

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

AURETAS strategy balanced (D)

JAHRESBERICHT

ZUM 31. AUGUST 2024

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:

AURETAS

# Jahresbericht AURETAS strategy balanced (D)

## Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. September 2023 bis 31. August 2024

### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Durch die Mischung unterschiedlicher Assetklassen und Anlagemärkte sollen langfristig möglichst nachhaltige Wertzuwächse erwirtschaftet und die Chancen der Kapitalmärkte genutzt werden. Das angestrebte Portfolio weist eine ausgewogene Struktur zwischen Renten- und Aktienwerten auf. Es ist beabsichtigt vorwiegend in Fonds zu investieren, die von Portfolio Managern mit hinreichender Erfahrung, nachvollziehbaren Anlagestrategien sowie überdurchschnittlichen Erfolgsbilanzen verantwortet werden. Klassische Zertifikatstrukturen, Offene Immobilienfonds, Alternative Investments und Geldmarktprodukte können das Portfolio ergänzen.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

#### Fondsstruktur

	31.08.2024		31.08.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Fondsanteile	181.270.601,69	91,76	232.320.624,51	95,99
Zertifikate	7.899.044,09	4,00	9.746.789,90	4,03
Bankguthaben	8.816.028,65	4,46	472.131,72	0,20
Zins- und Dividendenansprüche	77.717,75	0,04	85.228,21	0,04
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-522.002,57	-0,26	-609.979,63	-0,25
Fondsvermögen	197.541.389,61	100,00	242.014.794,71	100,00

## **Jahresbericht AURETAS strategy balanced (D)**

Im Berichtszeitraum zeigte sich die Wertentwicklung sämtlicher Anteilklassen des Fonds deutlich positiv. Die Aktienmärkte zeigten eine beträchtliche Aufwärtsbewegung und wurden dabei bis zum 2. Quartal 2024 zunächst insbesondere von den Kursgewinnen der hochkapitalisierten US-Technologieunternehmen geprägt, die weiterhin von dem Hype um das Thema der Künstlichen Intelligenz profitierten. Zudem sorgten die Aussichten auf den Start eines Zinssenkungszyklus der US-Zentralbank sowie der EZB aufgrund sinkender Inflationsraten für ein positives Sentiment bei risiko-affinen Anlageklassen. Ab dem 2. Quartal stand die Aufwärtsbewegung aufgrund der robusten wirtschaftlichen Entwicklung in den USA auf einem breiteren Fundament. Geopolitische Unsicherheiten sowie die im November 2024 anstehenden US-Präsidentenwahlen hatten, wenn überhaupt, nur jeweils kurzfristige Auswirkungen auf die Kursentwicklung.

Die grundsätzliche Ausrichtung des Fonds blieb in den ersten Berichtsmonaten bis zum Anfang des 2. Quartals 2024 unverändert. Im April wurde die Hälfte der US-Staatsanleihen-ETFs veräußert und stattdessen jeweils hälftig in europäische Staatsanleihen-ETFs sowie europäische Unternehmensanleihen-ETFs mit hoher Bonität investiert. Hintergrund der Entscheidung waren zum einen deutliche Signale der Europäischen Zentralbank, die Zinsen frühzeitiger als die US-Zentralbank zu senken. Zum anderen wiesen die Unternehmensanleihen eine vergleichsweise attraktive Verzinsung auf. Zuvor wurde bei den Unternehmensanleihen im Dezember durch den Zukauf von Unternehmensanleihen-ETFs mit längerer Laufzeit zu Lasten der ETFs mit kürzeren Anleihelaufzeiten die Duration deutlich erhöht. Zu diesem Zeitpunkt wurde davon ausgegangen, dass der Zinserhöhungszyklus weitgehend beendet ist und sich die Renditen auf einem attraktiven Niveau befinden würden. Im Rahmen unserer Aktienthemainvestments wurden die Investments im Laufe des Berichtszeitraums verstärkt auf solche Strategien ausgerichtet, die in Qualitätsunternehmen mit positiver Ertragssituation investieren.

### **Wesentliche Risiken**

#### Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

#### Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

## **Jahresbericht AURETAS strategy balanced (D)**

### Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

### Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

### **Fondsergebnis**

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Investmentanteilen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. September 2023 bis 31. August 2024)<sup>1</sup>.

