

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

AURETAS strategy growth (D)

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 29. FEBRUAR 2024

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:

AURETAS

# Halbjahresbericht AURETAS strategy growth (D)

## Vermögensübersicht zum 29.02.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>47.700.058,80</b>	<b>100,31</b>
1. Zertifikate	481.470,61	1,01
USD	481.470,61	1,01
2. Investmentanteile	46.977.189,19	98,79
EUR	24.795.886,51	52,14
USD	22.181.302,68	46,65
3. Bankguthaben	214.015,54	0,45
4. Sonstige Vermögensgegenstände	27.383,46	0,06
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-147.547,24</b>	<b>-0,31</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>47.552.511,56</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht AURETAS strategy growth (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>47.458.659,80</b>	<b>99,80</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>481.470,61</b>	<b>1,01</b>
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>481.470,61</b>	<b>1,01</b>
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325		STK	2.640	0	0 USD	197,330	481.470,61	1,01
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>46.977.189,19</b>	<b>98,79</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>933.043,20</b>	<b>1,96</b>
LF - Sustainable Yield Opport. Inhaber-Anteilsklasse I2	DE000A2P0VA1		ANT	960	960	0 EUR	971,920	933.043,20	1,96
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>46.044.145,99</b>	<b>96,83</b>
AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile P2 (H2-EUR)o.N	LU1304665596		ANT	1.090	170	520 EUR	813,380	886.584,20	1,86
AIS-AI MSCI Eur.ESG Broad CTB Namens-Anteile A o.N.	LU1681042609		ANT	11.660	0	3.140 EUR	315,830	3.682.575,47	7,74
AIS-Amundi Index Euro Corp.SRI Act.Nom.UCITS ETF DR D oN	LU1737653987		ANT	18.600	18.600	0 EUR	44,909	835.307,40	1,76
Am.ETF ICAV-A.MS.USA E.C.N.Z.A Bear.Shs EUR Dis. oN	IE000QQ8Z0D8		ANT	4.700	9.500	4.800 EUR	442,900	2.081.630,00	4,38
Am.Idx Sol.Amu.EUR C.0-1 Y ESG Act.Nom.UCITS ETF DR-EUR(D)oN	LU1686830065		ANT	1.760	0	1.440 EUR	122,660	215.881,60	0,45
BNP P.Easy-ECPI Circ.Econ.Ldrs Namens-Ant.UCITS ETF CAP o.N.	LU1953136527		ANT	59.500	0	0 EUR	18,600	1.106.700,00	2,33
BNP Paribas Eur.S.Cap Convert. Act. Nom. Cap. I o.N.	LU0265319003		ANT	5.520	0	430 EUR	203,340	1.122.436,80	2,36
BNP Paribas Health Care Innov. Act. Nom. I Cap o.N.	LU0823417067		ANT	480	0	80 EUR	1.950,100	936.048,00	1,97
EdR Fund - Big Data Act. Nom. P EUR Acc. oN	LU2225826366		ANT	11.200	11.200	0 EUR	133,020	1.489.824,00	3,13
iSh. III-iSh. EUR Gov. Bd Cl. Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BLDGH447		ANT	244.400	0	21.200 EUR	4,110	1.004.459,56	2,11
iShs II-iSh E.Flt.Ra.Bd ESG UE Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BF5GB717		ANT	41.600	0	44.400 EUR	5,093	211.877,12	0,45
iShsV-Eu.Co.Bd I.R.Hdg ESG UE Registered Shares o.N.	IE00B6X2VY59		ANT	1.800	0	2.300 EUR	96,225	173.205,00	0,36
KBI-KBI Gl.Energy Trans.Fd Registered Shares D EUR o.N.	IE00B4R1TM89		ANT	33.700	0	6.000 EUR	23,045	776.616,50	1,63
ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile DP o.N.	LU0628638388		ANT	142.600	0	11.200 EUR	7,876	1.123.117,60	2,36
PIMCO GIS-Climate Bond Fund Reg. Shs INSHINC EUR Dis. oN	IE00BN135T23		ANT	249.400	16.400	10.400 EUR	8,460	2.109.924,00	4,44
Schroder ISF-EURO Credit Conv. Namensanteile C Dis EUR QV oN.	LU0995120838		ANT	12.300	0	0 EUR	101,050	1.242.910,08	2,61
SS.SP.E.E.I-S.B.S.0-3Y.EO C.E. Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00B6YX5H87		ANT	7.200	0	5.800 EUR	30,789	221.680,80	0,47
Vang.Inv.S.-US Gov. Bd Index Reg Shs EUR hedged Acc oN	IE0007471471		ANT	12.600	0	0 EUR	86,290	1.087.257,78	2,29
Varioptnr-MIV Glob.Medtech Fd Actions Nominatives I2(EUR) oN	LU0329631708		ANT	390	0	0 EUR	2.743,660	1.070.027,40	2,25

