

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

AURETAS strategy defensive (D)

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 29. FEBRUAR 2024

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:

AURETAS

**Halbjahresbericht  
AURETAS strategy defensive (D)**

**Vermögensübersicht zum 29.02.2024**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>10.434.411,21</b>	<b>100,54</b>
1. Zertifikate	523.416,91	5,04
USD	523.416,91	5,04
2. Investmentanteile	9.807.359,55	94,50
EUR	7.582.395,32	73,06
USD	2.224.964,23	21,44
3. Bankguthaben	100.834,54	0,97
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.800,21	0,03
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-55.950,45</b>	<b>-0,54</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>10.378.460,76</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht AURETAS strategy defensive (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>10.330.776,46</b>	<b>99,54</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>523.416,91</b>	<b>5,04</b>
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>523.416,91</b>	<b>5,04</b>
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325		STK	2.870	0	1.140 USD	197,330	523.416,91	5,04
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>9.807.359,55</b>	<b>94,50</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>82.613,20</b>	<b>0,80</b>
LF - Sustainable Yield Opport. Inhaber-Anteilsklasse I2	DE000A2P0VA1		ANT	85	85	0 EUR	971,920	82.613,20	0,80
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>9.724.746,35</b>	<b>93,70</b>
AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile P2 (H2-EUR)o.N	LU1304665596		ANT	90	0	50 EUR	813,380	73.204,20	0,71
AIS-AI MSCI Eur.ESG Broad CTB Namens-Anteile A o.N.	LU1681042609		ANT	960	0	350 EUR	315,830	303.196,61	2,92
AIS-Amundi Index Euro Corp.SRI Act.Nom.UCITS ETF DR D oN	LU1737653987		ANT	15.000	15.000	0 EUR	44,909	673.635,00	6,49
Am.Idx Sol.Amu.EUR C.0-1 Y ESG Act.Nom.UCITS ETF DR-EUR(D)oN	LU1686830065		ANT	2.620	0	2.540 EUR	122,660	321.369,20	3,10
BNP P.Easy-ECPI Circ.Econ.Ldrs Namens-Ant.UCITS ETF CAP o.N.	LU1953136527		ANT	4.600	0	1.800 EUR	18,600	85.560,00	0,82
BNP Paribas Eur.S.Cap Convert. Act. Nom. Cap. I o.N.	LU0265319003		ANT	500	0	0 EUR	203,340	101.670,00	0,98
BNP Paribas Health Care Innov. Act. Nom. I Cap o.N.	LU0823417067		ANT	44	0	12 EUR	1.950,100	85.804,40	0,83
EdR Fund - Big Data Act. Nom. P EUR Acc. oN	LU2225826366		ANT	1.080	1.080	0 EUR	133,020	143.661,60	1,38
iSh. III-iSh. EUR Gov. Bd Cl. Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BLDGH447		ANT	396.000	0	5.000 EUR	4,110	1.627.520,40	15,68
iShs II-iSh E.Flt.Ra.Bd ESG UE Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BF5GB717		ANT	62.000	0	62.000 EUR	5,093	315.778,40	3,04
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVT56		ANT	147.400	147.400	0 EUR	4,663	687.267,24	6,62
iShsV-Eu.Co.Bd I.R.Hdg ESG UE Registered Shares o.N.	IE00B6X2VY59		ANT	3.500	0	3.100 EUR	96,225	336.787,50	3,25
KBI-KBI Gl.Energy Trans.Fd Registered Shares D EUR o.N.	IE00B4R1TM89		ANT	3.250	0	950 EUR	23,045	74.896,25	0,72
ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile DP o.N.	LU0628638388		ANT	11.800	0	0 EUR	7,876	92.936,80	0,90
PIMCO GIS-Climate Bond Fund Reg. Shs INSHINC EUR Dis. oN	IE00BN135T23		ANT	20.800	0	0 EUR	8,460	175.968,00	1,70
Schroder ISF-EURO Credit Conv. Namensanteile C Dis EUR QV oN.	LU0995120838		ANT	940	0	0 EUR	101,050	94.986,62	0,92
SS.SP.E.E.I-S.B.S.0-3Y.EO C.E. Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00B6YX5H87		ANT	11.000	0	9.900 EUR	30,789	338.679,00	3,26
Vang.Inv.S.-US Gov. Bd Index Reg Shs EUR hedged Acc oN	IE0007471471		ANT	19.200	450	0 EUR	86,290	1.656.773,76	15,96
Varioptnr-MIV Glob.Medtech Fd Actions Nominatives I2(EUR) oN	LU0329631708		ANT	29	0	13 EUR	2.743,660	79.566,14	0,77