Anteilklasse A: +11,64%

Anteilklasse S: +12,29%

Anteilklasse C: +12,29%

<sup>1</sup>Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

**Jahresbericht  
AURETAS strategy balanced (D)**

**Vermögensübersicht zum 31.08.2024**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>198.063.392,18</b>	<b>100,26</b>
1. Zertifikate	7.899.044,09	4,00
USD	7.899.044,09	4,00
2. Investmentanteile	181.270.601,69	91,76
EUR	113.140.215,90	57,27
USD	68.130.385,79	34,49
3. Bankguthaben	8.816.028,65	4,46
4. Sonstige Vermögensgegenstände	77.717,75	0,04
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-522.002,57</b>	<b>-0,26</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>197.541.389,61</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## AURETAS strategy balanced (D)

### Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>189.169.645,78</b>	<b>95,76</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>7.899.044,09</b>	<b>4,00</b>
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>7.899.044,09</b>	<b>4,00</b>
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	36.200	0	20.260	USD	241,510	7.899.044,09	4,00
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>181.270.601,69</b>	<b>91,76</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.927.960,00</b>	<b>0,98</b>
LF - Sustainable Yield Opport. Inhaber-Anteilsklasse I2	DE000A2P0VA1	ANT	2.000	2.400	400	EUR	963,980	1.927.960,00	0,98
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>179.342.641,69</b>	<b>90,79</b>
AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile P2 (H2-EUR)o.N	LU1304665596	ANT	2.580	0	1.850	EUR	855,720	2.207.757,60	1,12
AIS-AI MSCI Eur.ESG Broad CTB Namens-Anteile EUR (C) o.N.	LU1681042609	ANT	31.600	3.200	30.900	EUR	345,531	10.918.785,92	5,53
AIS-Amundi Index Euro Corp.SRI Act.Nom.UCITS ETF DR D oN	LU1737653987	ANT	157.000	185.200	28.200	EUR	46,342	7.275.694,00	3,68
Am.Idx Sol.Amu.EUR C.0-1 Y ESG Act.Nom.UCITS ETF DR-EUR(D)oN	LU1686830065	ANT	27.700	5.000	42.300	EUR	125,060	3.464.162,00	1,75
BNP P.Easy-ECPI Circ.Econ.Ldrs Namens-Ant.UCITS ETF CAP o.N.	LU1953136527	ANT	128.000	0	146.000	EUR	19,050	2.438.400,00	1,23
BNP Paribas Eur.S.Cap Convert. Act. Nom. Cap. I o.N.	LU0265319003	ANT	13.700	0	4.700	EUR	207,260	2.839.462,00	1,44
BNP Paribas Health Care Innov. Act. Nom. I Cap o.N.	LU0823417067	ANT	1.630	0	970	EUR	2.171,070	3.538.844,10	1,79
EdR Fund - Big Data Act. Nom. P EUR Acc. oN	LU2225826366	ANT	45.500	56.600	11.100	EUR	141,030	6.416.865,00	3,25
iS.VI p.-iSh.MSCI Eu.In.Te.Se. Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BMW42413	ANT	216.000	216.000	0	EUR	7,867	1.699.272,00	0,86
iSh. III-iSh. EUR Gov. Bd Cl. Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BLDGH447	ANT	5.125.000	1.100.000	1.207.000	EUR	4,147	21.253.887,50	10,76
iShs II-iSh E.Flt.Ra.Bd ESG UE Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BF5GB717	ANT	755.000	120.000	877.000	EUR	5,090	3.843.252,00	1,95
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVT56	ANT	1.570.600	1.843.200	272.600	EUR	4,736	7.437.576,30	3,77
iShsIV-iS.MSCI GI Semicon. Reg. Shs USD Acc. oN	IE000I8KRL9	ANT	209.000	209.000	0	EUR	6,846	1.430.814,00	0,72
iShsV-Eu.Co.Bd I.R.Hdg ESG UE Registered Shares o.N.	IE00B6X2VY59	ANT	36.800	8.400	52.600	EUR	97,055	3.571.624,00	1,81
ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile DP o.N.	LU0628638388	ANT	324.000	0	106.000	EUR	8,094	2.622.456,00	1,33
PIMCO GIS-Climate Bond Fund Reg. Shs INSHINC EUR Dis. oN	IE00BN135T23	ANT	543.000	0	169.000	EUR	8,650	4.696.950,00	2,38
Schroder ISF-EURO Credit Conv. Namensanteile C Dis EUR QV oN.	LU0995120838	ANT	27.800	0	6.400	EUR	103,305	2.871.884,56	1,45
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	31,565	3.598.410,00	1,82
Vang.Inv.S.-US Gov. Bd Index Reg Shs EUR hedged Acc oN	IE0007471471	ANT	97.400	0	149.400	EUR	89,151	8.683.336,62	4,40

