

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



AURETAS strategy balanced (D)

JAHRESBERICHT

ZUM 31. AUGUST 2021

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht AURETAS strategy balanced (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 möglichst nachhaltige Wertzuwächse erwirtschaftet und die Chancen der Kapitalmärkte genutzt werden. Das angestrebte Portfolio weist eine ausgewogene Struktur zwischen Renten- und Aktienwerten auf. Es ist beabsichtigt vorwiegend in Fonds zu investieren, die von Portfolio Managern mit hinreichender Erfahrung, nachvollziehbaren Anlagestrategien sowie überdurchschnittlichen Erfolgsbilanzen verantwortet werden. Klassische Zertifikatstrukturen, 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	250.525.034,77	91,77	249.657.564,98	98,89
Zertifikate	23.391.519,11	8,57	0,00	0,00
Bankguthaben	2.155.718,01	0,79	3.428.215,50	1,36
Zins- und Dividendenansprüche	-463,55	0	19.538,77	0,01
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-3.086.450,34	-1,13	-641.896,11	-0,25
Fondsvermögen	272.985.358,00	100,00	252.463.423,14	100,00

Jahresbericht AURETAS strategy balanced (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 in drei Schritten auf das Maximum erhöht. Im Oktober 2020 erhöhte der Fonds zunächst aufgrund der positiven Saisonalität der letzten drei Monate seine Aktienquote. Eine weitere Aufstufung von Aktien erfolgte im November, nachdem das Momentum aufgrund der Nachrichten über den bald zur Verfügung stehenden Impfstoff deutlich ins Positive gedreht war. Mitte Februar wurde aufgrund des überzeugenden Wachstums der Unternehmenserträge, der hohen Marktbreite sowie der äußerst expansiven Geld- und Fiskalpolitik die maximale Risikoquote investiert. Seit Februar bis zum Ende des Berichtszeitraums war die maximale Risikoquote im Fonds allokiert.

Neben der Aktienaufstockung erfolgten auch diverse Anpassungen in der strategischen Ausrichtung des Fonds.

Im Mai wurde die Anleihequote zum einen mittels einer Investition in börsengehandelte Produkte mit Bezug zu den Edelmetallen Gold, Silber, Platin und Palladium diversifiziert. 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 explizit 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.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Jahresbericht AURETAS strategy balanced (D)

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.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländische Investmentzertifikate.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. September 2020 bis 31. August 2021)¹

Anteilklasse A: +16,13 %

Anteilklasse S: +17,91 %

Anteilklasse C: +16,69 %

Wichtiger Hinweis

In dem OGAW-Sondervermögen „AURETAS strategy balanced (D)“ wurde zum 20. Januar 2021 die AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse R auf die AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse A verschmolzen.

¹Eigene 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 balanced (D)**

Vermögensübersicht zum 31.08.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	276.072.271,89	101,13
1. Zertifikate	23.391.519,11	8,57
USD	23.391.519,11	8,57
2. Investmentanteile	246.422.907,11	90,27
EUR	227.974.474,30	83,51
JPY	4.134.751,55	1,51
USD	14.313.681,26	5,24
3. Bankguthaben	2.155.718,01	0,79
4. Geldmarktfonds	4.102.127,66	1,50
II. Verbindlichkeiten	-3.086.913,89	-1,13
III. Fondsvermögen	272.985.358,00	100,00