## Halbjahresbericht AURETAS strategy defensive (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	2.300	3.000	700 EUR	31,570	72.611,00	0,70
Xtr.MSCI Eur.Ind.ESG Sc.UC.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292106084		ANT	290	0	0 EUR	160,180	46.452,20	0,45
Xtr.MSCI Europe Fin.ESG Scr. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292103651		ANT	1.220	320	0 EUR	46,290	56.473,80	0,54
Xtr.MSCI Europe IT ESG Scr.UCI Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292104469		ANT	400	400	0 EUR	137,460	54.984,00	0,53
FF-Sustainable Demographics Fd Act. Nom. I USD Acc. oN	LU1961889323		ANT	9.300	9.300	0 USD	15,760	135.460,26	1,31
IMII-Inv.CoinSh.Gl.Block.UCETF Registered Acc.Shs USD o.N.	IE00BGBN6P67		ANT	1.600	700	420 USD	90,860	134.358,60	1,29
iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BHZPJ890		ANT	106.300	0	20.600 USD	9,063	890.385,30	8,58
iShsIV-Smart City Infrac.U.ETF Registered Shares USD Dis. o.N	IE00BKTJJB70		ANT	23.000	9.300	0 USD	6,859	145.797,04	1,40
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672		ANT	5.100	1.100	1.400 USD	24,725	116.541,13	1,12
L&G-L&G Ecommerce Logistics Registered Part.Shares o.N.	IE00BF0M6N54		ANT	9.500	3.000	0 USD	15,917	139.751,85	1,35
SPDR Bloom.1-3M.T-Bi.U.ETF Registered Shares (Acc) o.N.	IE00BJXRT698		ANT	1.200	0	0 USD	108,645	120.493,53	1,16
Xtr.(IE)-MSCI USA Cons.Discr. Registered Shares 1D USD o.N.	IE00BGQYRR35		ANT	2.300	2.300	0 USD	72,530	154.176,52	1,49
Xtr.(IE)-MSCI USA Financials Registered Shares 1D o.N.	IE00BCHWNT26		ANT	7.100	0	0 USD	29,200	191.608,13	1,85
Xtr.IE-Xtr.MS.US Com.Serv.ETF Reg. Shs 1D USD Dis. oN	IE00BNC1G707		ANT	3.800	0	0 USD	55,920	196.391,87	1,89
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>10.330.776,46</b>	<b>99,54</b>

# Halbjahresbericht AURETAS strategy defensive (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>100.834,54</b>	<b>0,97</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>100.834,54</b>	<b>0,97</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
UBS Europe SE			EUR	53.306,37			% 100,000	53.306,37	0,51
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
UBS Europe SE			CAD	1.121,30			% 100,000	764,14	0,01
UBS Europe SE			CHF	7.735,35			% 100,000	8.120,25	0,08
UBS Europe SE			GBP	2.417,47			% 100,000	2.826,79	0,03
UBS Europe SE			USD	38.753,98			% 100,000	35.816,99	0,35
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>2.800,21</b>	<b>0,03</b>
Zinsansprüche			EUR	391,04				391,04	0,00
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	2.409,17				2.409,17	0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-55.950,45</b>	<b>-0,54</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-25.197,55				-25.197,55	-0,24
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.226,57				-1.226,57	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-18.326,33				-18.326,33	-0,18
Prüfungskosten			EUR	-10.500,00				-10.500,00	-0,10
Veröffentlichungskosten			EUR	-700,00				-700,00	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>10.378.460,76</b>	<b>100,00 1)</b>

# Halbjahresbericht AURETAS strategy defensive (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 defensive (D) Anteilklasse A</b>									
Anteilwert							EUR	119,62	
Ausgabepreis							EUR	125,60	
Rücknahmepreis							EUR	119,62	
Anzahl Anteile							STK	25.572	
<b>AURETAS strategy defensive (D) Anteilklasse C</b>									
Anteilwert							EUR	129,44	
Ausgabepreis							EUR	135,91	
Rücknahmepreis							EUR	129,44	
Anzahl Anteile							STK	56.550	

### Fußnoten:

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

# Halbjahresbericht AURETAS strategy defensive (D)

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.02.2024	
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 defensive (D)**

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

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

**Investmentanteile**

**Gruppenfremde Investmentanteile**

Baillie Gif.W.Fds-Pos.Change F Reg. Shares B EUR Acc. o.N.	IE00BDCY2C68	ANT	0	3.800	
Jan.Hend.Hor.-JHH Biotechn.Fd. Act. Nom. IU2 EUR Acc. oN	LU2441282626	ANT	0	5.900	
Nat.I.F.(L.)-Them.AI+Rob.Fd Act. Nom. S/A EUR Acc. oN	LU1951200994	ANT	0	800	
Sissener S.Corp.Bd Fd Act. Nom. RF EUR Acc. oN	LU2262945038	ANT	0	11.300	
WisdomTree Battery Soluti.U.E. Registered Shares USD Acc.o.N.	IE00BKLF1R75	ANT	0	2.400	

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 defensive (D)**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 0,400% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
<b>AURETAS strategy defensive (D) Anteilklasse A</b>	keine	5,00	0,250	Thesaurierer	EUR
<b>AURETAS strategy defensive (D) Anteilklasse C</b>	100.000	5,00	0,250	Thesaurierer	EUR

# Halbjahresbericht AURETAS strategy defensive (D)

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,54
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

### AURETAS strategy defensive (D) Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	119,62
Ausgabepreis	EUR	125,60
Rücknahmepreis	EUR	119,62
Anzahl Anteile	STK	25.572

### AURETAS strategy defensive (D) Anteilklasse C

Anteilwert	EUR	129,44
Ausgabepreis	EUR	135,91
Rücknahmepreis	EUR	129,44
Anzahl Anteile	STK	56.550

## 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.

**Halbjahresbericht  
AURETAS strategy defensive (D)**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**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 defensive (D)

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

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

### Erstausgabepreise

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

### Ausgabeaufschlag

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

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse C	€ 100.000,00

### Verwaltungsvergütung\*

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

### Verwahrstellenvergütung

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

### Asset Management-Vergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,09 % p.a.
Anteilklasse C	derzeit 0,55 % p.a.

### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse A und C	Bis zu 10 % der positiven absoluten Anteilwertentwicklung über einem Schwellenwert von 4 % p.a., aber nur bei neuem Höchststand des Anteilwerts
----------------------	---

### Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse C	Euro

### Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Thesaurierung
Anteilklasse C	Thesaurierung

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A0MYGX / DE000A0MYGX2
Anteilklasse C	A1C1QQ / DE000A1C1QQ1

\*Unterliegt einer Staffelung

# Halbjahresbericht AURETAS strategy defensive (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

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

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

### 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