

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## AURETAS strategy growth (D)

JAHRESBERICHT

ZUM 31. AUGUST 2021

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



# Jahresbericht AURETAS strategy growth (D)

**Tätigkeitsbericht**  
für den Berichtszeitraum vom 1. September 2020 bis 31. August 2021

## Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Durch die Mischung unterschiedlicher Assetklassen und Anlagemärkte sollen langfristig überdurchschnittliche Wertzuwächse erwirtschaftet und die Chancen der Kapitalmärkte aktiv genutzt werden. Das angestrebte Portfolio weist eine offensive Struktur zu Gunsten von Aktienwerten auf. Es ist beabsichtigt vorwiegend in Fonds zu investieren, die von Portfolio Managern mit hinreichender Erfahrung und einer nachvollziehbaren Anlagestrategie verantwortet werden. Ausgewählte Rentenanlagen, klassische Zertifikate, Offene Immobilienfonds, Alternative Investments und Geldmarktprodukte können das Portfolio ergänzen. Beachten Sie zudem bitte auch den Hinweis im Verkaufsprospekt unter dem Punkt „Anlageziele, Anlagegrundsätze und –grenzen“.

## Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

### Fondsstruktur

	31.08.2021	% Anteil	31.08.2020	% Anteil
	Kurswert	Fondsvermögen	Kurswert	Fondsvermögen
Fondsanteile	71.103.529,18	101,83	65.335.667,86	99,85
Bankguthaben	61.051,52	0,09	309.580,90	0,47
Zins- und Dividendenansprüche	-29,10	0,00	-825,40	0,00
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-1.340.503,33	-1,92	-211.977,70	-0,32
Fondsvermögen	69.824.048,27	100,00	65.432.445,66	100,00

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

Im Berichtszeitraum konnten sämtliche Anteilsklassen des Fonds deutliche Zugewinne verzeichnen. Während des gesamten 12-Monatszeitraums prägte das Thema Covid-19-Pandemie das Kapitalmarktgeschehen sehr. Nachdem der Herbst 2020, vor allem auch aufgrund diverser Lock-down-Maßnahmen auf globaler Ebene, eine hohe Marktvolatilität mit sich brachte, setzte mit der Bekanntgabe eines Covid-19-Impfstoffes Anfang November eine starke Aufwärtsbewegung an den Aktienmärkten ein. In einer geringen Schwankungsbreite stiegen sowohl der europäische als auch US-amerikanische Aktienmarkt bis zum Ende der Berichtsperiode stetig an, befeuert auch durch die lockere Geldpolitik der Notenbanken sowie großer Fiskalprogramme zur Unterstützung der Wirtschaft. Auf der anderen Seite litten insbesondere US-Staatsanleihen im ersten Quartal unter den Anzeichen eines wiederauflebenden Wirtschaftswachstums. Die US-Unternehmen legten deutlich über den Erwartungen liegende Ertragszahlen vor und unterstützten damit die Aufwärtsbewegung an den Aktienmärkten.

Die Risikoquote des Fonds wurde im Laufe des Berichtszeitraums auf das Maximum erhöht. Die Aufstufung der Aktienquote erfolgte im November, nachdem das Momentum aufgrund der Nachrichten über den bald zur Verfügung stehenden Impfstoff deutlich ins Positive gedreht war. Seit diesem Zeitpunkt bis zum Ende des Berichtszeitraums war die maximale Risikoquote im Fonds allokiert.

Anfang Juni wurde die Aktien-ETFs neu aufgestellt. Sämtliche Aktien-ETFs wurden aus dem Portfolio verkauft und neue Positionen mit Bezug zum MSCI Nordamerika und MSCI Europe aufgebaut. Damit wurde die Aktienquote USA deutlich angehoben, während Japan seitdem nicht mehr expliziter allokiert war.

