

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



ART AI EURO Balanced

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

VERTRIEB:



Halbjahresbericht ART AI EURO Balanced

Vermögensübersicht zum 31.03.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	22.242.558,21	100,41
1. Aktien	9.916.596,25	44,77
Belgien	197.296,00	0,89
Bundesrep. Deutschland	1.855.936,09	8,38
Finnland	846.002,49	3,82
Frankreich	2.670.441,25	12,06
Irland	83.232,80	0,38
Italien	641.221,14	2,89
Luxemburg	72.639,50	0,33
Niederlande	1.095.317,44	4,94
Österreich	156.373,00	0,71
Portugal	458.867,80	2,07
Spanien	1.839.268,74	8,30
2. Anleihen	10.154.613,00	45,84
< 1 Jahr	10.154.613,00	45,84
3. Bankguthaben	2.129.407,99	9,61
4. Sonstige Vermögensgegenstände	41.940,97	0,19
II. Verbindlichkeiten	-91.251,54	-0,41
III. Fondsvermögen	22.151.306,67	100,00

Halbjahresbericht ART AI EURO Balanced

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	20.071.209,25	90,61
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	19.679.873,25	88,84
Aktien							EUR	9.916.596,25	44,77
Ackermans & van Haaren N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003764785		STK	1.298	0	435	EUR 152,000	197.296,00	0,89
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915		STK	7.732	4.705	0	EUR 29,350	226.934,20	1,02
Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	FR0010340141		STK	1.046	521	0	EUR 131,650	137.705,90	0,62
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	5.285	0	2.348	EUR 31,490	166.424,65	0,75
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007		STK	2.510	2.510	0	EUR 62,300	156.373,00	0,71
argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10	NL0010832176		STK	270	449	179	EUR 340,700	91.989,00	0,42
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643		STK	5.603	1.667	0	EUR 36,740	205.854,22	0,93
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	2.544	2.544	0	EUR 28,165	71.651,76	0,32
Bankinter S.A. Acciones Nom. EO -,30	ES0113679137		STK	25.522	36.251	10.729	EUR 5,226	133.377,97	0,60
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000		STK	1.392	617	0	EUR 119,950	166.970,40	0,75
Bolloré SE Actions Port. EO 0,16	FR0000039299		STK	13.227	13.227	0	EUR 5,690	75.261,63	0,34
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503		STK	3.995	0	0	EUR 31,090	124.204,55	0,56
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348		STK	6.292	0	2.421	EUR 26,470	166.549,24	0,75
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019		STK	24.074	41.194	17.120	EUR 3,584	86.281,22	0,39
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172		STK	8.142	0	0	EUR 18,630	151.685,46	0,68
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	1.446	1.446	0	EUR 57,310	82.870,26	0,37
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	1.319	391	0	EUR 179,450	236.694,55	1,07
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125		STK	7.041	7.041	0	EUR 10,260	72.240,66	0,33
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	6.933	3.259	0	EUR 22,350	154.952,55	0,70
EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom. EO 1	PTEDPOAM0009		STK	29.121	29.121	0	EUR 5,016	146.070,94	0,66
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452		STK	1.515	662	0	EUR 99,740	151.106,10	0,68
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884		STK	4.268	0	1.159	EUR 55,560	237.130,08	1,07
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018		STK	7.744	4.228	11.278	EUR 17,700	137.068,80	0,62
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	ES0130670112		STK	6.596	6.596	3.943	EUR 20,000	131.920,00	0,60
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488		STK	6.134	6.134	0	EUR 14,574	89.396,92	0,40
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	ES0118900010		STK	2.769	48	0	EUR 27,090	75.012,21	0,34
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A02ZZZ5		STK	9.140	0	0	EUR 23,950	218.903,00	0,99
Galp Energia SGPS S.A. Açções Nominativas EO 1	PTGAL0AM0009		STK	6.953	6.953	0	EUR 10,460	72.728,38	0,33
Getlink SE Actions Port. EO -,40	FR0010533075		STK	16.579	4.606	0	EUR 15,190	251.835,01	1,14
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501		STK	6.230	6.230	0	EUR 13,360	83.232,80	0,38