## Halbjahresbericht AURETAS strategy growth (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	26.000	26.000	0	0 EUR	31,570	820.820,00	1,73
Xtr.MSCI Eur.Ind.ESG Sc.UC.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292106084	ANT	3.400	3.400	1.200	0 EUR	160,180	544.612,00	1,15
Xtr.MSCI Europe Fin.ESG Scr. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292103651	ANT	12.600	12.600	4.500	0 EUR	46,290	583.254,00	1,23
Xtr.MSCI Europe IT ESG Scr.UCI Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292104469	ANT	3.900	3.900	3.900	0 EUR	137,460	536.094,00	1,13
FF-Sustainable Demographics Fd Act. Nom. I USD Acc. oN	LU1961889323	ANT	89.000	89.000	0	0 USD	15,760	1.296.340,11	2,73
IMII-Inv.CoinSh.Gl.Block.UCETF Registered Acc.Shs USD o.N.	IE00BGBN6P67	ANT	20.900	20.900	5.700	2.500 USD	90,860	1.755.059,15	3,69
iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BHZPJ890	ANT	997.000	997.000	0	42.000 USD	9,063	8.351.026,80	17,56
iShsIV-Smart City Infrac.U.ETF Registered Shares USD Dis. o.N	IE00BKTJJB70	ANT	250.000	250.000	88.000	0 USD	6,859	1.584.750,46	3,33
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672	ANT	69.000	69.000	15.100	0 USD	24,725	1.576.732,90	3,32
L&G-L&G Ecommerce Logistics Registered Part.Shares o.N.	IE00BF0M6N54	ANT	99.000	99.000	32.000	0 USD	15,917	1.456.361,37	3,06
SPDR Bloom.1-3M.T-Bi.U.ETF Registered Shares (Acc) o.N.	IE00BJXRT698	ANT	1.300	1.300	0	0 USD	108,645	130.534,66	0,27
Xtr.(IE)-MSCI USA Cons.Discr. Registered Shares 1D USD o.N.	IE00BGQYRR35	ANT	29.400	29.400	29.400	0 USD	72,530	1.970.778,19	4,14
Xtr.(IE)-MSCI USA Financials Registered Shares 1D o.N.	IE00BCHWNT26	ANT	79.000	79.000	0	0 USD	29,200	2.131.977,82	4,48
Xtr.IE-Xtr.MS.US Com.Serv.ETF Reg. Shs 1D USD Dis. oN	IE00BNC1G707	ANT	37.300	37.300	0	3.700 USD	55,920	1.927.741,22	4,05
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>47.458.659,80</b>	<b>99,80</b>