### **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. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

#### 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.

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

### **Fondsergebnis**

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. September 2020 bis 31. August 2021)<sup>1</sup>

Anteilklasse A: +25,13 %

Anteilklasse B: +25,99 %

<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 growth (D)**

**Vermögensübersicht zum 31.08.2021**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>71.577.883,77</b>	<b>102,51</b>
1. Investmentanteile	71.103.529,18	101,83
EUR	63.338.344,90	90,71
USD	7.765.184,28	11,12
2. Bankguthaben	474.354,59	0,68
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.753.835,50</b>	<b>-2,51</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>69.824.048,27</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht AURETAS strategy growth (D)

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>71.103.529,18</b>	<b>101,83</b>
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>71.103.529,18</b>	<b>101,83</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.104.300,00</b>	<b>1,58</b>
Stratt.St.-Nex.Gen.GI.Bd Fd UI Actions Nom. QDEUR Hgd o.N.	LU1483929276		ANT	10.800	0	13.400	EUR 102,250	1.104.300,00	1,58
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>69.999.229,18</b>	<b>100,25</b>
COMGEST GROWTH - Europe ex UK Reg. Shares EUR SI Acc. o.N.	IE00BDZVY391		ANT	3.250	0	600	EUR 1.865,720	6.063.590,00	8,68
Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile I o.N.	LU0952573300		ANT	24.700	0	2.300	EUR 179,790	4.440.813,00	6,36
GALLO - European Small&Mid Cap Inhaber-Anteile SI	DE000A2P3PK6		ANT	20.200	0	5.800	EUR 162,090	3.274.218,00	4,69
GS&P Fds Deut.Aktien Tot.Ret. Inhaber-Anteile I o.N.	LU0216092006		ANT	11.100	0	2.700	EUR 224,080	2.487.288,00	3,56
iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Dis) o.N.	IE00BGDPWW94		ANT	1.764.000	1.764.000	0	EUR 7,346	12.958.344,00	18,56
Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D EUR Q Inc. HSC oN	LU1076433389		ANT	145.000	21.000	274.000	EUR 9,690	1.405.050,00	2,01
Legg M.GI.Fds-LM WA Mac.Op.Bd Reg.Shs Pr.EUR Dis (S)Hed.o.N.	IE00BZ16DW41		ANT	29.000	1.900	11.900	EUR 107,960	3.130.840,00	4,48
Lupus alpha Dividend Champions Inhaber-Anteile C	DE000A1JDV61		ANT	10.300	0	3.200	EUR 322,710	3.323.913,00	4,76
MUL-Lyx.MSCI E.ES.L.(DR)UC.ETF Namens-Anteile Acc.EUR o.N.	LU1940199711		ANT	247.000	247.000	0	EUR 28,711	7.091.617,00	10,16
Nor.Tr.No.Amer.Equ.Idx FGR Fd Aandelen op nam.Cl.A o.N.	NL0010948204		ANT	641.000	655.000	14.000	EUR 20,189	12.941.084,90	18,53
SQUAD-MAKRO Actions au Porteur N o.N.	LU0490817821		ANT	11.300	0	2.000	EUR 213,290	2.410.177,00	3,45
Value Intelligence Fonds AMI Inhaber-Anteile S (a)	DE000A2N6527		ANT	21.000	0	0	EUR 128,910	2.707.110,00	3,88
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BZ173T46		ANT	1.015.000	1.070.000	55.000	USD 9,030	7.765.184,28	11,12
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>71.103.529,18</b>	<b>101,83</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>474.354,59</b>	<b>0,68</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>474.354,59</b>	<b>0,68</b>
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
			GBP	44.038,20			% 100,000	51.356,50	0,07
			USD	499.264,65			% 100,000	422.998,09	0,61