Halbjahresbericht

ART AI EURO Balanced

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	760	760	0	EUR 180,350	137.066,00	0,62
Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000008977		STK	948	948	0	EUR 84,550	80.153,40	0,36
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165		STK	783	783	0	EUR 99,060	77.563,98	0,35
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7		STK	2.073	0	0	EUR 66,120	137.066,76	0,62
Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000459		STK	2.200	2.200	0	EUR 34,200	75.240,00	0,34
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	6.702	6.702	0	EUR 11,485	76.972,47	0,35
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150		STK	854	0	0	EUR 101,500	86.681,00	0,39
Italgas SpA	IT0005211237		STK	30.001	0	11.071	EUR 5,625	168.755,63	0,76
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001		STK	11.104	0	0	EUR 21,620	240.068,48	1,08
K+S AG	DE000KSAG888		STK	3.641	3.641	0	EUR 19,595	71.345,40	0,32
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082		STK	75.548	0	19.757	EUR 3,256	245.984,29	1,11
Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	IT0003856405		STK	10.873	19.349	8.476	EUR 10,820	117.645,86	0,53
Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones Nominativas EO 1	ES0105025003		STK	11.898	0	0	EUR 8,060	95.897,88	0,43
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	490	490	0	EUR 322,500	158.025,00	0,71
Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314		STK	6.972	0	0	EUR 27,750	193.473,00	0,87
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	19.835	0	6.732	EUR 10,952	217.232,92	0,98
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377		STK	5.233	2.649	0	EUR 41,190	215.547,27	0,97
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	432	0	306	EUR 208,700	90.158,40	0,41
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001		STK	1.909	1.909	0	EUR 38,700	73.878,30	0,33
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577		STK	974	974	0	EUR 71,780	69.913,72	0,32
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024		STK	9.353	4.655	7.722	EUR 16,200	151.518,60	0,68
Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur EO 1,60	FR0000130395		STK	614	0	0	EUR 168,000	103.152,00	0,47
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115		STK	5.774	0	0	EUR 14,185	81.904,19	0,37
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009		STK	744	744	0	EUR 273,600	203.558,40	0,92
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123		STK	3.998	6.694	2.696	EUR 24,670	98.630,66	0,45
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	1.847	1.847	0	EUR 39,640	73.215,08	0,33
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009003305		STK	4.578	1.348	0	EUR 43,480	199.051,44	0,90
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80		STK	1.423	1.423	0	EUR 54,700	77.838,10	0,35
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415		STK	24.142	0	29.242	EUR 4,889	118.030,24	0,53
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121220		STK	1.554	1.554	0	EUR 90,060	139.953,24	0,63
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854		STK	6.549	0	0	EUR 26,740	175.120,26	0,79
Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1J5RX9		STK	52.189	28.320	53.060	EUR 2,837	148.060,19	0,67
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK	34.215	18.931	17.334	EUR 3,973	135.936,20	0,61
Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1	LU0156801721		STK	5.545	14.672	9.127	EUR 13,100	72.639,50	0,33
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK	21.532	0	9.155	EUR 7,566	162.911,11	0,74
THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3	FR0000121329		STK	1.730	1.062	0	EUR 136,350	235.885,50	1,06