# Jahresbericht

## AURETAS strategy balanced (D)

### Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Varioptrnr-MIV Glob.Medtech Fd Actions Nominatives I2(EUR) oN	LU0329631708		ANT	1.680	300	420	EUR 2.781,460	4.672.852,80	2,37
Xtr.(IE)-DL Corp.Bd SRI PAB Reg. Shares 2C-EUR Hedged o.N.	IE00BL58LL31		ANT	61.300	75.000	13.700	EUR 33,015	2.023.819,50	1,02
Xtr.MSCI Eur.Ind.ESG Sc.UC.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292106084		ANT	11.000	5.400	2.900	EUR 168,700	1.855.700,00	0,94
Xtr.MSCI Europe Fin.ESG Scr. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292103651		ANT	35.000	11.200	9.200	EUR 52,870	1.850.450,00	0,94
FF-Sustainable Demographics Fd Act. Nom. I USD Acc. oN	LU1961889323		ANT	345.000	447.000	102.000	USD 16,580	5.168.142,39	2,62
FIRST TRT G.Frt Tr AI D.T.R Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00J80JTL1		ANT	128.800	128.800	0	USD 41,480	4.827.090,71	2,44
IMII-Inv.CoinSh.GI.Block.UCETF Registered Acc.Shs USD o.N.	IE00BGBN6P67		ANT	30.800	27.200	76.200	USD 89,240	2.483.368,27	1,26
iShsIV-iShs MSCI Wld ESG S.ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3K80		ANT	367.000	367.000	0	USD 9,027	2.993.231,84	1,52
iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BHZPJ890		ANT	3.403.000	0	2.773.000	USD 9,922	30.506.474,52	15,44
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672		ANT	172.000	97.000	170.000	USD 25,053	3.893.232,74	1,97
SPDR Bloom.1-3M.T-Bi.U.ETF Registered Shares (Acc) o.N.	IE00BJXRT698		ANT	8.000	0	2.200	USD 111,590	806.577,52	0,41
Xtr.(IE)-MSCI USA Cons.Discr. Registered Shares 1D USD o.N.	IE00BGQYRR35		ANT	86.000	92.000	6.000	USD 73,835	5.737.088,90	2,90
Xtr.(IE)-MSCI USA Financials Registered Shares 1D o.N.	IE00BCHWNT26		ANT	203.000	0	97.000	USD 32,720	6.001.228,77	3,04
Xtr.IE-Xtr.MS.US Com.Serv.ETF Reg. Shs 1D USD Dis. oN	IE00BNC1G707		ANT	103.000	0	54.000	USD 61,400	5.713.950,13	2,89
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>189.169.645,78</b>	<b>95,76</b>

**Jahresbericht**  
**AURETAS strategy balanced (D)**

**Vermögensaufstellung zum 31.08.2024**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2024	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>8.816.028,65</b>	<b>4,46</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>8.816.028,65</b>	<b>4,46</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
UBS Europe SE			EUR	2.211.371,09			% 100,000	2.211.371,09	1,12
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
UBS Europe SE			CAD	1.565,88			% 100,000	1.049,87	0,00
UBS Europe SE			CHF	17.010,28			% 100,000	18.117,24	0,01
UBS Europe SE			GBP	5.181,84			% 100,000	6.154,20	0,00
UBS Europe SE			USD	7.282.009,36			% 100,000	6.579.336,25	3,33
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>77.717,75</b>	<b>0,04</b>
Zinsansprüche			EUR	2.047,89				2.047,89	0,00
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	75.669,86				75.669,86	0,04
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-522.002,57</b>	<b>-0,26</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-104.324,16				-104.324,16	-0,05
Verwahrstellenvergütung			EUR	-23.614,15				-23.614,15	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-383.814,26				-383.814,26	-0,19
Prüfungskosten			EUR	-9.400,00				-9.400,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-850,00				-850,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>197.541.389,61</b>	<b>100,00 1)</b>

