

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



AURETAS strategy balanced (D)

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 28. FEBRUAR 2023

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:

AURETAS

**Halbjahresbericht
AURETAS strategy balanced (D)**

Vermögensübersicht zum 28.02.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	246.965.456,92	100,25
1. Zertifikate	23.999.586,96	9,74
USD	23.999.586,96	9,74
2. Investmentanteile	212.485.909,33	86,26
CAD	1.658.668,51	0,67
EUR	162.186.966,22	65,84
JPY	5.002.459,63	2,03
USD	43.637.814,97	17,71
3. Bankguthaben	1.346.623,15	0,55
4. Geldmarktfonds	9.132.814,79	3,71
5. Sonstige Vermögensgegenstände	522,69	0,00
II. Verbindlichkeiten	-620.541,56	-0,25
III. Fondsvermögen	246.344.915,36	100,00

Halbjahresbericht

AURETAS strategy balanced (D)

Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	236.485.496,29	96,00
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	23.999.586,96	9,74
Zertifikate							EUR	23.999.586,96	9,74
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	75.400	7.400	8.000	USD	176,510	12.550.786,50	5,09
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Palladium	IE00B4LJS984	STK	27.400	8.400	1.000	USD	136,065	3.515.825,16	1,43
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Platin/Unze	IE00B40QP990	STK	48.200	6.000	2.800	USD	91,735	4.169.772,73	1,69
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Silber	IE00B43VDT70	STK	200.000	0	30.000	USD	19,953	3.763.202,57	1,53
Investmentanteile							EUR	212.485.909,33	86,26
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	212.485.909,33	86,26
UBS(L)FS-MSCI Canada UCITS ETF Inhaber-Anteile (CAD) A-dis oN	LU0446734872	ANT	46.800	0	0	CAD	51,160	1.658.668,51	0,67
AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile P2 (H2-EUR)o.N	LU1304665596	ANT	16.200	0	0	EUR	795,170	12.881.754,00	5,23
AIS-AM.IDX MSCI EUR.SRI PAB Act. Nom. ETF DR EUR Dis. oN	LU2059756598	ANT	502.000	0	16.000	EUR	59,270	29.753.540,00	12,08
Baillie Gif.W.Fds-Pos.Change F Reg. Shares B EUR Acc. o.N.	IE00BDCY2C68	ANT	170.000	0	0	EUR	20,267	3.445.339,00	1,40
BNP Paribas Eur.S.Cap Convert. Act. Nom. Cap. I o.N.	LU0265319003	ANT	28.300	2.500	0	EUR	203,050	5.746.315,00	2,33
BNP Paribas SMaRT Food Act. Nom. I Cap.o.N.	LU1165137651	ANT	22.000	0	0	EUR	141,300	3.108.600,00	1,26
Comgest Growth PLC-Eu.Sm.Comp. Reg. Shs I EUR Dis. oN	IE00BK5X4G70	ANT	76.000	0	0	EUR	36,880	2.802.880,00	1,14
iSh. III-iSh. EUR Gov. Bd Cl. Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BLDGH447	ANT	6.000.000	390.000	0	EUR	3,985	23.911.800,00	9,71
KBI-KBI Gl.Energy Trans.Fd Registered Shares D EUR o.N.	IE00B4R1TM89	ANT	131.000	0	0	EUR	26,128	3.422.768,00	1,39
L&G-L&G India INR G.Bd F.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BL6K6H97	ANT	570.000	570.000	0	EUR	8,193	4.670.238,00	1,90
Lupus alpha Sust.Convertib.Bds Inhaber-Anteile C	DE000A2DTNQ7	ANT	105.000	0	0	EUR	93,380	9.804.900,00	3,98
Nordea 1-Eur.High Yield St. Bd Act.Nom.EHYSBF-BI USD Acc.oN	LU1927799012	ANT	131.400	11.700	0	EUR	109,254	14.356.015,02	5,83
SEB PRIME Sol.SISSENER Corp.Bd Act. Nom. RF EUR Acc. oN	LU2262945038	ANT	1.280.000	0	0	EUR	11,030	14.118.400,00	5,73
Swisscanto (LU)Eq.-Sm.+M.C.Jap Nam.-Anteile DT EUR o.N.	LU1495641018	ANT	11.200	0	0	EUR	288,740	3.233.888,00	1,31
Vang.Inv.S.-US Gov. Bd Index Reg Shs EUR hedged Acc oN	IE0007471471	ANT	276.000	8.000	0	EUR	86,201	23.791.393,20	9,66
Xtr.MSCI Eu.Co.St.ESG Scr.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292105359	ANT	24.000	0	0	EUR	153,300	3.679.200,00	1,49
Xtr.MSCI Eur.H.Care ESG Scr. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292103222	ANT	18.400	0	0	EUR	188,040	3.459.936,00	1,40
UBS(L)FS-BBG J.Tr.1-3Y.Bd UETF Act. Nom. A JPY Acc. oN	LU2098179695	ANT	616.000	0	0	JPY	1.172,870	5.002.459,63	2,03
Brown Adv.Fds-US Smaller Cos Registered Shares B USD Acc oN	IE00B0PVDJ73	ANT	98.000	0	0	USD	35,170	3.250.339,49	1,32
iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BHZPJ890	ANT	4.160.000	280.000	0	USD	7,161	28.090.984,53	11,40

