120	43.000,57	0,19	
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	95	0	195 USD	223,160	19.530,35	0,09	
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	US74144T1088		STK	597	597	0 USD	109,860	60.420,47	0,27	
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014		STK	384	477	116 USD	249,850	88.385,44	0,39	
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040		STK	469	469	0 USD	203,160	87.777,10	0,39	
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090		STK	200	0	296 USD	113,030	20.825,43	0,09	
Verisign Inc. Registered Shares DL -,001	US92343E1029		STK	31	0	233 USD	176,840	5.050,24	0,02	
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064		STK	238	72	0 USD	274,720	60.233,40	0,27	
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	1.240	74	337 USD	289,850	331.104,56	1,46	
Yum! Brands, Inc. Registered Shares o.N.	US9884981013		STK	429	0	0 USD	131,160	51.835,69	0,23	
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035		STK	344	344	0 USD	178,780	56.656,21	0,25	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>5.444.689,09</b>	<b>24,02</b>	
0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2020 (2025)	US500769JF20		USD	3.000	3.000	0 %	97,176	2.685.656,38	11,85	
5,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2023 (2025)	US500769KA14		USD	1.500	0	0 %	100,596	1.390.087,52	6,13	
3,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2023 (2026)	US500769JX36		USD	1.500	500	0 %	99,066	1.368.945,19	6,04	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>7.686.415,03</b>	<b>33,91</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>7.686.415,03</b>	<b>33,91</b>	
0,5000 % United States of America DL-Notes 2020(25)	US912828ZF00		USD	1.000	0	0 %	98,408	906.570,27	4,00	
0,3750 % United States of America DL-Notes 2020(25)	US912828ZL77		USD	1.000	0	0 %	98,021	903.007,68	3,98	
0,2500 % United States of America DL-Notes 2020(25)	US91282CAB72		USD	1.000	0	0 %	96,994	893.543,45	3,94	
0,2500 % United States of America DL-Notes 2020(25)	US912828ZT04		USD	1.500	0	0 %	97,623	1.349.005,72	5,95	
0,2500 % United States of America DL-Notes 2020(25)	US91282CAT80		USD	1.000	0	0 %	96,063	884.960,85	3,90	
1,0000 % United States of America DL-Notes 2021(24)	US91282CDN83		USD	2.000	0	0 %	99,566	1.834.480,07	8,09	
1,1250 % United States of America DL-Notes 2022(25)	US91282CDS70		USD	1.000	0	0 %	99,307	914.846,99	4,04	
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>							<b>EUR</b>	<b>22.117.134,61</b>	<b>97,57</b>	

# Halbjahresbericht ART AI US Balanced

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-360.630,90</b>	<b>-1,59</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-360.630,90</b>	<b>-1,59</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Währungsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-360.630,90</b>	<b>-1,59</b>
FUTURE CROSS RATE EUR/CHF 16.12.24 CME		352	CHF	-1.000.000			CHF 0,936	-2.330,57	-0,01
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 16.12.24 CME		352	USD	21.500.000			USD 1,087	-358.300,33	-1,58

# Halbjahresbericht ART AI US Balanced

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>737.260,57</b>	<b>3,25</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>737.260,57</b>	<b>3,25</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	91.443,78			% 100,000	91.443,78	0,40
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	46.295,97			% 100,000	49.335,01	0,22
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	647.480,97			% 100,000	596.481,78	2,63
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>366.149,27</b>	<b>1,62</b>
Zinsansprüche			EUR	31.393,69				31.393,69	0,14
Dividendenansprüche			EUR	3.631,92				3.631,92	0,02
Quellensteueransprüche			EUR	553,53				553,53	0,00
Variation Margin			EUR	330.570,13				330.570,13	1,46
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-192.557,77</b>	<b>-0,85</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-77.492,92				-77.492,92	-0,34
Performance Fee			EUR	-91.938,82				-91.938,82	-0,41
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.026,03				-4.026,03	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-17.500,00				-17.500,00	-0,08
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.600,00				-1.600,00	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>22.667.355,78</b>	<b>100,00 1)</b>

# Halbjahresbericht ART AI US Balanced

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>ART AI US Balanced AK I</b>									
Anteilwert							EUR	108,12	
Ausgabepreis							EUR	108,12	
Rücknahmepreis							EUR	108,12	
Anzahl Anteile							STK	190.000	
<b>ART AI US Balanced AK R</b>									
Anteilwert							EUR	106,50	
Ausgabepreis							EUR	106,50	
Rücknahmepreis							EUR	106,50	
Anzahl Anteile							STK	10.000	
<b>ART AI US Balanced AK CHF</b>									
Anteilwert							CHF	99,49	
Ausgabepreis							CHF	99,49	
Rücknahmepreis							CHF	99,49	
Anzahl Anteile							STK	10.000	

### Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

# Halbjahresbericht ART AI US Balanced

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.10.2024	
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9384000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0855000	= 1 EUR (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

