

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



AURETAS strategy defensive (D)

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 28. FEBRUAR 2025

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:

AURETAS

**Halbjahresbericht
AURETAS strategy defensive (D)**

Vermögensübersicht zum 28.02.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	14.725.166,29	100,59
1. Zertifikate	849.821,14	5,81
USD	849.821,14	5,81
2. Investmentanteile	13.724.492,08	93,75
EUR	11.351.098,09	77,54
USD	2.373.393,99	16,21
3. Bankguthaben	149.844,84	1,02
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.008,23	0,01
II. Verbindlichkeiten	-86.164,09	-0,59
III. Fondsvermögen	14.639.002,20	100,00

Halbjahresbericht

AURETAS strategy defensive (D)

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	14.574.313,22	99,56
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	849.821,14	5,81
Zertifikate							EUR	849.821,14	5,81
Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	IE00B579F325		STK	3.220	600	0 USD	274,450	849.821,14	5,81
Investmentanteile							EUR	13.724.492,08	93,75
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	85.662,15	0,59
LF - Sustainable Yield Opport. Inhaber-Anteilsklasse I2	DE000A2P0VA1		ANT	85	0	0 EUR	1.007,790	85.662,15	0,59
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	13.638.829,93	93,17
AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile P2 (H2-EUR)o.N	LU1304665596		ANT	120	30	0 EUR	829,530	99.543,60	0,68
AIS-AI MSCI Eur.ESG Broad CTB Namens-Anteile EUR (C) o.N.	LU1681042609		ANT	1.260	300	0 EUR	367,483	463.028,96	3,16
AIS-Amundi Index Euro Corp.SRI Act.Nom.UCITS ETF DR D oN	LU1737653987		ANT	25.700	8.300	0 EUR	46,741	1.201.243,70	8,21
Am.Idx Sol.Amu.EUR C.0-1 Y ESG Act.Nom.UCITS ETF DR-EUR(D)oN	LU1686830065		ANT	4.800	1.360	0 EUR	125,825	603.960,00	4,13
BNP P.Easy-ECPI Circ.Econ.Ldrs Namens-Ant.UCITS ETF CAP o.N.	LU1953136527		ANT	1.600	900	2.700 EUR	20,190	32.304,00	0,22
BNP Paribas Eur.S.Cap Convert. Act. Nom. Cap. I o.N.	LU0265319003		ANT	120	0	380 EUR	214,530	25.743,60	0,18
BNP Paribas Health Care Innov. Act. Nom. I Cap o.N.	LU0823417067		ANT	44	0	0 EUR	2.159,870	95.034,28	0,65
DPAM B-Equities NewGems Sust. Actions Nom. E Inst. Dis. oN	BE0948503371		ANT	960	1.305	345 EUR	259,590	249.206,40	1,70
EdR Fund - Big Data Act. Nom. P EUR Acc. oN	LU2225826366		ANT	1.080	170	170 EUR	155,490	167.929,20	1,15
iS.VI p.-iSh.MSCI Eu.In.Te.Se. Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BMW42413		ANT	10.400	3.400	0 EUR	8,036	83.574,40	0,57
iSh. III-iSh. EUR Gov. Bd Cl. Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BLDGH447		ANT	566.500	129.500	0 EUR	4,167	2.360.605,50	16,13
iSh.ST.Eu.600 Fin.Ser.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08G5		ANT	320	320	0 EUR	89,670	28.694,40	0,20
iSh.ST.Eu.600 Telecom.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08R2		ANT	1.200	1.200	0 EUR	24,255	29.106,00	0,20
iShs II-iSh E.Flt.Ra.Bd ESG UE Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BF5GB717		ANT	116.200	38.200	0 EUR	5,073	589.529,08	4,03
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVT56		ANT	252.000	82.000	0 EUR	4,804	1.210.633,20	8,27
iShsIV-iS.MSCI GI Semicon. Reg. Shs USD Acc. oN	IE000I8KRLL9		ANT	5.000	0	0 EUR	6,758	33.790,00	0,23
iShsV-Eu.Co.Bd I.R.Hdg ESG UE Registered Shares o.N.	IE00B6X2VY59		ANT	5.800	1.800	0 EUR	98,530	571.474,00	3,90
Neub.Berm.-Gl.Eq.Megatrends Regist.Acc.Shs I EUR Unh.o.N.	IE00BKPHW986		ANT	7.900	7.900	0 EUR	13,580	107.282,00	0,73
ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile DP o.N.	LU0628638388		ANT	22.000	10.200	0 EUR	7,978	175.516,00	1,20

Halbjahresbericht AURETAS strategy defensive (D)