Jahresbericht

AURETAS strategy balanced (D)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	269.814.426,22	98,84
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	23.391.519,11	8,57
Zertifikate							EUR	23.391.519,11	8,57
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325		STK	85.000	88.600	3.600 USD	175,020	12.604.168,43	4,62
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Palladium	IE00B4LJS984		STK	18.000	18.000	0 USD	238,330	3.634.618,32	1,33
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Platin/Unze	IE00B40QP990		STK	42.000	42.000	0 USD	97,210	3.459.137,51	1,27
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Silber	IE00B43VDT70		STK	190.000	190.000	0 USD	22,945	3.693.594,85	1,35
Investmentanteile							EUR	246.422.907,11	90,27
Gruppeneigene Investmentanteile							EUR	8.180.000,00	3,00
Stratt.St.-Nex.Gen.Gl.Bd Fd UI Actions Nom. QDEUR Hgd o.N.	LU1483929276		ANT	80.000	8.000	53.000 EUR	102,250	8.180.000,00	3,00
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	238.242.907,11	87,27
BGF-Euro Short Duration Bond Actions Nom.D4 EUR o.N.	LU0827878108		ANT	236.000	121.000	305.000 EUR	14,960	3.530.560,00	1,29
COMGEST GROWTH - Europe ex UK Reg. Shares EUR SI Acc. o.N.	IE00BDZVY391		ANT	7.600	680	2.980 EUR	1.865,720	14.179.472,00	5,19
Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile I o.N.	LU0952573300		ANT	72.400	8.000	16.600 EUR	179,790	13.016.796,00	4,77
GALLO - European Small&Mid Cap Inhaber-Anteile SI	DE000A2P3PK6		ANT	50.400	3.700	24.300 EUR	162,090	8.169.336,00	2,99
GS&P Fds Deut.Aktien Tot.Ret. Inhaber-Anteile I o.N.	LU0216092006		ANT	39.200	0	22.200 EUR	224,080	8.783.936,00	3,22
iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Dis) o.N.	IE00BGDPWW94		ANT	6.750.000	6.900.000	150.000 EUR	7,346	49.585.500,00	18,16
Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D EUR Q Inc. HSC oN	LU1076433389		ANT	1.152.000	275.000	685.000 EUR	9,690	11.162.880,00	4,09
Legg M.Gl.Fds-LM WA Mac.Op.Bd Reg.Shs Pr.EUR Dis (S)Hed.o.N.	IE00BZ16DW41		ANT	97.600	12.600	0 EUR	107,960	10.536.896,00	3,86
Lupus alpha Dividend Champions Inhaber-Anteile C	DE000A1JDV61		ANT	27.200	0	6.800 EUR	322,710	8.777.712,00	3,22
MUL-Lyx.MSCI E.ES.L.(DR)UC.ETF Namens-Anteile Acc.EUR o.N.	LU1940199711		ANT	194.000	194.000	0 EUR	28,711	5.569.934,00	2,04
Nor.Tr.No.Amer.Equ.Idx FGR Fd Aandelen op nam.Cl.A o.N.	NL0010948204		ANT	2.482.000	2.621.000	139.000 EUR	20,189	50.108.849,80	18,36
SPDR Bloom.Bar.EO Gov.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3S5XW04		ANT	152.000	36.000	173.000 EUR	67,470	10.255.440,00	3,76
SQUAD-MAKRO Actions au Porteur N o.N.	LU0490817821		ANT	37.500	5.500	14.400 EUR	213,290	7.998.375,00	2,93
Value Intelligence Fonds AMI Inhaber-Anteile S (a)	DE000A2N6527		ANT	65.000	7.600	12.600 EUR	128,910	8.379.150,00	3,07
Vang.Inv.S.-US Gov. Bd Index Reg Shs EUR hedged Acc oN	IE0007471471		ANT	95.000	248.000	153.000 EUR	102,523	9.739.637,50	3,57
UBS(L)FS-BB Jap.Treas.1-3 Y.Bd Act. Nom. A JPY Acc. oN	LU2098179695		ANT	455.000	455.000	0 JPY	1.178,124	4.134.751,55	1,51

