

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



AURETAS strategy balanced (D)

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 28. FEBRUAR 2022

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:

AURETAS

**Halbjahresbericht
AURETAS strategy balanced (D)**

Vermögensübersicht zum 28.02.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	253.285.615,11	100,25
1. Zertifikate	25.122.757,55	9,94
USD	25.122.757,55	9,94
2. Investmentanteile	222.558.007,39	88,09
EUR	194.818.180,40	77,11
JPY	5.194.081,10	2,06
USD	22.545.745,89	8,92
3. Bankguthaben	202.326,39	0,08
4. Geldmarktfonds	5.402.523,78	2,14
II. Verbindlichkeiten	-642.607,00	-0,25
III. Fondsvermögen	252.643.008,11	100,00

Halbjahresbericht

AURETAS strategy balanced (D)

Vermögensaufstellung zum 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	247.680.764,94	98,04
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	25.122.757,55	9,94
Zertifikate							EUR	25.122.757,55	9,94
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	76.100	5.200	14.100	USD	183,940	12.463.568,69	4,93
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Palladium	IE00B4LJS984	STK	20.400	7.600	5.200	USD	237,700	4.317.585,26	1,71
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Platin/Unze	IE00B40QP990	STK	46.600	12.000	7.400	USD	100,675	4.177.237,11	1,65
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Silber	IE00B43VDT70	STK	200.000	42.000	32.000	USD	23,385	4.164.366,49	1,65
Investmentanteile							EUR	222.558.007,39	88,09
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	222.558.007,39	88,09
Baillie Gif.W.Fds-Pos.Change F Reg. Shares B EUR Acc. o.N.	IE00BDCY2C68	ANT	720.000	740.000	20.000	EUR	21,322	15.352.128,00	6,08
BGF-Euro Short Duration Bond Actions Nom.D4 EUR o.N.	LU0827878108	ANT	335.000	235.000	136.000	EUR	14,660	4.911.100,00	1,94
BNP Paribas SMaRT Food Act. Nom. I Cap.o.N.	LU1165137651	ANT	80.000	80.000	0	EUR	145,010	11.600.800,00	4,59
Comgest Growth PLC-Eu.Sm.Comp. Reg. Shs I EUR Dis. oN	IE00BK5X4G70	ANT	270.000	284.000	14.000	EUR	44,070	11.898.900,00	4,71
iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Dis) o.N.	IE00BGDPWW94	ANT	5.530.000	398.000	1.618.000	EUR	6,825	37.742.250,00	14,94
KBI-KBI Energy Solutions Fd Registered Shares D EUR o.N.	IE00B4R1TM89	ANT	506.000	506.000	0	EUR	23,267	11.773.102,00	4,66
Nor.Tr.No.Amer.Equ.Idx FGR Fd Aandelen op nam.Cl.A o.N.	NL0010948204	ANT	1.899.000	149.000	732.000	EUR	20,286	38.522.544,30	15,25
SPDR Bloom.EO Gov.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3S5XW04	ANT	380.000	285.000	57.000	EUR	64,290	24.430.200,00	9,67
Swisscanto (LU)Eq.-Sm.+M.C.Jap Nam.-Anteile DT EUR o.N.	LU1495641018	ANT	43.600	43.600	0	EUR	295,130	12.867.668,00	5,09
Vang.Inv.S.-US Gov. Bd Index Reg Shs EUR hedged Acc oN	IE0007471471	ANT	261.000	209.000	43.000	EUR	98,542	25.719.488,10	10,18
UBS(L)FS-BB Jap.Treas.1-3 Y.Bd Act. Nom. A JPY Acc. oN	LU2098179695	ANT	572.000	117.000	0	JPY	1.174,445	5.194.081,10	2,06
Brown Adv.Fds-US Smaller Cos Registered Shares B USD Acc oN	IE00B0PVDJ73	ANT	372.000	372.000	0	USD	37,280	12.348.107,92	4,89
iShsIV-iShares China C.B.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00BYPC1H27	ANT	1.028.000	220.000	102.000	USD	5,689	5.207.642,42	2,06
SPDR Bloom.1-3M.T-Bi.U.ETF Registered Shares (Acc) o.N.	IE00BJXRT698	ANT	55.400	12.000	5.600	USD	101,160	4.989.995,55	1,98
Summe Wertpapiervermögen							EUR	247.680.764,94	98,04

Halbjahresbericht AURETAS strategy balanced (D)

Vermögensaufstellung zum 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	5.604.850,17	2,22
Bankguthaben							EUR	202.326,39	0,08
EUR - Guthaben bei:									
UBS Europe SE			EUR	119.969,16			% 100,000	119.969,16	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			CHF	8.761,05			% 100,000	8.504,22	0,00
UBS Europe SE			GBP	4.821,60			% 100,000	5.761,26	0,00
UBS Europe SE			USD	76.473,85			% 100,000	68.091,75	0,03
Geldmarktfonds							EUR	5.402.523,78	2,14
Gruppenfremde Geldmarktfonds							EUR	5.402.523,78	2,14
Swisscanto(LU)MM-Res. CHF Nam.-Anteile DT o.N	LU1481723747		ANT	58.000	12.000	0	CHF 95,960	5.402.523,78	2,14
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-642.607,00	-0,25
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-533,77				-533,77	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-100.621,16				-100.621,16	-0,04
Verwahrstellenvergütung			EUR	-31.031,70				-31.031,70	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-495.470,37				-495.470,37	-0,20
Prüfungskosten			EUR	-14.100,00				-14.100,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-850,00				-850,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	252.643.008,11	100,00 1)

