

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



AURETAS strategy defensive (D)

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 28. FEBRUAR 2023

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:

AURETAS

**Halbjahresbericht
AURETAS strategy defensive (D)**

Vermögensübersicht zum 28.02.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	12.028.123,82	100,75
1. Zertifikate	1.165.929,06	9,77
USD	1.165.929,06	9,77
2. Investmentanteile	9.670.576,16	81,00
CAD	46.074,13	0,39
EUR	7.484.412,60	62,69
JPY	597.696,47	5,01
USD	1.542.392,96	12,92
3. Bankguthaben	34.001,33	0,28
4. Geldmarktfonds	1.157.430,18	9,69
5. Sonstige Vermögensgegenstände	187,09	0,00
II. Verbindlichkeiten	-89.091,45	-0,75
III. Fondsvermögen	11.939.032,37	100,00

Halbjahresbericht AURETAS strategy defensive (D)

Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	10.836.505,22	90,77
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	1.165.929,06	9,77
Zertifikate							EUR	1.165.929,06	9,77
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	3.590	0	710 USD	176,510	597.577,24	5,01	
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Palladium	IE00B4LJS984	STK	1.020	0	130 USD	136,065	130.881,08	1,10	
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Platin/Unze	IE00B40QP990	STK	2.610	0	0 USD	91,735	225.790,60	1,89	
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Silber	IE00B43VDT70	STK	11.250	0	0 USD	19,953	211.680,14	1,77	
Investmentanteile							EUR	9.670.576,16	81,00
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	9.670.576,16	81,00
UBS(L)FS-MSCI Canada UCITS ETF Inhaber-Anteile (CAD) A-dis oN	LU0446734872	ANT	1.300	0	700 CAD	51,160	46.074,13	0,39	
AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile P2 (H2-EUR)o.N	LU1304665596	ANT	410	65	80 EUR	795,170	326.019,70	2,73	
AIS-AM.IDX MSCI EUR.SRI PAB Act. Nom. ETF DR EUR Dis. oN	LU2059756598	ANT	11.850	0	2.150 EUR	59,270	702.349,50	5,88	
Baillie Gif.W.Fds-Pos.Change F Reg. Shares B EUR Acc. o.N.	IE00BDCY2C68	ANT	4.350	0	1.150 EUR	20,267	88.160,15	0,74	
BNP Paribas Eur.S.Cap Convert. Act. Nom. Cap. I o.N.	LU0265319003	ANT	660	0	0 EUR	203,050	134.013,00	1,12	
BNP Paribas SMaRT Food Act. Nom. I Cap.o.N.	LU1165137651	ANT	580	0	0 EUR	141,300	81.954,00	0,69	
Comgest Growth PLC-Eu.Sm.Comp. Reg. Shs I EUR Dis. oN	IE00BK5X4G70	ANT	2.000	0	0 EUR	36,880	73.760,00	0,62	
iSh. III-iSh. EUR Gov. Bd Cl. Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BLDGH447	ANT	519.000	13.000	53.000 EUR	3,985	2.068.370,70	17,32	
KBI-KBI Gl.Energy Trans.Fd Registered Shares D EUR o.N.	IE00B4R1TM89	ANT	2.700	0	900 EUR	26,128	70.545,60	0,59	
L&G-L&G India INR G.Bd F.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BL6K6H97	ANT	74.100	81.500	7.400 EUR	8,193	607.130,94	5,09	
Lupus alpha Sust.Convertib.Bds Inhaber-Anteile C	DE000A2DTNQ7	ANT	2.800	0	0 EUR	93,380	261.464,00	2,19	
Nordea 1-Eur.High Yield St. Bd Act.Nom.EHYSBF-BI USD Acc.oN	LU1927799012	ANT	3.000	0	450 EUR	109,254	327.762,90	2,75	
SEB PRIME Sol.SISSENER Corp.Bd Act. Nom. RF EUR Acc. oN	LU2262945038	ANT	33.600	0	0 EUR	11,030	370.608,00	3,10	
Swisscanto (LU)Eq.-Sm.+M.C.Jap Nam.-Anteile DT EUR o.N.	LU1495641018	ANT	300	0	0 EUR	288,740	86.622,00	0,73	
Vang.Inv.S.-US Gov. Bd Index Reg Shs EUR hedged Acc oN	IE0007471471	ANT	24.150	0	2.750 EUR	86,201	2.081.746,91	17,44	
Xtr.MSCI Eu.Co.St.ESG Scr.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292105359	ANT	680	0	0 EUR	153,300	104.244,00	0,87	
Xtr.MSCI Eur.H.Care ESG Scr. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292103222	ANT	530	0	0 EUR	188,040	99.661,20	0,83	
UBS(L)FS-BBG J.Tr.1-3Y.Bd UETF Act. Nom. A JPY Acc. oN	LU2098179695	ANT	73.600	0	4.400 JPY	1.172,870	597.696,47	5,01	
Brown Adv.Fds-US Smaller Cos Registered Shares B USD Acc oN	IE00B0PVDJ73	ANT	2.700	0	0 USD	35,170	89.550,17	0,75	
iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BHZPJ890	ANT	97.000	6.200	20.000 USD	7,161	655.006,13	5,49	