Jahresbericht AURETAS strategy balanced (D)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
iShsIV-iShares China C.B.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00BYPC1H27		ANT	910.000	910.000	0 USD	5,525	4.259.799,20	1,56
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BZ173T46		ANT	765.000	765.000	0 USD	9,030	5.852.577,31	2,14
SPDR Bloom.Bar.1-3M.T-Bi.U.ETF Registered Shares (Acc) o.N.	IE00BJXRT698		ANT	49.000	49.000	0 USD	101,200	4.201.304,75	1,54
Summe Wertpapiervermögen							EUR	269.814.426,22	98,84
Bankguthaben, nicht verbrieft							EUR	6.257.845,67	2,29
Bankguthaben							EUR	2.155.718,01	0,79
EUR - Guthaben bei:									
UBS Europe SE			EUR	1.736.454,48		%	100,000	1.736.454,48	0,64
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CHF	4.425,07		%	100,000	4.093,50	0,00
			GBP	299.821,60		%	100,000	349.646,18	0,13
			USD	77.337,80		%	100,000	65.523,85	0,02
Geldmarktfonds							EUR	4.102.127,66	1,50
Gruppenfremde Geldmarktfonds							EUR	4.102.127,66	1,50
Swisscanto(LU)MM-Res. CHF Nam.-Anteile DT o.N	LU1481723747		ANT	46.000	46.000	0 CHF	96,400	4.102.127,66	1,50
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-3.086.913,89	-1,13
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-463,55				-463,55	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-101.024,69				-101.024,69	-0,04
Performance Fee			EUR	-2.390.453,66				-2.390.453,66	-0,88
Verwahrstellenvergütung			EUR	-70.692,81				-70.692,81	-0,03
Anlageberatungsvergütung			EUR	-514.379,18				-514.379,18	-0,19
Prüfungskosten			EUR	-9.400,00				-9.400,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00

Jahresbericht

AURETAS strategy balanced (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
Fondsvermögen							EUR	272.985.358,00	100,00 1)
AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse A									
Anteilwert							EUR	133,80	
Ausgabepreis							EUR	140,49	
Rücknahmepreis							EUR	133,80	
Anzahl Anteile							STK	551.384	
AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse S									
Anteilwert							EUR	162,71	
Ausgabepreis							EUR	170,85	
Rücknahmepreis							EUR	162,71	
Anzahl Anteile							STK	324.611	
AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse C									
Anteilwert							EUR	152,51	
Ausgabepreis							EUR	160,14	
Rücknahmepreis							EUR	152,51	
Anzahl Anteile							STK	959.852	

Fußnoten:

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

Jahresbericht AURETAS strategy balanced (D)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.08.2021	
CHF	(CHF)	1,0810000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8575000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	129,6442000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1803000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht
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					
Gruppenfremde Investmentanteile					
COELI I-Frontier Markets Fd Actions Nom. Inst. EUR o.N.	LU1028962204	ANT	0	35.500	
CSIF(L) Equity Canada Nam.-An. QB EUR o.N.	LU1419797797	ANT	3.660	8.760	
iShs Core FTSE 100 UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE0005042456	ANT	719.000	1.629.000	
Jyske - Danish Bonds Namens-Ant. EUR RD o.N.	LU1529111491	ANT	5.000	144.000	
MUL-Lyx.Cor.MSCI Jap.DR U.ETF Nam.-An. Acc o.N.	LU1781541252	ANT	332.000	968.000	
Muz.F.-Mu.LongShortCreditYd Fd Reg.Hedg.EUR Acc. Units o.N.	IE00B85RQ587	ANT	2	2	
N.I.F.(L.)I-L.S.US Gwth Equity Namens-Anteile S/A (USD) o.N.	LU1429558577	ANT	0	25.500	
Vang.Inv.S.-Eurozone Stock In. Reg. EUR Acc Shs o.N.	IE0008248803	ANT	37.100	179.100	
Vanguard USD Treasury Bd U.ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00BZ163M45	ANT	77.000	1.091.000	
Xtr.(IE) - MSCI USA Registered Shares 1C o.N.	IE00BJ0KDR00	ANT	90.000	396.000	

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 balanced (D) Anteilklasse A

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

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
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	3.927,15	0,01
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	492.581,09	0,89
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	49.909,13	0,09
- davon Bestandsprovision Zielfonds	EUR	49.909,13		
Summe der Erträge		EUR	546.417,37	0,99
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-1.574,45	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-1.740.204,91	-3,15
- Verwaltungsvergütung	EUR	-828.084,24		
- Beratungsvergütung	EUR	-912.120,67		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-42.771,67	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-3.491,40	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	142.784,78	0,26
- Depotgebühren	EUR	-8.356,95		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	154.472,16		
- Sonstige Kosten	EUR	-3.330,43		
Summe der Aufwendungen		EUR	-1.645.257,64	-2,98
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-1.098.840,27	-1,99

Jahresbericht AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse A

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	8.986.297,30	16,30
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.834.248,58	-3,33