352 Chicago - CME Globex

## Halbjahresbericht ART AI US Balanced

### 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>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
AON PLC Registered Shares A DL -,01	IE00BLP1HW54	STK	0	352	
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK	0	221	
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	0	237	
Cheniere Energy Inc. Registered Shares DL -,003	US16411R2085	STK	0	230	
Coterra Energy Inc. Registered Shares DL -,10	US1270971039	STK	0	1	
Equity Lifestyle Propert. Inc. Registered Shares DL -,01	US29472R1086	STK	0	306	
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	400	400	
Host Hotels & Resorts Inc. Registered Shares DL 0,01	US44107P1049	STK	1.182	2.911	
Jack Henry & Associates Inc. Registered Shares DL -,01	US4262811015	STK	227	227	
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	US5128073062	STK	650	650	
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	NL0009434992	STK	0	2.757	
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090	STK	0	226	
Public Service Ent. Group Inc. Registered Shares o.N.	US7445731067	STK	393	2.063	
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	STK	17	73	
RPM International Inc. Registered Shares DL-,01	US7496851038	STK	0	166	
Snap-on Inc. Registered Shares DL 1	US8330341012	STK	69	69	
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094	STK	0	317	
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003	STK	127	127	
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	432	432	
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	US9621661043	STK	874	2.194	

**Halbjahresbericht  
ART AI US Balanced**

**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>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Aktien</b>					
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082	STK	21	65	
Pioneer Natural Resources Co. Registered Shares DL -,01	US7237871071	STK	0	172	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.180 v.2019(24)	DE0001141802	EUR	0	500	
3,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2022 (2024)	US500769JV79	USD	0	2.000	

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Derivate**

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

**Terminkontrakte**

**Währungsterminkontrakte**

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/SF)

EUR

959,66

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)

EUR

21.557,19

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.

\*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

**Halbjahresbericht  
ART AI US Balanced**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)</b>	<b>Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
ART AI US Balanced AK I	50.000	0,00	1,360	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
ART AI US Balanced AK R	keine	0,00	1,660	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
ART AI US Balanced AK CHF	keine	0,00	1,360	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	CHF

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

# Halbjahresbericht ART AI US Balanced

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,57
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-1,59

### Sonstige Angaben

#### ART AI US Balanced AK I

Anteilwert	EUR	108,12
Ausgabepreis	EUR	108,12
Rücknahmepreis	EUR	108,12
Anzahl Anteile	STK	190.000

#### ART AI US Balanced AK R

Anteilwert	EUR	106,50
Ausgabepreis	EUR	106,50
Rücknahmepreis	EUR	106,50
Anzahl Anteile	STK	10.000

#### ART AI US Balanced AK CHF

Anteilwert	CHF	99,49
Ausgabepreis	CHF	99,49
Rücknahmepreis	CHF	99,49
Anzahl Anteile	STK	10.000

## **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.

### **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.

Frankfurt am Main, den 1. November 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht ART AI US Balanced

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse I	1. Mai 2019
Anteilklasse R	1. Mai 2019
Anteilklasse CHF	1. August 2022

### Erstausgabepreise

Anteilklasse I	€ 100,--
Anteilklasse R	€ 100,--
Anteilklasse CHF	CHF 100,--

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	keiner
Anteilklasse R	keiner
Anteilklasse CHF	keiner

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	€ 50.000
Anteilklasse R	keine
Anteilklasse CHF	keine

### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	effektiv 1,36 % p.a.
Anteilklasse R	effektiv 1,66 % p.a.
Anteilklasse CHF	effektiv 1,36 % p.a.

### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I	0,06 % p.a.
Anteilklasse R	0,06 % p.a.
Anteilklasse CHF	0,06 % p.a.

### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse I, R und CHF	derzeit 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (EURIBOR@ 12M TR (EUR) zzgl. 3,50 %)
---------------------------	--

### Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse CHF	Schweizer Franken (hedged)

### Ertragsverwendung

Anteilklasse I	ausschüttend
Anteilklasse R	ausschüttend
Anteilklasse CHF	ausschüttend

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A2PB6S / DE000A2PB6S2
Anteilklasse R	A2PB6T / DE000A2PB6T0
Anteilklasse CHF	A3DEBH / DE000A3DEBH1

# Halbjahresbericht ART AI US Balanced

## Kurzübersicht über die Partner

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

#### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

#### 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  
Axel Vespermann, Dreieich

#### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Ellen Engelhardt, Glauburg  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Janet Zirlwagen, Wehrheim

### 2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

#### Hausanschrift:

Kaiserstraße 24  
60311 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 10 10 40  
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0  
Telefax: 069 / 21 61-1340  
[www.hal-privatbank.com](http://www.hal-privatbank.com)

Rechtsform: Aktiengesellschaft  
Haftendes Eigenkapital: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

### 3. Beratungsgesellschaft

Ultramarin Capital GmbH

#### Postanschrift:

Liebigstrasse 22  
80538 München

Telefon +49 30 555 78 54 50  
[www.ultramarin.ai](http://www.ultramarin.ai)

### 4. Vertrieb

AGATHON CAPITAL GmbH

#### Postanschrift:

Solinger Straße 26  
51371 Leverkusen

Telefon +49 (0) 221 975868-30  
Telefax +49 (0) 221 975868-39  
[www.agathon-capital.de](http://www.agathon-capital.de)