Halbjahresbericht AURETAS strategy defensive (D)

Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
SPDR Bloom.1-3M.T-Bi.U.ETF Registered Shares (Acc) o.N.	IE00BJXRT698		ANT	6.200	0	900 USD	103,285	603.891,93	5,06
Xtr.(IE)-MSCI USA Cons.Staples Registered Shares 1D USD o.N.	IE00BGQYRQ28		ANT	2.600	0	0 USD	39,715	97.377,40	0,82
Xtr.(IE)-MSCI USA Health Care Registered Shares 1D o.N.	IE00BCHWNW54		ANT	2.000	0	0 USD	51,200	96.567,33	0,81
Summe Wertpapiervermögen							EUR	10.836.505,22	90,77
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.191.431,51	9,98
Bankguthaben							EUR	34.001,33	0,28
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			CAD	3.231,12		%	100,000	2.238,39	0,02
UBS Europe SE			CHF	2.214,45		%	100,000	2.228,49	0,02
UBS Europe SE			GBP	22.077,46		%	100,000	25.211,21	0,21
UBS Europe SE			USD	4.584,36		%	100,000	4.323,24	0,04
Geldmarktfonds							EUR	1.157.430,18	9,69
Gruppenfremde Geldmarktfonds							EUR	1.157.430,18	9,69
Swisscanto(LU)MM-Res. CHF Nam.-Anteile DT o.N	LU1481723747		ANT	6.250	0	1.550 CHF	95,690	601.854,18	5,04
UBS(Lux)2- Low Dur.EUR Bd Sust Actions Nom. I-A2-acc. o.N.	LU1940070607		ANT	5.600	0	500 EUR	99,210	555.576,00	4,65
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	187,09	0,00
Zinsansprüche			EUR	187,09				187,09	0,00
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-24.793,57	-0,21
EUR - Kredite			EUR	-24.793,57		%	100,000	-24.793,57	-0,21

Halbjahresbericht AURETAS strategy defensive (D)

Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-64.297,88	-0,54
Verwaltungsvergütung			EUR	-25.749,21				-25.749,21	-0,22
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.598,52				-1.598,52	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-27.150,15				-27.150,15	-0,23
Prüfungskosten			EUR	-9.100,00				-9.100,00	-0,08
Veröffentlichungskosten			EUR	-700,00				-700,00	-0,01
Fondsvermögen							EUR	11.939.032,37	100,00 1)
AURETAS strategy defensive (D) Anteilklasse A									
Anteilwert			EUR					113,77	
Ausgabepreis			EUR					119,46	
Rücknahmepreis			EUR					113,77	
Anzahl Anteile			STK					43.989	
AURETAS strategy defensive (D) Anteilklasse C									
Anteilwert			EUR					122,50	
Ausgabepreis			EUR					128,63	
Rücknahmepreis			EUR					122,50	
Anzahl Anteile			STK					56.610	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht AURETAS strategy defensive (D)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

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

**Halbjahresbericht
AURETAS strategy defensive (D)**

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

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

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

L&G ESG Ch CNY Bd ETF Reg. Shs EUR Dis. oN	IE000F472DU7	ANT	0	60.000	
--	--------------	-----	---	--------	--

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 defensive (D)

Anteilklassenmerkmale im Überblick

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

Halbjahresbericht AURETAS strategy defensive (D)

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	90,77
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

AURETAS strategy defensive (D) Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	113,77
Ausgabepreis	EUR	119,46
Rücknahmepreis	EUR	113,77
Anzahl Anteile	STK	43.989

AURETAS strategy defensive (D) Anteilklasse C

Anteilwert	EUR	122,50
Ausgabepreis	EUR	128,63
Rücknahmepreis	EUR	122,50
Anzahl Anteile	STK	56.610

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.

Halbjahresbericht AURETAS strategy defensive (D)

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

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

Frankfurt am Main, den 1. März 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht AURETAS strategy defensive (D)

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

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

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

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

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse C	€ 100.000,00

Verwaltungsvergütung*

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

Verwahrstellenvergütung

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

Asset Management-Vergütung

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

Erfolgsabhängige Vergütung

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

Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse C	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Thesaurierung
Anteilklasse C	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A0MYGX / DE000A0MYGX2
Anteilklasse C	A1C1QQ / DE000A1C1QQ1

*Unterliegt einer Staffelung

Halbjahresbericht AURETAS strategy defensive (D)

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

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

Geschäftsführer:

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

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

UBS Europe SE

Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4
Opernturm
60306 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 20 42
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 79-0
Telefax: 069 / 21 79-65 11
www.ubs.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: € Mio 3.040 (Stand: 31.12.2021)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

AURETAS family trust GmbH

Postanschrift:

Überseeallee 10
20457 Hamburg

Telefon (040) 80 90 77 90
Telefax (040) 80 90 77 99
www.auretas.de

4. Anlageausschuss

Martin Hellmold
AURETAS family trust GmbH, Hamburg

Randolph Kempcke
AURETAS family trust GmbH, Hamburg

Marcus Mies
UBS Europe SE, Düsseldorf

Boris Jurczyk
AURETAS family trust GmbH, Hamburg