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.152.048,72	12,97
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	3.570.981,66	6,48
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.628.113,02	2,95

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.199.094,68	9,43
	EUR	11.252.303,14	20,41

Entwicklung des Sondervermögens

		2020/2021	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	80.070.136,61	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-17.482.884,28	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.049.670,40	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-19.532.554,68	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-62.027,48	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	11.252.303,14	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	3.570.981,66	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.628.113,02	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	73.777.527,99	

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt		je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.053.208,46	10,98	
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00	
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00	
II. Wiederanlage	EUR	6.053.208,46	10,98	

Jahresbericht
AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse A

AURETAS strategy balanced (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	932.170	EUR	106.063.764,31	EUR 113,78
2018/2019	Stück	817.294	EUR	95.266.216,76	EUR 116,56
2019/2020	Stück	694.928	EUR	80.070.136,61	EUR 115,22
2020/2021	Stück	551.384	EUR	73.777.527,99	EUR 133,80

Jahresbericht
AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse S

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

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
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	3.927,15	0,01
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	347.811,75	1,07
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	35.233,59	0,11
- davon Bestandsprovision Zielfonds	EUR	35.233,59		
Summe der Erträge		EUR	385.818,37	1,19
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-871,42	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-244.810,87	-0,75
- Verwaltungsvergütung	EUR	-36.713,36		
- Beratungsvergütung	EUR	-208.097,51		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-18.994,25	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-1.671,37	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-112.135,24	-0,35
- Depotgebühren	EUR	-4.496,34		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-106.129,85		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.509,04		
Summe der Aufwendungen		EUR	-378.483,14	-1,17
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	7.335,23	0,02

Jahresbericht AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse S

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	6.357.542,58	19,59
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.299.192,42	-4,00

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR 5.058.350,16 15,59

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 5.065.685,39 15,61

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.802.421,66	8,63
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.889.297,25	-5,82

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 913.124,41 2,81

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 5.978.809,80 18,42

Entwicklung des Sondervermögens

2020/2021

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		19.903.989,11
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		27.088.279,10
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	28.359.613,30	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.271.334,20	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-154.148,76
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		5.978.809,80
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.802.421,66	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.889.297,25	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		52.816.929,24

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.065.685,39	15,61
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	5.065.685,39	15,61

Jahresbericht
AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse S

AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse S
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	566.215	EUR	76.232.534,37	EUR 134,64
2018/2019	Stück	220.546	EUR	30.610.203,48	EUR 138,79
2019/2020	Stück	144.231	EUR	19.903.989,11	EUR 138,00
2020/2021	Stück	324.611	EUR	52.816.929,24	EUR 162,71

Jahresbericht
AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse C

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

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
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	7.769,27	0,01
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	974.141,31	1,02
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	98.695,75	0,10
- davon Bestandsprovision Zielfonds	EUR	98.695,75		
Summe der Erträge		EUR	1.080.606,33	1,13
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-3.117,07	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-2.695.028,30	-2,80
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.802.998,59		
- Beratungsvergütung	EUR	-892.029,71		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-83.551,60	-0,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.811,90	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	203.547,19	0,21
- Depotgebühren	EUR	-16.745,93		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	226.887,63		
- Sonstige Kosten	EUR	-6.594,51		
Summe der Aufwendungen		EUR	-2.584.961,68	-2,69
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-1.504.355,34	-1,57

Jahresbericht AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse C

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	17.802.259,40	18,55
2. Realisierte Verluste	EUR	-3.628.296,05	-3,78

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	14.173.963,36	14,77
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	7.796.808,17	8,12
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	2.252.873,60	2,35

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	10.049.681,77	10,47
	EUR	22.719.289,78	23,67

Entwicklung des Sondervermögens

2020/2021

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	152.131.609,67	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-28.655.846,64	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.093.791,40	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-33.749.638,04	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	195.847,96	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	22.719.289,78	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	7.796.808,17	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	2.252.873,60	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	146.390.900,77	

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	12.669.608,01	13,20
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	12.669.608,01	13,20