# Jahresbericht AURETAS strategy growth (D)

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>						<b>EUR</b>	<b>-413.303,07</b>	<b>-0,59</b>
EUR - Kredite			EUR	-413.303,07		% 100,000	-413.303,07	-0,59
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-1.340.532,43</b>	<b>-1,92</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-29,10			-29,10	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-44.027,42			-44.027,42	-0,06
Performance Fee			EUR	-1.125.491,02			-1.125.491,02	-1,61
Verwahrstellenvergütung			EUR	-17.909,72			-17.909,72	-0,03
Anlageberatungsvergütung			EUR	-146.375,17			-146.375,17	-0,21
Prüfungskosten			EUR	-6.200,00			-6.200,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00			-500,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>69.824.048,27</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>AURETAS strategy growth (D) Anteilklasse A</b>								
Anteilwert						EUR	136,68	
Ausgabepreis						EUR	143,51	
Rücknahmepreis						EUR	136,68	
Anzahl Anteile						STK	249.009	
<b>AURETAS strategy growth (D) Anteilklasse B</b>								
Anteilwert						EUR	261,16	
Ausgabepreis						EUR	271,61	
Rücknahmepreis						EUR	261,16	
Anzahl Anteile						STK	137.042	

### Fußnoten:

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

# Jahresbericht AURETAS strategy growth (D)

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.08.2021	
GBP	(GBP)	0,8575000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1803000	= 1 EUR (EUR)



**Jahresbericht  
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>					
COELI I-Frontier Markets Fd Actions Nom. Inst. EUR o.N.	LU1028962204	ANT	0	3.000	
CSIF(L) Equity Canada Nam.-An. QB EUR o.N.	LU1419797797	ANT	1.900	3.480	
iShs Core FTSE 100 UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE0005042456	ANT	0	490.000	
MUL-Lyx.Cor.MSCI Jap.DR U.ETF Nam.-An. Acc o.N.	LU1781541252	ANT	77.000	356.000	
N.I.F.(L.)I-L.S.US Gwth Equity Namens-Anteile S/A (USD) o.N.	LU1429558577	ANT	0	15.600	
Vang.Inv.S.-Eurozone Stock In. Reg. EUR Acc Shs o.N.	IE0008248803	ANT	11.000	64.400	
Xtr.(IE) - MSCI USA Registered Shares 1C o.N.	IE00BJ0KDR00	ANT	3.600	128.000	

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.

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

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
**für den Zeitraum vom 01.09.2020 bis zum 31.08.2021**

				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	0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	197.462,75	0,79
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	18.715,54	0,08
- davon Erträge aus Beteiligungsgesellschaften	EUR	0,00			
- davon Zinserträge aus Gesellschafterdarlehen	EUR	0,00			
- davon Erträge aus Immobilien (nach Körperschaftsteuer)	EUR	0,00			
- davon Erträge aus Immobiliengesellschaften	EUR	0,00			
- davon Eigengeldverzinsung (Bauzinsen)	EUR	0,00			
- davon Zinsen aus Kreditvergabe	EUR	0,00			
- davon Bestandsprovision Zielfonds	EUR	18.715,54			
- davon Quellensteuerrückvergütung	EUR	0,00			
- davon Kompensation Wertpapierleihe (Zinsen & Dividenden)	EUR	0,00			
- davon sonstige ordentliche Erträge Immobilien	EUR	0,00			
- davon sonstige Erträge	EUR	0,00			
<b>Summe der Erträge</b>			<b>EUR</b>	<b>216.178,29</b>	<b>0,87</b>
<b>II. Aufwendungen</b>					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-514,55	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-963.231,04	-3,87
- Verwaltungsvergütung	EUR	-545.998,99			
- Beratungsvergütung	EUR	-417.232,05			
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-17.987,45	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-4.208,62	-0,02

## Jahresbericht AURETAS strategy growth (D) Anteilklasse A

5. Sonstige Aufwendungen			EUR	32.180,56	0,13
- Depotgebühren	EUR	-3.635,45			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	35.680,10			
- Sonstige Kosten	EUR	135,92			
<b>Summe der Aufwendungen</b>			<b>EUR</b>	<b>-953.761,10</b>	<b>-3,83</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>			<b>EUR</b>	<b>-737.582,81</b>	<b>-2,96</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>					
1. Realisierte Gewinne			EUR	5.810.423,81	23,33
2. Realisierte Verluste			EUR	-561.736,21	-2,26
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>			<b>EUR</b>	<b>5.248.687,61</b>	<b>21,07</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>4.511.104,80</b>	<b>18,11</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	1.983.050,94	7,96
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	692.404,38	2,78
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>2.675.455,32</b>	<b>10,74</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>7.186.560,12</b>	<b>28,85</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