Halbjahresbericht ART AI EURO Balanced

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	1.341	11.229	9.888	EUR 54,360	72.896,76	0,33
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987		STK	3.846	3.846	0	EUR 30,950	119.033,70	0,54
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	743	743	0	EUR 105,720	78.549,96	0,35
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212		STK	4.742	4.742	0	EUR 66,000	312.972,00	1,41
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	1.954	0	701	EUR 116,350	227.347,90	1,03
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	9.763.277,00	44,08
0,2000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2016(23) Ser. 79	BE0000339482		EUR	500	500	0	% 98,549	492.745,00	2,22
2,6250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1015217703		EUR	400	400	0	% 99,643	398.572,00	1,80
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.177 v.2018(23)	DE0001141778		EUR	1.000	0	0	% 99,942	999.420,00	4,51
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	DE0001104842		EUR	1.000	0	0	% 99,473	994.730,00	4,49
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	DE0001104859		EUR	2.000	2.000	0	% 98,797	1.975.940,00	8,92
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	DE0001104867		EUR	2.000	1.000	0	% 98,096	1.961.920,00	8,86
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104875		EUR	1.000	1.000	0	% 97,369	973.690,00	4,40
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2020(24)	FR0014001N46		EUR	1.000	1.000	0	% 97,423	974.230,00	4,40
0,0000 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2016(23)	AT0000A1PE50		EUR	1.000	1.000	0	% 99,203	992.030,00	4,48
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	391.336,00	1,77
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	391.336,00	1,77
0,6250 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2017(17/24)	XS1725630740		EUR	400	400	0	% 97,834	391.336,00	1,77
Summe Wertpapiervermögen							EUR	20.071.209,25	90,61

Halbjahresbericht ART AI EURO Balanced

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.129.407,99	9,61
Bankguthaben							EUR	2.129.407,99	9,61
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	2.023.263,45			% 100,000	2.023.263,45	9,13
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	105.316,61			% 100,000	106.144,54	0,48
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	41.940,97	0,19
Zinsansprüche			EUR	8.019,46				8.019,46	0,04
Dividendenansprüche			EUR	15.753,77				15.753,77	0,07
Quellensteueransprüche			EUR	18.167,74				18.167,74	0,08
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-91.251,54	-0,41
Verwaltungsvergütung			EUR	-75.367,94				-75.367,94	-0,34
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.933,60				-3.933,60	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-10.950,00				-10.950,00	-0,05
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.000,00				-1.000,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	22.151.306,67	100,00 1)
ART AI EURO Balanced - AK I									
Anteilwert							EUR	100,97	
Ausgabepreis							EUR	100,97	
Rücknahmepreis							EUR	100,97	
Anzahl Anteile							STK	204.726	

Halbjahresbericht ART AI EURO Balanced

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
ART AI EURO Balanced - AK R									
Anteilwert							EUR	99,93	
Ausgabepreis							EUR	99,93	
Rücknahmepreis							EUR	99,93	
Anzahl Anteile							STK	14.821	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht ART AI EURO Balanced

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

CHF	(CHF)	per 31.03.2023 0,9922000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

Halbjahresbericht ART AI EURO Balanced

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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
A2A S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001233417	STK	0	116.758	
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	0	1.096	
Alten S.A. Actions au Porteur EO 1,05	FR0000071946	STK	0	1.107	
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072	STK	0	11.622	
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	0	1.408	
Cofinimmo S.A. Actions Porteur o.N.	BE0003593044	STK	0	1.964	
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	0	14.074	
Electricité de France (E.D.F.) Actions au Porteur EO -,50	FR0010242511	STK	6.463	6.463	
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	0	10.699	
Eurazeo SE Actions au Porteur o.N.	FR0000121121	STK	0	1.479	
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274	STK	0	1.033	
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	STK	0	5.101	
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	1.536	7.073	
Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N.	BE0003797140	STK	0	1.915	
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0001250932	STK	0	69.209	
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007	STK	0	1.016	
Inmobiliaria Colonial SOCIMI Acciones Port. EO 2,50	ES0139140174	STK	14.891	14.891	
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK	2.430	2.430	
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110	STK	0	1.094	
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	0	2.017	
Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0003810273	STK	0	9.126	
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271	STK	0	3.675	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	0	1.642	
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809	STK	690	1.194	
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK	0	772	
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	STK	0	1.925	
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031	STK	0	3.802	
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	FR0000127771	STK	0	20.483	