# Jahresbericht

## AURETAS strategy balanced (D)

### Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse A</b>									
Anteilwert							EUR	134,33	
Ausgabepreis							EUR	141,05	
Rücknahmepreis							EUR	134,33	
Anzahl Anteile							STK	427.336	
<b>AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse S</b>									
Anteilwert							EUR	166,29	
Ausgabepreis							EUR	174,60	
Rücknahmepreis							EUR	166,29	
Anzahl Anteile							STK	315.518	
<b>AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse C</b>									
Anteilwert							EUR	155,87	
Ausgabepreis							EUR	163,66	
Rücknahmepreis							EUR	155,87	
Anzahl Anteile							STK	562.439	

#### Fußnoten:

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

# Jahresbericht AURETAS strategy balanced (D)

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.08.2024	
CAD	(CAD)	1,4915000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9389000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8420000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1068000	= 1 EUR (EUR)

**Jahresbericht**  
**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
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Baillie Gif.W.Fds-Pos.Change F Reg. Shares B EUR Acc. o.N.	IE00BDCY2C68	ANT	0	230.000	
iShsIV-Smart City Infrass.U.ETF Registered Shares USD Dis. o.N	IE00BKTLJB70	ANT	384.000	1.164.000	
Jan.Hend.Hor.-JHH Biotechn.Fd. Act. Nom. IU2 EUR Acc. oN	LU2441282626	ANT	0	266.000	
KBI-KBI Gl.Energy Trans.Fd Registered Shares D EUR o.N.	IE00B4R1TM89	ANT	0	179.000	
L&G-L&G Ecommerce Logistics Registered Part.Shares o.N.	IE00BF0M6N54	ANT	138.000	459.000	
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	
Xtr.MSCI Europe IT ESG Scr.UCI Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292104469	ANT	12.600	12.600	

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 Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

**Jahresbericht**  
**AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse A**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
**für den Zeitraum vom 01.09.2023 bis 31.08.2024**

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	4.562,54	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	596.843,28	1,39
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	2.919,03	0,01
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>604.324,84</b>	<b>1,41</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-449,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-815.011,45	-1,90
- Verwaltungsvergütung	EUR	-85.072,62		
- Beratungsvergütung	EUR	-729.938,83		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-28.982,16	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-2.521,18	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	86.059,05	0,20
- Depotgebühren	EUR	-7.454,79		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	93.534,11		
- Sonstige Kosten	EUR	-20,27		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-760.904,74</b>	<b>-1,78</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-156.579,90</b>	<b>-0,37</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	2.524.161,89	5,91
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.387.693,72	-3,25
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>1.136.468,16</b>	<b>2,66</b>

## Jahresbericht AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse A

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>979.888,27</b>	<b>2,29</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	4.561.862,03	10,68
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.176.261,33	2,75
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>5.738.123,36</b>	<b>13,43</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>6.718.011,63</b>	<b>15,72</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

		<b>2023/2024</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>65.735.414,62</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-15.037.967,23	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.655.040,65	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-16.693.007,88	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-12.404,96	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.718.011,63	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	4.561.862,03	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.176.261,33	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>57.403.054,06</b>	

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	979.888,27	2,29
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>979.888,27</b>	<b>2,29</b>

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

**Jahresbericht**  
**AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse A**

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020/2021	Stück	551.384	EUR	73.777.527,99	EUR	133,80
2021/2022	Stück	576.689	EUR	69.230.158,12	EUR	120,05
2022/2023	Stück	546.328	EUR	65.735.414,62	EUR	120,32
2023/2024	Stück	427.336	EUR	57.403.054,06	EUR	134,33

**Jahresbericht**  
**AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse S**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
**für den Zeitraum vom 01.09.2023 bis 31.08.2024**

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	4.153,58	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	543.432,93	1,72
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	2.652,46	0,01
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>550.238,98</b>	<b>1,74</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-381,39	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-409.422,39	-1,30
- Verwaltungsvergütung	EUR	-77.253,83		
- Beratungsvergütung	EUR	-332.168,56		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-26.331,67	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-2.279,00	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	41.070,72	0,13
- Depotgebühren	EUR	-6.709,13		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	47.797,52		
- Sonstige Kosten	EUR	-17,68		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-397.343,73</b>	<b>-1,26</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>152.895,25</b>	<b>0,48</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	2.297.454,65	7,28
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.260.878,91	-4,00
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>1.036.575,75</b>	<b>3,28</b>

