

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

AURETAS strategy balanced (D)

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 29. FEBRUAR 2024

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:

AURETAS

**Halbjahresbericht  
AURETAS strategy balanced (D)**

**Vermögensübersicht zum 29.02.2024**

<b>Anlageschwerpunkte</b>	<b>Tageswert in EUR</b>	<b>% Anteil am Fondsvermögen</b>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>207.662.701,98</b>	<b>100,27</b>
1. Zertifikate	8.681.061,00	4,19
USD	8.681.061,00	4,19
2. Investmentanteile	198.474.741,36	95,84
EUR	118.761.516,41	57,35
USD	79.713.224,95	38,49
3. Bankguthaben	425.337,65	0,21
4. Sonstige Vermögensgegenstände	81.561,97	0,04
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-564.725,16</b>	<b>-0,27</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>207.097.976,82</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## AURETAS strategy balanced (D)

### Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>207.155.802,36</b>	<b>100,03</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>8.681.061,00</b>	<b>4,19</b>
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>8.681.061,00</b>	<b>4,19</b>
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	47.600	0	8.860	USD 197,330	8.681.061,00	4,19	
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>198.474.741,36</b>	<b>95,84</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>2.332.608,00</b>	<b>1,13</b>
LF - Sustainable Yield Opport. Inhaber-Anteilsklasse I2	DE000A2P0VA1	ANT	2.400	2.400	0	EUR 971,920	2.332.608,00	1,13	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>196.142.133,36</b>	<b>94,71</b>
AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile P2 (H2-EUR)o.N	LU1304665596	ANT	2.580	0	1.850	EUR 813,380	2.098.520,40	1,01	
AIS-AI MSCI Eur.ESG Broad CTB Namens-Anteile A o.N.	LU1681042609	ANT	37.000	3.200	25.500	EUR 315,830	11.685.702,60	5,64	
AIS-Amundi Index Euro Corp.SRI Act.Nom.UCITS ETF DR D oN	LU1737653987	ANT	147.600	167.000	19.400	EUR 44,909	6.628.568,40	3,20	
Am.Idx Sol.Amu.EUR C.0-1 Y ESG Act.Nom.UCITS ETF DR-EUR(D)oN	LU1686830065	ANT	27.500	0	37.500	EUR 122,660	3.373.150,00	1,63	
BNP P.Easy-ECPI Circ.Econ.Ldrs Namens-Ant.UCITS ETF CAP o.N.	LU1953136527	ANT	211.000	0	63.000	EUR 18,600	3.924.600,00	1,90	
BNP Paribas Eur.S.Cap Convert. Act. Nom. Cap. I o.N.	LU0265319003	ANT	15.600	0	2.800	EUR 203,340	3.172.104,00	1,53	
BNP Paribas Health Care Innov. Act. Nom. I Cap o.N.	LU0823417067	ANT	1.630	0	970	EUR 1.950,100	3.178.663,00	1,53	
EdR Fund - Big Data Act. Nom. P EUR Acc. oN	LU2225826366	ANT	42.800	51.000	8.200	EUR 133,020	5.693.256,00	2,75	
iSh. III-iSh. EUR Gov. Bd Cl. Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BLDGH447	ANT	4.314.000	0	918.000	EUR 4,110	17.730.108,60	8,56	
iShs II-iSh E.Flt.Ra.Bd ESG UE Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BF5GB717	ANT	635.000	0	877.000	EUR 5,093	3.234.182,00	1,56	
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVT56	ANT	1.307.400	1.580.000	272.600	EUR 4,663	6.095.883,24	2,94	
iShsV-Eu.Co.Bd I.R.Hdg ESG UE Registered Shares o.N.	IE00B6X2VY59	ANT	32.400	0	48.600	EUR 96,225	3.117.690,00	1,51	
KBI-KBI Gl.Energy Trans.Fd Registered Shares D EUR o.N.	IE00B4R1TM89	ANT	131.000	0	48.000	EUR 23,045	3.018.895,00	1,46	
ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile DP o.N.	LU0628638388	ANT	374.000	0	56.000	EUR 7,876	2.945.624,00	1,42	
PIMCO GIS-Climate Bond Fund Reg. Shs INSHINC EUR Dis. oN	IE00BN135T23	ANT	590.000	0	122.000	EUR 8,460	4.991.400,00	2,41	
Schroder ISF-EURO Credit Conv. Namensanteile C Dis EUR QV oN.	LU0995120838	ANT	27.800	0	6.400	EUR 101,050	2.809.178,88	1,36	
SS.SP.E.E.I-S.B.S.0-3Y.EO C.E. Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00B6YX5H87	ANT	114.000	0	142.000	EUR 30,789	3.509.946,00	1,69	
Vang.Inv.S.-US Gov. Bd Index Reg Shs EUR hedged Acc oN	IE0007471471	ANT	208.300	0	38.500	EUR 86,290	17.974.269,49	8,68	
Varioptnr-MIV Glob.Medtech Fd Actions Nominatives I2(EUR) oN	LU0329631708	ANT	1.530	0	270	EUR 2.743,660	4.197.799,80	2,03	