Jahresbericht
AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse C

AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse C
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	1.443.111	EUR	184.019.229,13	EUR 127,52
2018/2019	Stück	1.161.440	EUR	152.672.292,75	EUR 131,45
2019/2020	Stück	1.164.008	EUR	152.131.609,67	EUR 130,70
2020/2021	Stück	959.852	EUR	146.390.900,77	EUR 152,51

Jahresbericht
AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.09.2020 bis 19.01.2021

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
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	1.271,56	0,38
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	69,40	0,02
- davon Bestandsprovision Zielfonds	EUR		69,40	
Summe der Erträge		EUR	1.340,97	0,40
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-2,36	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-2.189,33	-0,66
- Verwaltungsvergütung	EUR		-148,40	
- Beratungsvergütung	EUR		-2.040,93	
- Asset Management Gebühr	EUR		0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-79,70	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6,04	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	125,02	0,04
- Depotgebühren	EUR		0,00	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR		130,49	
- Sonstige Kosten	EUR		-5,46	
Summe der Aufwendungen		EUR	-2.152,40	-0,64
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-811,44	-0,24

Jahresbericht AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse R

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	3.980,05	1,19
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.431,26	-0,73

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	737,35	0,22
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	15.301,35	4,57
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	3.870,69	1,16

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

EUR	19.172,04	5,73
------------	------------------	-------------

VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

EUR	19.909,39	5,95
------------	------------------	-------------

Entwicklung des Sondervermögens

2020/2021

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	357.687,75
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-28.874,34
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-28.874,34
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-73,95
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	19.909,39
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	15.301,35
davon nicht realisierte Verluste	EUR	3.870,69
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	348.648,86

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	737,35	0,22
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage vor Anteilscheinrückgabe	EUR	737,35	0,22

Jahresbericht
AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse R

AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse R
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	5.304	EUR	519.211,70	EUR	97,89
2018/2019	Stück	4.429	EUR	442.190,66	EUR	99,84
2019/2020	Stück	3.635	EUR	357.687,75	EUR	98,40
2020/2021 *)	Stück	3.350	EUR	348.648,86	EUR	104,07

*) Zusammenlegung mit Anteilklasse A zum 20.01.2021

Jahresbericht
AURETAS strategy balanced (D)

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

			insgesamt
I. Erträge			
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	15.623,57
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	1.815.805,72
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	183.907,87
- davon Bestandsprovision Zielfonds	EUR	183.907,87	
Summe der Erträge		EUR	2.014.183,04
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-5.565,29
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-4.682.233,41
- Verwaltungsvergütung	EUR	-2.667.944,59	
- Beratungsvergütung	EUR	-2.014.288,82	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-145.397,21
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-11.980,71
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	234.321,76
- Depotgebühren	EUR	-29.599,22	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	275.360,43	
- Sonstige Kosten	EUR	-11.439,45	
Summe der Aufwendungen		EUR	-4.610.854,86
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-2.596.671,82

Jahresbericht AURETAS strategy balanced (D)

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne		EUR	33.150.079,34
2. Realisierte Verluste		EUR	-6.764.168,31

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	26.385.911,03
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	14.185.512,84
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	1.995.560,06

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	39.970.312,11
--	--	------------	----------------------

Entwicklung des Sondervermögens

2020/2021

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	252.463.423,14
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-19.427.975,02
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	35.503.075,10	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-54.931.050,12	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-20.402,23
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	39.970.312,11
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	14.185.512,84	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.995.560,06	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	272.985.358,00

Jahresbericht
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	0,100	Thesaurierer	EUR
AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse S	100.000	5,00	0,100	Thesaurierer	EUR
AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse C	100.000	5,00	0,100	Thesaurierer	EUR

**Jahresbericht
AURETAS strategy balanced (D)**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		98,84
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

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	1,12 %
größter potenzieller Risikobetrag	3,37 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,29 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,99**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

JP Morgan GBI Global Unhedged USD (Bloomberg: JPMGGLBL INDEX) in EUR	50,00 %
MSCI AC World (EUR) (All Countries) (FactSet: 892400)	50,00 %

Jahresbericht

AURETAS strategy balanced (D)

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	133,80
Ausgabepreis	EUR	140,49
Rücknahmepreis	EUR	133,80
Anzahl Anteile	STK	551.384

AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse S

Anteilwert	EUR	162,71
Ausgabepreis	EUR	170,85
Rücknahmepreis	EUR	162,71
Anzahl Anteile	STK	324.611

AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse C

Anteilwert	EUR	152,51
Ausgabepreis	EUR	160,14
Rücknahmepreis	EUR	152,51
Anzahl Anteile	STK	959.852

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 balanced (D)

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,79 %

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

0,98 %

AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse S

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,18 %

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

AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse C

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,19 %

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

1,11 %

AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

2,13 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR 0,00

Jahresbericht

AURETAS strategy balanced (D)

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 Aufwendungserstattungen 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

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
Gruppeneigene Investmentanteile		
Stratt.St.-Nex.Gen.GI.Bd Fd UI Actions Nom. QDEUR Hgd o.N.	LU1483929276	0,600
Gruppenfremde Investmentanteile		
BGF-Euro Short Duration Bond Actions Nom.D4 EUR o.N.	LU0827878108	0,400
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-iShares China C.B.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00BYPC1H27	0,350
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.GI.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
SPDR Bloom.Bar.1-3M.T-Bi.U.ETF Registered Shares (Acc) o.N.	IE00BJXRT698	0,100
SPDR Bloom.Bar.EO Gov.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3S5XW04	0,150
SQUAD-MAKRO Actions au Porteur N o.N.	LU0490817821	1,500
UBS(L)FS-BB Jap.Treas.1-3 Y.Bd Act. Nom. A JPY Acc. oN	LU2098179695	0,150

Jahresbericht AURETAS strategy balanced (D)

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Value Intelligence Fonds AMI Inhaber-Anteile S (a)	DE000A2N6527	0,750
Vang.Inv.S.-US Gov. Bd Index Reg Shs EUR hedged Acc oN	IE0007471471	0,120

Gruppenfremde Geldmarktfonds

Swisscanto(LU)MM-Res. CHF Nam.-Anteile DT o.N	LU1481723747	0,050
---	--------------	-------

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
Jyske - Danish Bonds Namens-Ant. EUR RD o.N.	LU1529111491	0,580
MUL-Lyx.Cor.MSCI Jap.DR U.ETF Nam.-An. Acc o.N.	LU1781541252	0,120
Muz.F.-Mu.LongShortCreditYd Fd Reg.Hedg.EUR Acc. Units o.N.	IE00B85RQ587	1,000
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
Vanguard USD Treasury Bd U.ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00BZ163M45	0,070
Xtr.(IE) - MSCI USA Registered Shares 1C o.N.	IE00BJ0KDR00	0,010

Jahresbericht AURETAS strategy balanced (D)

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse A

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwände:	EUR	0,00

AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse S

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwände:	EUR	0,00

AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse C

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwände:	EUR	0,00

AURETAS strategy balanced (D) Anteilklasse R

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwände:	EUR	0,00

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

Transaktionskosten	EUR	73.577,42
--------------------	-----	-----------

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 balanced (D)

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	60,1
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
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,6
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 balanced (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 Aktionärsrecht

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 balanced (D)

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens AURETAS strategy balanced (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 balanced (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 balanced (D)

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

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

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,06% p.a.
Anteilklasse S	derzeit 0,06% p.a.
Anteilklasse C	derzeit 0,06% p.a.

Erstausgabepreise

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

Beratervergütung

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

Ausgabeaufschlag

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

Erfolgsabhängige Beratervergütung

Anteilklassen A und C	Bis zu 10 % der positiven absoluten Anteilwertentwicklung über einem Schwellenwert von 5 % p.a., aber nur bei neuem Höchststand des Anteilwerts
Anteilklasse S	keine

Mindestanlagesumme

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

Währung

alle Anteilklassen	EUR
--------------------	-----

Ertragsverwendung

alle Anteilklassen	Thesaurierung
--------------------	---------------

Verwaltungsvergütung¹

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

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

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

¹Der Berechnung der Verwaltungsvergütung liegt eine volumensabhängige Staffel zugrunde. Je nach Höhe des Fondsvolumens kommen daher unterschiedlich hohe Vergütungssätze zur Anwendung.

Jahresbericht

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 3.918.468.969,61 (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