## Jahresbericht AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse S

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>1.189.471,00</b>	<b>3,76</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	4.454.135,43	14,12
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	852.124,47	2,70
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>5.306.259,90</b>	<b>16,82</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>6.495.730,90</b>	<b>20,58</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

		<b>2023/2024</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>60.231.862,23</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-14.233.444,09	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	765.991,95	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-14.999.436,04	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-25.711,46	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.495.730,90	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	4.454.135,43	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	852.124,47	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>52.468.437,57</b>	

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.189.471,00	3,76
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	EUR	<b>1.189.471,00</b>	<b>3,76</b>

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

**Jahresbericht**  
**AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse S**

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020/2021	Stück	324.611	EUR	52.816.929,24	EUR	162,71
2021/2022	Stück	345.241	EUR	50.707.218,41	EUR	146,87
2022/2023	Stück	406.718	EUR	60.231.862,23	EUR	148,09
2023/2024	Stück	315.518	EUR	52.468.437,57	EUR	166,29

**Jahresbericht**  
**AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse C**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
**für den Zeitraum vom 01.09.2023 bis 31.08.2024**

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	6.940,13	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	908.008,42	1,61
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	4.432,11	0,01
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>919.380,67</b>	<b>1,63</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-659,64	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-710.955,67	-1,26
- Verwaltungsvergütung	EUR	-134.067,81		
- Beratungsvergütung	EUR	-576.887,86		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-45.758,89	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-4.007,61	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	97.738,66	0,17
- Depotgebühren	EUR	-11.711,15		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	109.482,07		
- Sonstige Kosten	EUR	-32,27		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-663.643,15</b>	<b>-1,18</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>255.737,51</b>	<b>0,45</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	3.836.156,48	6,82
2. Realisierte Verluste		EUR	-2.104.204,49	-3,74
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>1.731.951,99</b>	<b>3,08</b>

## Jahresbericht AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse C

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.987.689,50</b>	<b>3,53</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	6.999.854,83	12,45
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	2.014.954,62	3,58
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>9.014.809,45</b>	<b>16,03</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>11.002.498,95</b>	<b>19,56</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

			<b>2023/2024</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>116.047.517,86</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-39.303.760,29
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.051.246,70	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-42.355.006,99	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-76.358,54
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		11.002.498,95
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	6.999.854,83	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	2.014.954,62	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>87.669.897,98</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		1.987.689,50	3,53
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR		0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR		0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>		<b>1.987.689,50</b>	<b>3,53</b>

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

**Jahresbericht**  
**AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse C**

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020/2021	Stück	959.852	EUR	146.390.900,77	EUR	152,51
2021/2022	Stück	921.866	EUR	126.914.342,63	EUR	137,67
2022/2023	Stück	835.992	EUR	116.047.517,86	EUR	138,81
2023/2024	Stück	562.439	EUR	87.669.897,98	EUR	155,87

**Jahresbericht**  
**AURETAS strategy balanced (D)**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
**für den Zeitraum vom 01.09.2023 bis 31.08.2024**

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	15.656,25
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	2.048.284,63
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	10.003,60
- davon Bestandsprovision Zielfonds	EUR	54.955,08	
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>2.073.944,49</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-1.490,03
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-1.935.389,51
- Verwaltungsvergütung	EUR	-296.394,26	
- Beratungsvergütung	EUR	-1.638.995,25	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-101.072,72
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-8.807,79
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	224.868,43
- Depotgebühren	EUR	-25.875,07	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	250.813,70	
- Sonstige Kosten	EUR	-70,22	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-1.821.891,62</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>252.052,86</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		EUR	8.657.773,02
2. Realisierte Verluste		EUR	-4.752.777,12
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>3.904.995,90</b>

## Jahresbericht AURETAS strategy balanced (D)

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>4.157.048,76</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	16.015.852,29
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	4.043.340,42
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>20.059.192,71</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>24.216.241,47</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>242.014.794,71</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-68.575.171,62
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.472.279,29		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-74.047.450,91		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-114.474,96
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	24.216.241,48
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	16.015.852,29		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	4.043.340,42		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>197.541.389,61</b>