			<b>2020/2021</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>34.220.254,85</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-7.400.137,75
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	244.544,92		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-7.644.682,67		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	27.223,21
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	7.186.560,12
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.983.050,94		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	692.404,38		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>34.033.900,43</b>

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

**Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil**

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.511.104,80	18,11
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>4.511.104,80</b>	<b>18,11</b>

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

**AURETAS strategy growth (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
2017/2018	Stück	377.042	EUR	42.302.450,60	EUR 112,20
2018/2019	Stück	343.424	EUR	38.399.732,01	EUR 111,81
2019/2020	Stück	313.292	EUR	34.220.254,85	EUR 109,23
2020/2021	Stück	249.009	EUR	34.033.900,43	EUR 136,68

# Jahresbericht

## AURETAS strategy growth (D) Anteilklasse B

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2020 bis zum 31.08.2021

				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		0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR		206.650,72	1,51
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		19.601,17	0,14
- davon Erträge aus Beteiligungsgesellschaften	EUR		0,00		
- davon Zinserträge aus Gesellschafterdarlehen	EUR		0,00		
- davon Erträge aus Immobilien (nach Körperschaftsteuer)	EUR		0,00		
- davon Erträge aus Immobiliengesellschaften	EUR		0,00		
- davon Eigengeldverzinsung (Bauzinsen)	EUR		0,00		
- davon Zinsen aus Kreditvergabe	EUR		0,00		
- davon Bestandsprovision Zielfonds	EUR		19.601,17		
- davon Quellensteuerrückvergütung	EUR		0,00		
- davon Kompensation Wertpapierleihe (Zinsen & Dividenden)	EUR		0,00		
- davon sonstige ordentliche Erträge Immobilien	EUR		0,00		
- davon sonstige Erträge	EUR		0,00		
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>		<b>226.251,89</b>	<b>1,65</b>
<b>II. Aufwendungen</b>					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR		-518,58	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR		-798.167,52	-5,83
- Verwaltungsvergütung	EUR		-649.841,98		
- Beratungsvergütung	EUR		-148.325,54		
- Asset Management Gebühr	EUR		0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR		-18.884,88	-0,14
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR		-4.435,20	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen		EUR		42.789,45	0,31
- Depotgebühren	EUR		-4.022,60		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR		46.659,22		
- Sonstige Kosten	EUR		152,83		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>		<b>-779.216,73</b>	<b>-5,69</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>		<b>-552.964,84</b>	<b>-4,04</b>

## Jahresbericht AURETAS strategy growth (D) Anteilklasse B

### IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	6.101.739,06	44,52
2. Realisierte Verluste	EUR	-589.932,29	-4,30

### Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>4.958.841,93</b>	<b>36,18</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.150.072,49	15,69
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	616.180,90	4,50

### VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>7.725.095,32</b>	<b>56,37</b>
--	------------	---------------------	--------------

## Entwicklung des Sondervermögens

		<b>2020/2021</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>31.212.190,81</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-3.266.201,04	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.755.404,10	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-5.021.605,14	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	119.062,75	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.725.095,32	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.150.072,49	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	616.180,90	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>35.790.147,84</b>	

## Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt je Anteil	
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.958.841,93	36,18
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>4.958.841,93</b>	<b>36,18</b>

**Jahresbericht**  
**AURETAS strategy growth (D) Anteilklasse B**

**AURETAS strategy growth (D) Anteilklasse B**  
**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2017/2018	Stück	287.395	EUR	60.139.427,22	EUR 209,26
2018/2019	Stück	156.307	EUR	32.890.069,24	EUR 210,42
2019/2020	Stück	150.569	EUR	31.212.190,81	EUR 207,29
2020/2021	Stück	137.042	EUR	35.790.147,84	EUR 261,16