## Halbjahresbericht AURETAS strategy balanced (D)

### Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Xtr.(IE)-DL Corp.Bd SRI PAB Reg. Shares 2C-EUR Hedged o.N.	IE00BL58LL31		ANT	61.300	75.000	13.700	EUR	31,570	1.935.241,00	0,93
Xtr.MSCI Eur.Ind.ESG Sc.UC.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292106084		ANT	11.000	5.400	2.900	EUR	160,180	1.761.980,00	0,85
Xtr.MSCI Europe Fin.ESG Scr. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292103651		ANT	35.000	11.200	9.200	EUR	46,290	1.620.150,00	0,78
Xtr.MSCI Europe IT ESG Scr.UCI Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292104469		ANT	12.600	12.600	0	EUR	137,460	1.731.996,00	0,84
FF-Sustainable Demographics Fd Act. Nom. I USD Acc. oN	LU1961889323		ANT	384.000	447.000	63.000	USD	15,760	5.593.197,78	2,70
IMII-Inv.CoinSh.Gl.Block.UCETF Registered Acc.Shs USD o.N.	IE00BGBN6P67		ANT	69.800	27.200	37.200	USD	90,860	5.861.393,72	2,83
iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BHZPJ890		ANT	3.898.000	0	2.278.000	USD	9,063	32.650.253,23	15,77
iShsIV-Smart City Infrac.U.ETF Registered Shares USD Dis. o.N	IE00BKTLJB70		ANT	868.000	384.000	296.000	USD	6,859	5.502.253,60	2,66
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672		ANT	227.000	97.000	115.000	USD	24,725	5.187.222,74	2,50
L&G-L&G Ecommerce Logistics Registered Part.Shares o.N.	IE00BF0M6N54		ANT	382.000	138.000	77.000	USD	15,917	5.619.495,38	2,71
SPDR Bloom.1-3M.T-Bi.U.ETF Registered Shares (Acc) o.N.	IE00BJXRT698		ANT	8.000	0	2.200	USD	108,645	803.290,20	0,39
Xtr.(IE)-MSCI USA Cons.Discr. Registered Shares 1D USD o.N.	IE00BGQYRR35		ANT	92.000	92.000	0	USD	72,530	6.167.061,00	2,98
Xtr.(IE)-MSCI USA Financials Registered Shares 1D o.N.	IE00BCHWNT26		ANT	228.000	0	72.000	USD	29,200	6.153.049,91	2,97
Xtr.IE-Xtr.MS.US Com.Serv.ETF Reg. Shs 1D USD Dis. oN	IE00BNC1G707		ANT	119.500	0	37.500	USD	55,920	6.176.007,39	2,98
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>207.155.802,36</b>	<b>100,03</b>	

# Halbjahresbericht AURETAS strategy balanced (D)

## Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	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>425.337,65</b>	<b>0,21</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>425.337,65</b>	<b>0,21</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
UBS Europe SE			EUR	325.248,56			% 100,000	325.248,56	0,16
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
UBS Europe SE			CAD	1.541,00			% 100,000	1.050,16	0,00
UBS Europe SE			CHF	16.970,47			% 100,000	17.814,90	0,01
UBS Europe SE			GBP	5.073,27			% 100,000	5.932,26	0,00
UBS Europe SE			USD	81.465,69			% 100,000	75.291,77	0,04
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>81.561,97</b>	<b>0,04</b>
Zinsansprüche			EUR	1.657,21				1.657,21	0,00
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	79.904,76				79.904,76	0,04
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-564.725,16</b>	<b>-0,27</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-3,73				-3,73	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-105.883,25				-105.883,25	-0,05
Verwahrstellenvergütung			EUR	-25.708,88				-25.708,88	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-418.179,30				-418.179,30	-0,20
Prüfungskosten			EUR	-14.100,00				-14.100,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-850,00				-850,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>207.097.976,82</b>	<b>100,00 1)</b>