Halbjahresbericht

AURETAS strategy balanced (D)

Vermögensaufstellung zum 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse A									
Anteilwert							EUR	126,61	
Ausgabepreis							EUR	132,94	
Rücknahmepreis							EUR	126,61	
Anzahl Anteile							STK	531.707	
AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse S									
Anteilwert							EUR	154,44	
Ausgabepreis							EUR	162,16	
Rücknahmepreis							EUR	154,44	
Anzahl Anteile							STK	331.139	
AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse C									
Anteilwert							EUR	144,76	
Ausgabepreis							EUR	152,00	
Rücknahmepreis							EUR	144,76	
Anzahl Anteile							STK	926.941	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht AURETAS strategy balanced (D)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.02.2022	
CHF	(CHF)	1,0302000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8369000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	129,3362000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1231000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht AURETAS strategy balanced (D)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Investmentanteile					
Gruppeneigene Investmentanteile					
Stratt.St.-Nex.Gen.Gl.Bd Fd UI Actions Nom. QDEUR Hgd o.N.	LU1483929276	ANT	0	80.000	
Gruppenfremde Investmentanteile					
COMGEST GROWTH - Europe ex UK Reg. Shares EUR SI Acc. o.N.	IE00BDZVY391	ANT	0	7.600	
Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile I o.N.	LU0952573300	ANT	0	72.400	
GALLO - European Small&Mid Cap Inhaber-Anteile SI	DE000A2P3PK6	ANT	0	50.400	
GS&P Fds Deut.Aktien Tot.Ret. Inhaber-Anteile I o.N.	LU0216092006	ANT	0	39.200	
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BZ173T46	ANT	0	765.000	
Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D EUR Q Inc. HSC oN	LU1076433389	ANT	0	1.152.000	
Legg M.Gl.Fds-LM WA Mac.Op.Bd Reg.Shs Pr.EUR Dis (S)Hed.o.N.	IE00BZ16DW41	ANT	0	97.600	
Lupus alpha Dividend Champions Inhaber-Anteile C	DE000A1JDV61	ANT	0	27.200	
MUL-Lyx.MSCI E.ES.L.(DR)UC.ETF Namens-Anteile Acc.EUR o.N.	LU1940199711	ANT	0	194.000	
SQUAD-MAKRO Actions au Porteur N o.N.	LU0490817821	ANT	0	37.500	
Value Intelligence Fonds AMI Inhaber-Anteile S (a)	DE000A2N6527	ANT	0	65.000	

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 balanced (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 balanced (D) Anteilklasse A	keine	5,00	0,200	Thesaurierer	EUR
AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse S	100.000	5,00	0,200	Thesaurierer	EUR
AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse C	100.000	5,00	0,150	Thesaurierer	EUR

Halbjahresbericht AURETAS strategy balanced (D)

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,04
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	126,61
Ausgabepreis	EUR	132,94
Rücknahmepreis	EUR	126,61
Anzahl Anteile	STK	531.707

AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse S

Anteilwert	EUR	154,44
Ausgabepreis	EUR	162,16
Rücknahmepreis	EUR	154,44
Anzahl Anteile	STK	331.139

AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse C

Anteilwert	EUR	144,76
Ausgabepreis	EUR	152,00
Rücknahmepreis	EUR	144,76
Anzahl Anteile	STK	926.941

Halbjahresbericht AURETAS strategy balanced (D)

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Frankfurt am Main, den 1. März 2022

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht AURETAS strategy balanced (D)

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	14. Oktober 2010
Anteilklasse S	14. Oktober 2010
Anteilklasse C	24. April 2012

Erstausgabepreise

Anteilklasse A	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse S	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse C	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 5%
Anteilklasse S	derzeit 5%
Anteilklasse C	derzeit 5%

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse S	EUR 100.000,00
Anteilklasse C	EUR 100.000,00

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,10 % p.a.
Anteilklasse S	derzeit 0,10 % p.a.
Anteilklasse C	derzeit 0,10 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

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

Beratervergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,20 % p.a.
Anteilklasse S	derzeit 0,60 % p.a.
Anteilklasse C	derzeit 0,60 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse A	derzeit 10% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 5% und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
Anteilklasse S	keine
Anteilklasse C	derzeit 10% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 5% und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).

Währung

Anteilklasse A	EUR
Anteilklasse S	EUR
Anteilklasse C	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Thesaurierung
Anteilklasse S	Thesaurierung
Anteilklasse C	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A0MYGY / DE000A0MYGY0
Anteilklasse S	A1C1QP / DE000A1C1QP3
Anteilklasse C	A1JSXH / DE000A1JSXH6

Halbjahresbericht AURETAS strategy balanced (D)

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

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 3.982.000.000,00 (Stand: 31. Dezember 2020)

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