**Jahresbericht**  
**AURETAS strategy growth (D)**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
**für den Zeitraum vom 01.09.2020 bis 31.08.2021**

				insgesamt	je Anteil
<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	0,00	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	404.113,46	
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	38.316,72	
- davon Erträge aus Beteiligungsgesellschaften	EUR	0,00			
- davon Zinserträge aus Gesellschafterdarlehen	EUR	0,00			
- davon Erträge aus Immobilien (nach Körperschaftsteuer)	EUR	0,00			
- davon Erträge aus Immobiliengesellschaften	EUR	0,00			
- davon Eigengeldverzinsung (Bauzinsen)	EUR	0,00			
- davon Zinsen aus Kreditvergabe	EUR	0,00			
- davon Bestandsprovision Zielfonds	EUR	38.316,72			
- davon Quellensteuerrückvergütung	EUR	0,00			
- davon Kompensation Wertpapierleihe (Zinsen & Dividenden)	EUR	0,00			
- davon sonstige ordentliche Erträge Immobilien	EUR	0,00			
- davon sonstige Erträge	EUR	0,00			
<b>Summe der Erträge</b>			<b>EUR</b>	<b>442.430,18</b>	
<b>II. Aufwendungen</b>					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-1.033,13	
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-1.761.398,56	
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.195.840,97			
- Beratungsvergütung	EUR	-565.557,59			
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-36.872,33	
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-8.643,82	
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	74.970,01	
- Depotgebühren	EUR	-7.658,05			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	82.339,31			
- Sonstige Kosten	EUR	288,75			
<b>Summe der Aufwendungen</b>			<b>EUR</b>	<b>-1.732.977,83</b>	
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>			<b>EUR</b>	<b>-1.290.547,64</b>	

## Jahresbericht AURETAS strategy growth (D)

### IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne		EUR	11.912.162,87
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.151.668,50

### Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>10.760.494,37</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	4.133.123,43
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	1.308.585,28

### VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>5.441.708,71</b>
		<b>EUR</b>	<b>14.911.655,44</b>

## Entwicklung des Sondervermögens

**2020/2021**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>65.432.445,66</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-10.666.338,79
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.999.949,02	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-12.666.287,81	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	146.285,96
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	14.911.655,44
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	4.133.123,43	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.308.585,28	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>69.824.048,27</b>

**Jahresbericht**  
**AURETAS strategy growth (D)**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 0,400% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>AURETAS strategy growth (D) Anteilklasse A</b>	keine	5,00	0,100	Thesaurierer	EUR
<b>AURETAS strategy growth (D) Anteilklasse B</b>	keine	4,00	0,100	Thesaurierer	EUR

**Jahresbericht  
AURETAS strategy growth (D)**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben nach der Derivateverordnung**

<b>das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>101,83</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	1,42 %
größter potenzieller Risikobetrag	5,00 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	3,28 %

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

**Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag**

JP Morgan GBI Global Unhedged USD (Bloomberg: JPMGGLBL INDEX) in EUR	25,00 %
MSCI AC World (EUR) (All Countries) (FactSet: 892400)	75,00 %

# Jahresbericht AURETAS strategy growth (D)

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

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

Anteilwert	EUR	136,68
Ausgabepreis	EUR	143,51
Rücknahmepreis	EUR	136,68
Anzahl Anteile	STK	249.009

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

Anteilwert	EUR	261,16
Ausgabepreis	EUR	271,61
Rücknahmepreis	EUR	261,16
Anzahl Anteile	STK	137.042

### 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.

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 growth (D)