Halbjahresbericht ART AI EURO Balanced

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
Verzinsliche Wertpapiere					
2,3750 % Deutsche Börse AG Medium Term Notes v.12(22)	DE000A1RE1W1	EUR	0	400	
1,1250 % SAP SE Med.Term Nts. v.2014(22/23)	DE000A13SL26	EUR	0	300	
Andere Wertpapiere					
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509M2	STK	5.352	5.352	
Ferrovial S.A. Anrechte	ES06189009K1	STK	2.721	2.721	
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809P3	STK	6.593	6.593	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Aktien					
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port.Em.01/23 EO -,50	ES0167050238	STK	92	92	
Ferrovial S.A. Acciones Port. Em.11/22 EO-,20	ES0118900192	STK	48	48	
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/23 EO -,75	ES0144583277	STK	109	109	
Mundys S.p.A. Azioni Nom. o.N.	IT0003506190	STK	3.258	9.518	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,6250 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2017(17/23)	XS1548792859	EUR	0	400	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.20(22)	DE0001104826	EUR	0	2.300	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	DE0001104834	EUR	0	1.000	
1,1000 % Mastercard Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1327027998	EUR	0	400	
0,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2118276539	EUR	0	400	
0,3750 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(23)	XS1566100977	EUR	0	200	

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.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

**Halbjahresbericht
ART AI EURO Balanced**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 0,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,850% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
ART AI EURO Balanced - AK I	50.000	0,00	1,350	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
ART AI EURO Balanced - AK R	keine	0,00	1,650	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Halbjahresbericht ART AI EURO Balanced

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	90,61
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

ART AI EURO Balanced - AK I

Anteilwert	EUR	100,97
Ausgabepreis	EUR	100,97
Rücknahmepreis	EUR	100,97
Anzahl Anteile	STK	204.726

ART AI EURO Balanced - AK R

Anteilwert	EUR	99,93
Ausgabepreis	EUR	99,93
Rücknahmepreis	EUR	99,93
Anzahl Anteile	STK	14.821

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 ART AI EURO Balanced

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 3. April 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht ART AI EURO Balanced

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	1. Oktober 2019
Anteilklasse R	1. Oktober 2019

Erstausgabepreise

Anteilklasse I	EUR 100,-
Anteilklasse R	EUR 100,-

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	€ 50.000,-
Anteilklasse R	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 1,35 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,65 % p.a.

Verwahrstellenvergütung*

Anteilklasse I	derzeit 0,06 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,06 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse I und R	derzeit 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (EURIBOR@ 12M TR (EUR) zzgl. 3,50 %)
----------------------	--

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A2PMXJ / DE000A2PMXJ0
Anteilklasse R	A2PMXK / DE000A2PMXK8

*Unterliegt einer volumensabhängigen Staffelung

Halbjahresbericht ART AI EURO Balanced

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, Frankfurt am Main
Ellen Engelhardt
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Daniel F. Just, München
Janet Zirlewagen

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0
Telefax: 069 / 21 61-1340
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 531 (Stand: 31.12.2021)

3. Beratungsgesellschaft

Othoz Capital GmbH, für Rechnung und unter der Haftung des Unternehmens
BN & Partners Capital AG, Niederlassung Frankfurt am Main

Postanschrift:

Untermainkai 20
60329 Frankfurt am Main

Telefon (069) 2475127-60
Telefax (069) 2475127-66
www.bnpartner.com

Othoz Capital GmbH

Postanschrift:

Schönhauser Allee 43A
10435 Berlin

Telefon (030) 206 17 65 1
www.othoz.com

4. Vertrieb

AGATHON CAPITAL GmbH

Postanschrift:

Solinger Straße 26
51371 Leverkusen

Telefon +49 (0) 221 975868-30
Telefax +49 (0) 221 975868-39
www.agathon-capital.de

5. Anlageausschuss

Julien F. Jensen
Othoz Capital GmbH, Berlin

Dr. Carsten Lang
HanseMerkur Trust AG, Hamburg

Erich Schilcher
AGATHON CAPITAL GmbH, Leverkusen

Dr. Daniel Willmann
Othoz Capital GmbH, Berlin