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000		28.02.2025	Zugänge im Berichtszeitraum			
PIMCO GIS-Climate Bond Fund Reg. Shs INSHINC EUR Dis. oN	IE00BN135T23		ANT	29.100	8.300	0 EUR	8,670	252.297,00	1,72
Plenum CAT Bd Dyn.Fd Inh.-Ant. I2 EUR Acc. oN	LI1233308629		ANT	400	400	0 EUR	128,490	51.396,00	0,35
Schroder ISF-EURO Credit Conv. Namensanteile C Dis EUR QV oN.	LU0995120838		ANT	1.390	450	0 EUR	105,549	146.712,55	1,00
SS.SP.E.E.I-S.B.S.0-3Y.EO C.E. Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00B6YX5H87		ANT	18.800	5.800	0 EUR	32,269	606.657,20	4,14
Swiss.(LU)Equ. - Sustainable Act. Nom. DT EUR Acc. oN	LU2211859272		ANT	900	900	0 EUR	187,480	168.732,00	1,15
Vang.Inv.S.-US Gov. Bd Index Reg Shs EUR hedged Acc oN	IE0007471471		ANT	13.200	3.000	0 EUR	88,919	1.173.725,52	8,02
Varioptrn-MIV Glob.Medtech Fd Actions Nominatives I2(EUR) oN	LU0329631708		ANT	17	0	20 EUR	3.103,810	52.764,77	0,36
Xtr.(IE)-DL Corp.Bd SRI PAB Reg. Shares 2C-EUR Hedged o.N.	IE00BL58LL31		ANT	4.440	2.140	0 EUR	32,827	145.751,88	1,00
Xtr.II-ESG Euroz.Gov.Bd ETF Reg.Shs 1C EUR Acc. oN	LU2468423459		ANT	18.900	2.900	0 EUR	27,281	515.610,90	3,52
Xtr.MSCI Eur.Ind.Sc.UC.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292106084		ANT	130	0	160 EUR	181,460	23.589,80	0,16
First T.G.F.-Dow Jon.In.UC.ETF Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BG0SSC32		ANT	5.800	5.800	0 USD	33,690	187.904,61	1,28
First T.G.F.-US L.C.C.A.D.U.E. Registered Acc.Shs A USD o.N.	IE00B8X9NW27		ANT	3.340	3.340	0 USD	87,050	279.591,31	1,91
FIRST TRT G.Frt Tr Al D.T.R Reg. Shs A USD Acc. oN	IE000J80JTL1		ANT	3.400	0	0 USD	40,290	131.729,97	0,90
IMI-Inv.CoinSh.Gl.Block.UCETF Registered Acc.Shs USD o.N.	IE00BGBN6P67		ANT	540	160	350 USD	97,010	50.375,42	0,34
iShsIV-iShs MSCI Wld ESG S.ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3K80		ANT	8.000	0	0 USD	9,376	72.126,17	0,49
iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BHZPJ890		ANT	136.200	29.900	0 USD	10,331	1.353.093,76	9,24
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672		ANT	2.300	0	2.800 USD	29,380	64.981,25	0,44
SPDR Bloom.1-3M.T-Bi.U.ETF Registered Shares (Acc) o.N.	IE00BJXRT698		ANT	1.200	0	0 USD	114,090	131.654,97	0,90
Xtr.(IE)-MSCI USA Financials Registered Shares 1D o.N.	IE00BCHWNT26		ANT	2.820	1.120	4.300 USD	37,590	101.936,53	0,70
Summe Wertpapiervermögen						EUR		14.574.313,22	99,56

Halbjahresbericht AURETAS strategy defensive (D)

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	149.844,84	1,02
Bankguthaben							EUR	149.844,84	1,02
EUR - Guthaben bei:									
UBS Europe SE			EUR	115.982,92		%	100,000	115.982,92	0,79
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			CAD	1.152,01		%	100,000	769,08	0,01
UBS Europe SE			CHF	7.756,02		%	100,000	8.267,80	0,06
UBS Europe SE			GBP	2.518,00		%	100,000	3.049,53	0,02
UBS Europe SE			USD	22.644,35		%	100,000	21.775,51	0,15
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.008,23	0,01
Zinsansprüche			EUR	400,25				400,25	0,00
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	607,98				607,98	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-86.164,09	-0,59
Verwaltungsvergütung			EUR	-30.917,80				-30.917,80	-0,21
Performance Fee			EUR	-18.440,36				-18.440,36	-0,13
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.686,02				-1.686,02	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-23.919,91				-23.919,91	-0,16
Prüfungskosten			EUR	-10.500,00				-10.500,00	-0,07
Veröffentlichungskosten			EUR	-700,00				-700,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	14.639.002,20	100,00 1)

Halbjahresbericht AURETAS strategy defensive (D)

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
AURETAS strategy defensive (D) Anteilklasse A									
Anteilwert							EUR	130,04	
Ausgabepreis							EUR	136,54	
Rücknahmepreis							EUR	130,04	
Anzahl Anteile							STK	25.176	
AURETAS strategy defensive (D) Anteilklasse C									
Anteilwert							EUR	141,15	
Ausgabepreis							EUR	148,21	
Rücknahmepreis							EUR	141,15	
Anzahl Anteile							STK	80.520	

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 28.02.2025	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,4979000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9381000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8257000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0399000	= 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

FF-Sustainable Demographics Fd Act. Nom. I USD Acc. oN	LU1961889323	ANT	1.650	10.950	
Xtr.(IE)-MSCI USA Cons.Discr. Registered Shares 1D USD o.N.	IE00BGQYRR35	ANT	160	2.460	
Xtr.IE-Xtr.MS.US Com.Serv.ETF Reg. Shs 1D USD Dis. oN	IE00BNC1G707	ANT	390	3.590	
Xtr.MSCI Europe Fin.Scr. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292103651	ANT	0	800	

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 derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung 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

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

Halbjahresbericht AURETAS strategy defensive (D)

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,56
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

AURETAS strategy defensive (D) Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	130,04
Ausgabepreis	EUR	136,54
Rücknahmepreis	EUR	130,04
Anzahl Anteile	STK	25.176

AURETAS strategy defensive (D) Anteilklasse C

Anteilwert	EUR	141,15
Ausgabepreis	EUR	148,21
Rücknahmepreis	EUR	141,15
Anzahl Anteile	STK	80.520

Halbjahresbericht AURETAS strategy defensive (D)

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Frankfurt am Main, den 3. März 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

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.

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:

Europa-Allee 92-96
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 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

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

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

4. Anlageausschuss

Martin Hellmold

AURETAS family trust GmbH, Hamburg

Boris Jurczyk

AURETAS family trust GmbH, Hamburg

Randolph Kempcke

AURETAS family trust GmbH, Hamburg

Marcus Mies

UBS Europe SE, Düsseldorf