# Halbjahresbericht AURETAS strategy growth (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>214.015,54</b>	<b>0,45</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>214.015,54</b>	<b>0,45</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
UBS Europe SE			EUR	134.183,98			% 100,000	134.183,98	0,28
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
UBS Europe SE			CAD	4.528,83			% 100,000	3.086,30	0,01
UBS Europe SE			CHF	6.787,51			% 100,000	7.125,25	0,01
UBS Europe SE			GBP	4.315,90			% 100,000	5.046,66	0,01
UBS Europe SE			USD	69.868,36			% 100,000	64.573,35	0,14
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>27.383,46</b>	<b>0,06</b>
Zinsansprüche			EUR	858,90				858,90	0,00
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	26.524,56				26.524,56	0,06
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-147.547,24</b>	<b>-0,31</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-42.248,94				-42.248,94	-0,09
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.482,70				-5.482,70	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-89.815,60				-89.815,60	-0,19
Prüfungskosten			EUR	-9.300,00				-9.300,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-700,00				-700,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>47.552.511,56</b>	<b>100,00 1)</b>

# Halbjahresbericht AURETAS strategy growth (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 im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>AURETAS strategy growth (D) Anteilklasse A</b>									
Anteilwert							EUR	135,56	
Ausgabepreis							EUR	142,34	
Rücknahmepreis							EUR	135,56	
Anzahl Anteile							STK	139.196	
<b>AURETAS strategy growth (D) Anteilklasse B</b>									
Anteilwert							EUR	264,57	
Ausgabepreis							EUR	275,15	
Rücknahmepreis							EUR	264,57	
Anzahl Anteile							STK	108.412	

### Fußnoten:

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

# Halbjahresbericht AURETAS strategy growth (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 growth (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	46.400	
Jan.Hend.Hor.-JHH Biotechn.Fd. Act. Nom. IU2 EUR Acc. oN	LU2441282626	ANT	0	57.600	
Lyx.MSCI USA ESG B.CTB DR UETF Actions au Porteur Dist o.N.	FR0010296061	ANT	0	9.600	
Nat.I.F.(L.)I-Them.AI+Rob.Fd Act. Nom. S/A EUR Acc. oN	LU1951200994	ANT	0	9.600	
Sissener S.Corp.Bd Fd Act. Nom. RF EUR Acc. oN	LU2262945038	ANT	0	107.700	
WisdomTree Battery Soluti.U.E. Registered Shares USD Acc.o.N.	IE00BKLF1R75	ANT	0	27.000	

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 growth (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 growth (D) Anteilklasse A	keine	5,00	0,200	Thesaurierer	EUR
AURETAS strategy growth (D) Anteilklasse B	keine	4,00	0,200	Thesaurierer	EUR

## Halbjahresbericht AURETAS strategy growth (D)

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>99,80</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,00</b>

### Sonstige Angaben

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

Anteilwert	EUR	135,56
Ausgabepreis	EUR	142,34
Rücknahmepreis	EUR	135,56
Anzahl Anteile	STK	139.196

#### AURETAS strategy growth (D) Anteilklasse B

Anteilwert	EUR	264,57
Ausgabepreis	EUR	275,15
Rücknahmepreis	EUR	264,57
Anzahl Anteile	STK	108.412

### 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 growth (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 growth (D)

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse A	12. Oktober 2007
Anteilklasse B	15. Dezember 2008

### Erstausgabepreise

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

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 5,00 %
Anteilklasse B	derzeit 4,00 %

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B	keine

### Verwaltungsvergütung\*

Anteilklasse A	derzeit 0,20 % p.a.
Anteilklasse B	derzeit 0,20 % p.a.

### Verwahrstellenvergütung

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

### Anlageberatervergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,30 % p.a.
Anteilklasse B	derzeit 0,44 % p.a.

### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse A und B	derzeit 10% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 6% und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
----------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

### Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse B	Euro

### Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Thesaurierung
Anteilklasse B	Thesaurierung

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A0MYGZ / DE000A0MYGZ7
Anteilklasse B	A0RB9J / DE000A0RB9J5

\*Unterliegt einer Staffelung

# Halbjahresbericht AURETAS strategy growth (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