# Halbjahresbericht AURETAS strategy balanced (D)

## Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse A</b>									
Anteilwert							EUR	128,84	
Ausgabepreis							EUR	135,28	
Rücknahmepreis							EUR	128,84	
Anzahl Anteile							STK	479.216	
<b>AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse S</b>									
Anteilwert							EUR	159,03	
Ausgabepreis							EUR	166,98	
Rücknahmepreis							EUR	159,03	
Anzahl Anteile							STK	328.078	
<b>AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse C</b>									
Anteilwert							EUR	149,07	
Ausgabepreis							EUR	156,52	
Rücknahmepreis							EUR	149,07	
Anzahl Anteile							STK	625.091	

### Fußnoten:

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

# Halbjahresbericht AURETAS strategy balanced (D)

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.02.2024	
CAD	(CAD)	1,4674000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9526000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8552000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0820000	= 1 EUR (EUR)

**Halbjahresbericht  
AURETAS strategy balanced (D)**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

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

**Investmentanteile**

**Gruppenfremde Investmentanteile**

Baillie Gif.W.Fds-Pos.Change F Reg. Shares B EUR Acc. o.N.	IE00BDCY2C68	ANT	0	230.000	
Jan.Hend.Hor.-JHH Biotechn.Fd. Act. Nom. IU2 EUR Acc. oN	LU2441282626	ANT	0	266.000	
Nat.I.F.(L.)-Them.AI+Rob.Fd Act. Nom. S/A EUR Acc. oN	LU1951200994	ANT	0	44.500	
Sissener S.Corp.Bd Fd Act. Nom. RF EUR Acc. oN	LU2262945038	ANT	0	313.200	
WisdomTree Battery Soluti.U.E. Registered Shares USD Acc.o.N.	IE00BKLF1R75	ANT	0	125.600	

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

**Halbjahresbericht  
AURETAS strategy balanced (D)**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 0,400% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse A</b>	keine	5,00	0,100	Thesaurierer	EUR
<b>AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse S</b>	100.000	5,00	0,100	Thesaurierer	EUR
<b>AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse C</b>	100.000	5,00	0,100	Thesaurierer	EUR

## Halbjahresbericht AURETAS strategy balanced (D)

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	100,03
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

### Sonstige Angaben

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

Anteilwert	EUR	128,84
Ausgabepreis	EUR	135,28
Rücknahmepreis	EUR	128,84
Anzahl Anteile	STK	479.216

#### AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse S

Anteilwert	EUR	159,03
Ausgabepreis	EUR	166,98
Rücknahmepreis	EUR	159,03
Anzahl Anteile	STK	328.078

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

Anteilwert	EUR	149,07
Ausgabepreis	EUR	156,52
Rücknahmepreis	EUR	149,07
Anzahl Anteile	STK	625.091

# Halbjahresbericht AURETAS strategy balanced (D)

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

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

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

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

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

### 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. März 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht AURETAS strategy balanced (D)

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse A	12. Oktober 2007
Anteilklasse S	14. Oktober 2010
Anteilklasse C	24. April 2012

### Erstausgabepreise

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

### Ausgabeaufschlag

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

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse S	€ 100.000,00
Anteilklasse C	€ 100.000,00

### Verwaltungsvergütung\*

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

### Verwahrstellenvergütung

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

### Anlageberatervergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,20 % p.a.
Anteilklasse S	derzeit 0,60 % p.a.
Anteilklasse C	derzeit 0,60 % p.a.

### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse A und C	derzeit 10% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 5% und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
Anteilklasse S	keine

### Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse S	Euro
Anteilklasse C	Euro

### Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Thesaurierung
Anteilklasse S	Thesaurierung
Anteilklasse C	Thesaurierung

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A0MYGY / DE000A0MYGY0
Anteilklasse S	A1C1QP / DE000A1C1QP3
Anteilklasse C	A1JSXH / DE000A1JSXH6

\*Unterliegt einer Staffelung

# Halbjahresbericht AURETAS strategy balanced (D)

## 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

Frank Eggloff, München

Mathias Heiß, Langen

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

UBS Europe SE

#### Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4  
Opernturm  
60306 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 10 20 42  
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 79-0

Telefax: 069 / 21 79-65 11

[www.ubs.com](http://www.ubs.com)

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € Mio 3.040 (Stand: 31.12.2021)

### 3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

AURETAS family trust GmbH

#### Postanschrift:

Überseeallee 10  
20457 Hamburg

Telefon (040) 80 90 77 90

Telefax (040) 80 90 77 99

[www.auretas.de](http://www.auretas.de)

### 4. Anlageausschuss

Martin Hellmold

AURETAS family trust GmbH, Hamburg

Randolph Kempcke

AURETAS family trust GmbH, Hamburg

Marcus Mies

UBS Europe SE, Düsseldorf

Boris Jurczyk

AURETAS family trust GmbH, Hamburg