Halbjahresbericht AURETAS strategy balanced (D)

Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
SPDR Bloom.1-3M.T-Bi.U.ETF Registered Shares (Acc) o.N.	IE00BJXRT698		ANT	55.400	0	0 USD	103,285	5.396.066,58	2,19
Xtr.(IE)-MSCI USA Cons.Staples Registered Shares 1D USD o.N.	IE00BGQYRQ28		ANT	94.000	0	0 USD	39,715	3.520.567,71	1,43
Xtr.(IE)-MSCI USA Health Care Registered Shares 1D o.N.	IE00BCHWNW54		ANT	70.000	0	0 USD	51,200	3.379.856,66	1,37
Summe Wertpapiervermögen							EUR	236.485.496,29	96,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	10.479.437,94	4,25
Bankguthaben							EUR	1.346.623,15	0,55
EUR - Guthaben bei:									
UBS Europe SE			EUR	947.686,45		%	100,000	947.686,45	0,38
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			CAD	54.614,46		%	100,000	37.834,75	0,02
UBS Europe SE			CHF	276.884,97		%	100,000	278.640,40	0,11
UBS Europe SE			GBP	4.879,82		%	100,000	5.572,48	0,00
UBS Europe SE			USD	81.533,17		%	100,000	76.889,07	0,03
Geldmarktfonds							EUR	9.132.814,79	3,71
Gruppenfremde Geldmarktfonds							EUR	9.132.814,79	3,71
Swisscanto(LU)MM-Res. CHF Nam.-Anteile DT o.N	LU1481723747		ANT	52.600	0	0 CHF	95,690	5.065.204,79	2,06
UBS(Lux)2- Low Dur.EUR Bd Sust Actions Nom. I-A2-acc. o.N.	LU1940070607		ANT	41.000	0	0 EUR	99,210	4.067.610,00	1,65
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	522,69	0,00
Zinsansprüche			EUR	522,69				522,69	0,00

Halbjahresbericht AURETAS strategy balanced (D)

Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-620.541,56	-0,25
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-482,42				-482,42	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-106.541,59				-106.541,59	-0,04
Verwahrstellenvergütung			EUR	-29.283,58				-29.283,58	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-469.283,97				-469.283,97	-0,19
Prüfungskosten			EUR	-14.100,00				-14.100,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-850,00				-850,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	246.344.915,36	100,00 1)
AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse A									
Anteilwert			EUR					118,30	
Ausgabepreis			EUR					124,22	
Rücknahmepreis			EUR					118,30	
Anzahl Anteile			STK					563.182	
AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse S									
Anteilwert			EUR					145,17	
Ausgabepreis			EUR					152,43	
Rücknahmepreis			EUR					145,17	
Anzahl Anteile			STK					347.158	
AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse C									
Anteilwert			EUR					136,07	
Ausgabepreis			EUR					142,87	
Rücknahmepreis			EUR					136,07	
Anzahl Anteile			STK					950.443	

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 28.02.2023	
CAD	(CAD)	1,4435000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9937000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8757000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	144,4265000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0604000	= 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

L&G ESG Ch CNY Bd ETF Reg. Shs EUR Dis. oN	IE000F472DU7	ANT	0	459.000	
--	--------------	-----	---	---------	--

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

**Halbjahresbericht
AURETAS strategy balanced (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
AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse A	keine	5,00	0,100	Thesaurierer	EUR
AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse S	100.000	5,00	0,100	Thesaurierer	EUR
AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse C	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 %)	96,00
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	118,30
Ausgabepreis	EUR	124,22
Rücknahmepreis	EUR	118,30
Anzahl Anteile	STK	563.182

AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse S

Anteilwert	EUR	145,17
Ausgabepreis	EUR	152,43
Rücknahmepreis	EUR	145,17
Anzahl Anteile	STK	347.158

AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse C

Anteilwert	EUR	136,07
Ausgabepreis	EUR	142,87
Rücknahmepreis	EUR	136,07
Anzahl Anteile	STK	950.443

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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.

Halbjahresbericht AURETAS strategy balanced (D)

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

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

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

Frankfurt am Main, den 1. März 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht AURETAS strategy balanced (D)

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	14. Oktober 2010
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

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

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