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

#### Gesamtkostenquote

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

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

2,00 %

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

1,59 %

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

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,14 %

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

1,82 %

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

# Jahresbericht

## AURETAS strategy growth (D)

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>		
Stratt.St.-Nex.Gen.Gl.Bd Fd UI Actions Nom. QDEUR Hgd o.N.	LU1483929276	0,600
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>		
COMGEST GROWTH - Europe ex UK Reg. Shares EUR SI Acc. o.N.	IE00BDZVY391	0,850
Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile I o.N.	LU0952573300	0,780
GALLO - European Small&Mid Cap Inhaber-Anteile SI	DE000A2P3PK6	0,850
GS&P Fds Deut.Aktien Tot.Ret. Inhaber-Anteile I o.N.	LU0216092006	1,250
iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Dis) o.N.	IE00BGDPWW94	0,200
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BZ173T46	0,200
Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D EUR Q Inc. HSC oN	LU1076433389	0,500
Legg M.Gl.Fds-LM WA Mac.Op.Bd Reg.Shs Pr.EUR Dis (S)Hed.o.N.	IE00BZ16DW41	0,600
Lupus alpha Dividend Champions Inhaber-Anteile C	DE000A1JDV61	1,000
MUL-Lyx.MSCI E.ES.L.(DR)UC.ETF Namens-Anteile Acc.EUR o.N.	LU1940199711	0,200
Nor.Tr.No.Amer.Equ.Idx FGR Fd Aandelen op nam.CI.A o.N.	NL0010948204	0,120
SQUAD-MAKRO Actions au Porteur N o.N.	LU0490817821	1,500
Value Intelligence Fonds AMI Inhaber-Anteile S (a)	DE000A2N6527	0,750

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

##### Gruppenfremde Investmentanteile

COELI I-Frontier Markets Fd Actions Nom. Inst. EUR o.N.	LU1028962204	1,250
CSIF(L) Equity Canada Nam.-An. QB EUR o.N.	LU1419797797	0,127
iShs Core FTSE 100 UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE0005042456	0,070
MUL-Lyx.Cor.MSCI Jap.DR U.ETF Nam.-An. Acc o.N.	LU1781541252	0,120
N.I.F.(L.)I-L.S.US Gwth Equity Namens-Anteile S/A (USD) o.N.	LU1429558577	0,800
Vang.Inv.S.-Eurozone Stock In. Reg. EUR Acc Shs o.N.	IE0008248803	0,120
Xtr.(IE) - MSCI USA Registered Shares 1C o.N.	IE00BJ0KDR00	0,010

# Jahresbericht AURETAS strategy growth (D)

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

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

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
Wesentliche sonstige Aufwände:	EUR	0,00
	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>

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

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
Wesentliche sonstige Aufwände:	EUR	0,00
	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>

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

Transaktionskosten	EUR	24.341,81
--------------------	-----	-----------

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 growth (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>60,1</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	51,6
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,5
Zahl der Mitarbeiter der KVG		658
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>4,6</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,1
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,6

### 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 Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen 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.

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter 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 growth (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 1. September 2021

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht

## AURETAS strategy growth (D)

### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

#### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens AURETAS strategy growth (D) - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2020 bis zum 31. August 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2020 bis zum 31. August 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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 den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

#### *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.

#### *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 und den einschlägigen europäischen Verordnungen 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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens 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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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.

## Jahresbericht AURETAS strategy growth (D)

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen 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.
- 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 die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, 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 und der einschlägigen europäischen Verordnungen 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 10. Dezember 2021

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez  
Wirtschaftsprüfer

# Jahresbericht 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 0,08 % p.a.
Anteilklasse B	derzeit 0,08 % p.a.

### Anlageberatervergütung

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

### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse A & B	Bis zu 10 % der positiven absoluten Anteilwertentwicklung über einem Schwellenwert von 6 % p.a., aber nur bei neuem Höchststand des Anteilwerts
--------------------	---

### 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

# Jahresbericht

## 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 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

##### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München  
Ian Lees, Leverkusen  
Katja Müller, Bad Homburg  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Michael Reinhard, Bad Vilbel  
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)  
Stephan Scholl, Königstein im Taunus  
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: EUR 3.918.468.969,61 (Stand: 31. Dezember 2019)

#### 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

René Tödter  
AURETAS family trust GmbH, Hamburg