**Jahresbericht  
AURETAS strategy balanced (D)**

**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>
<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

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

**Jahresbericht  
AURETAS strategy balanced (D)**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben nach der Derivateverordnung**

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>95,76</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>0,00</b>

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 12.10.2007 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

**Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV**

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,93 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,40 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,11 %

**Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:** 1,00

**Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag**

JPM Government Bond Index Global Total Return (USD) (ID: XF1000000485   BB: JPMGGLBL) in EUR	50,00 %
MSCI All Countries World Net Return (EUR) (ID: XF1000000229   BB: NDEEWNR)	50,00 %

**Sonstige Angaben**

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

Anteilwert	EUR	134,33
Ausgabepreis	EUR	141,05
Rücknahmepreis	EUR	134,33
Anzahl Anteile	STK	427.336

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

## Jahresbericht AURETAS strategy balanced (D)

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	166,29
Ausgabepreis	EUR	174,60
Rücknahmepreis	EUR	166,29
Anzahl Anteile	STK	315.518

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

Anteilwert	EUR	155,87
Ausgabepreis	EUR	163,66
Rücknahmepreis	EUR	155,87
Anzahl Anteile	STK	562.439

### 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.

# Jahresbericht

## AURETAS strategy balanced (D)

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

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

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,66 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

##### **Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)**

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

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

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,06 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

##### **Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)**

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

# Jahresbericht

## AURETAS strategy balanced (D)

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,06 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

#### Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

EUR

0,00

#### Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
-------------------	----------------	--

#### KVG - eigene Investmentanteile

LF - Sustainable Yield Opport. Inhaber-Anteilsklasse I2

DE000A2P0VA1

0,800

#### Gruppenfremde Investmentanteile

AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile P2 (H2-EUR)o.N

LU1304665596

0,480

AIS-AI MSCI Eur.ESG Broad CTB Namens-Anteile EUR (C) o.N.

LU1681042609

0,120

AIS-Amundi Index Euro Corp.SRI Act.Nom.UCITS ETF DR D oN

LU1737653987

0,040

Am.Idx Sol.Amu.EUR C.0-1 Y ESG Act.Nom.UCITS ETF DR-EUR(D)oN

LU1686830065

0,040

BNP P.Easy-ECPI Circ.Econ.Ldrs Namens-Ant.UCITS ETF CAP o.N.

LU1953136527

0,180

BNP Paribas Eur.S.Cap Convert. Act. Nom. Cap. I o.N.

LU0265319003

0,600

## Jahresbericht AURETAS strategy balanced (D)

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

BNP Paribas Health Care Innov. Act. Nom. I Cap o.N.	LU0823417067	0,750
EdR Fund - Big Data Act. Nom. P EUR Acc. oN	LU2225826366	0,500
FF-Sustainable Demographics Fd Act. Nom. I USD Acc. oN	LU1961889323	0,800
FIRST TRT G.Frt Tr AI D.T.R Reg. Shs A USD Acc. oN	IE000J80JTL1	0,630
IMI-Inv.CoinSh.Gl.Block.UCETF Registered Acc.Shs USD o.N.	IE00BGBN6P67	0,650
iS.VI p.-iSh.MSCI Eu.In.Te.Se. Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BMW42413	0,180
iSh. III-iSh. EUR Gov. Bd Cl. Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BLDGH447	0,090
iShs II-iSh E.Flt.Ra.Bd ESG UE Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BF5GB717	0,100
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVT56	0,150
iShsIV-iS.MSCI Gl Semicon. Reg. Shs USD Acc. oN	IE000I8KRLL9	0,350
iShsIV-iShs MSCI Wld ESG S.ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3K80	0,200
iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BHZPJ890	0,070
iShsV-Eu.Co.Bd I.R.Hdg ESG UE Registered Shares o.N.	IE00B6X2VY59	0,250
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672	0,690
ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile DP o.N.	LU0628638388	0,400
PIMCO GIS-Climate Bond Fund Reg. Shs INSHINC EUR Dis. oN	IE00BN135T23	0,520
Schroder ISF-EURO Credit Conv. Namensanteile C Dis EUR QV oN.	LU0995120838	0,500
SPDR Bloom.1-3M.T-Bi.U.ETF Registered Shares (Acc) o.N.	IE00BJXRT698	0,100
SS.SP.E.E.I-S.B.S.0-3Y.EO C.E. Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00B6YX5H87	0,120
Vang.Inv.S.-US Gov. Bd Index Reg Shs EUR hedged Acc oN	IE0007471471	0,120
Varioptrn-MIV Glob.Medtech Fd Actions Nominatives I2(EUR) oN	LU0329631708	0,900
Xtr.(IE)-DL Corp.Bd SRI PAB Reg. Shares 2C-EUR Hedged o.N.	IE00BL58LL31	1,100
Xtr.(IE)-MSCI USA Cons.Discr. Registered Shares 1D USD o.N.	IE00BGQYRR35	1,100
Xtr.(IE)-MSCI USA Financials Registered Shares 1D o.N.	IE00BCHWNT26	1,100
Xtr.IE-Xtr.MS.US Com.Serv.ETF Reg. Shs 1D USD Dis. oN	IE00BNC1G707	0,020
Xtr.MSCI Eur.Ind.ESG Sc.UC.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292106084	0,070
Xtr.MSCI Europe Fin.ESG Scr. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292103651	0,070

### Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

#### Gruppenfremde Investmentanteile

Baillie Gif.W.Fds-Pos.Change F Reg. Shares B EUR Acc. o.N.	IE00BDCY2C68	0,500
iShsIV-Smart City Infrac.U.ETF Registered Shares USD Dis. o.N	IE00BKTLJB70	0,400
Jan.Hend.Hor.-JHH Biotechn.Fd. Act. Nom. IU2 EUR Acc. oN	LU2441282626	1,020
KBI-KBI Gl.Energy Trans.Fd Registered Shares D EUR o.N.	IE00B4R1TM89	0,600
L&G-L&G Ecommerce Logistics Registered Part.Shares o.N.	IE00BF0M6N54	0,490
Nat.I.F.(L.)I-Them.AI+Rob.Fd Act. Nom. S/A EUR Acc. oN	LU1951200994	1,010
Sissener S.Corp.Bd Fd Act. Nom. RF EUR Acc. oN	LU2262945038	1,020

**Jahresbericht  
AURETAS strategy balanced (D)**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

WisdomTree Battery Soluti.U.E. Registered Shares USD Acc.o.N.	IE00BKLF1R75	0,400
Xtr.MSCI Europe IT ESG Scr.UCI Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292104469	0,300

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

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

**Wesentliche sonstige Erträge:** EUR 0,00

**Wesentliche sonstige Aufwendungen:** EUR 0,00

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

**Wesentliche sonstige Erträge:** EUR 0,00

**Wesentliche sonstige Aufwendungen:** EUR 0,00

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

**Wesentliche sonstige Erträge:** EUR 0,00

**Wesentliche sonstige Aufwendungen:** EUR 0,00

**Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)**

Transaktionskosten EUR 89.445,06

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

# Jahresbericht

## AURETAS strategy balanced (D)

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben zur Mitarbeitervergütung

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>84,3</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>4,8</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

#### Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

## **Jahresbericht AURETAS strategy balanced (D)**

### **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

#### **Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB**

##### **Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken**

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

##### **Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten**

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

##### **Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung**

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

##### **Einsatz von Stimmrechtsberatern**

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

##### **Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten**

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Frankfurt am Main, den 2. September 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht

## AURETAS strategy balanced (D)

### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

#### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens AURETAS strategy balanced (D) - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2023 bis zum 31. August 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2023 bis zum 31. August 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt "Sonstige Informationen" genannten Bestandteile des Jahresberichts.

#### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

#### *Sonstige Informationen*

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

## **Jahresbericht AURETAS strategy balanced (D)**

### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht*

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

### *Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts*

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

## Jahresbericht AURETAS strategy balanced (D)

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 10. Dezember 2024

Deloitte GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt  
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González  
Wirtschaftsprüfer

## **Jahresbericht AURETAS strategy balanced (D)**

### **Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst**

#### **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.

#### **Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren**

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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser 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.

# Jahresbericht 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

# Jahresbericht 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

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

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 Zirlewagen, 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: € 2.881.336.000 (Stand: 31.12.2023)

### 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)