

AURETAS strategy

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter (fonds commun de placement) gemäß Teil I
des Luxemburger Gesetzes vom
17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

R.C.S. Lux K303



AURETAS strategy

Inhalt

Organisationsstruktur	3
Bericht des Vorstands	4
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2024	5 - 10
Konsolidierte Vermögensaufstellung	11
AURETAS strategy balanced (LUX)	
Vermögensübersicht	12
Vermögensaufstellung	13 - 15
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	16 - 21
AURETAS strategy dynamic (LUX)	
Vermögensübersicht	22
Vermögensaufstellung	23 - 25
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	26 - 31
AURETAS strategy defensive (LUX)	
Vermögensübersicht	32
Vermögensaufstellung	33 - 35
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	36 - 39
Anlagen	
Anlage 1: Allgemeine Angaben	40 - 42
Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365	43
Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088	43

AURETAS strategy

Organisationsstruktur

Verwaltungsgesellschaft und Zentralverwaltungsstelle

Universal-Investment-Luxembourg S.A.
R.C.S. Lux B 75.014
15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Aufsichtsrats

Frank Eggloff (bis 9. Juni 2024)
Sprecher der Geschäftsführung der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Johannes Elsner (ab 11. Juni 2024)
Sprecher der Geschäftsführung der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Mitglieder des Aufsichtsrats

Markus Neubauer
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Heiko Laubheimer (bis 5. Juni 2024)
Geschäftsführer der
Universal-Beteiligungs- und Servicegesellschaft mbH D - 60486 Frankfurt am Main

Katja Müller (ab 11. Juni 2024)
Geschäftsführerin der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Vorstands

Etienne Rougier (bis 31. Januar 2024)

Mitglieder des Vorstands

Matthias Müller

Martin Groos

Bernhard Heinz

Anlageberater

AURETAS family trust GmbH
Überseeallee 10, D - 20457 Hamburg

Vertriebsstelle

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg
1c, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

AURETAS family trust GmbH
Überseeallee 10, D - 20457 Hamburg

Verwahrstelle und Zahlstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg
1c, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
1c, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach

Cabinet de révision agréé

KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

AURETAS strategy

Bericht des Vorstands

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir legen Ihnen hiermit den Halbjahresbericht des Fonds AURETAS strategy mit seinen Teilfonds AURETAS strategy balanced (LUX), AURETAS strategy dynamic (LUX) und AURETAS strategy defensive (LUX) vor. Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024.

Der AURETAS strategy ist ein nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Dauer errichtetes, rechtlich unselbstständiges Sondervermögen („fonds commun de placement“) und unterliegt dem Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen (Gesetz von 2010).

Vor dem Erwerb von Anteilen werden dem Anleger kostenlos die wesentlichen Anlegerinformationen ("Key Investor Information Document(s)"/ "KIID (s)") zur Verfügung gestellt. Der Fonds bietet den Anlegern die Möglichkeit, in eine Investmentgesellschaft nach luxemburgischem Recht zu investieren.

Frank Eggloff schied zum 9. Juni 2024 aus dem Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft aus. Neuer Vorsitzender des Aufsichtsrats der Verwaltungsgesellschaft ist seit 11. Juni 2024 Johannes Elsner. Heiko Laubheimer schied zum 5. Juni 2024 aus dem Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft aus. Ab 11. Juni 2024 ist Katja Müller ein neues Mitglied des Aufsichtsrats der Verwaltungsgesellschaft.

Bis zum 31. Januar 2024 war Etienne Rougier Vorsitzender des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft.

Zum 30. Juni 2024 stellen sich das Fondsvermögen sowie die Kursentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Anteilklasse	ISIN	Fondsvermögen in EUR	Kursentwicklung in %
AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B I	LU0274635688	9.641.127,16	6,35
AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B II	LU0274635761	20.138.163,49	6,39
AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B III	LU0274636066	14.263.183,92	6,45
AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B IV	LU0274636496	8.341.047,83	6,50
AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B V	LU0274636579	41.361.905,04	6,56
AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B VI	LU0274636736	48.603.335,05	6,61
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B I	LU0274636819	21.357.239,47	9,41
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B II	LU0274637387	4.963.342,72	9,47
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B III	LU0274637544	14.281.432,06	9,53
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B IV	LU0274637627	1.977.740,00	9,57
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B V	LU0274638195	12.612.040,68	9,59
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B VI	LU0274638518	18.430.645,55	9,62
AURETAS strategy defensive (LUX) - Anteilklasse B I	LU0870411401	2.409.571,68	3,23
AURETAS strategy defensive (LUX) - Anteilklasse B II	LU0870411583	3.394.738,04	3,28
AURETAS strategy defensive (LUX) - Anteilklasse B III	LU0870411666	4.524.153,95	3,31
AURETAS strategy defensive (LUX) - Anteilklasse B V	LU0870412045	1.456.069,32	3,42

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

AURETAS strategy

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2024

Allgemeines

Der AURETAS strategy ist ein nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Dauer errichtetes, rechtlich unselbstständiges Sondervermögen („fonds commun de placement“) und unterliegt dem Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen (Gesetz von 2010).

Der Anlagezweck des Teilfonds AURETAS strategy balanced (LUX) ist ein realer Vermögenserhalt durch langfristigen Kapitalzuwachs. Diesem Zweck sind Sicherheits- und Liquiditätsaspekte untergeordnet. Dafür müssen höhere Kursschwankungen und Verlustrisiken in Kauf genommen werden. Das Anlageziel des Teilfonds AURETAS strategy dynamic (LUX) ist ein langfristig hoher Kapitalzuwachs. Sicherheits- und Liquiditätsaspekte sind der Renditeerwartung stark untergeordnet. Dafür müssen hohe Risiken aus Kursschwankungen und in bestimmten Marktphasen auch hohe Verluste in Kauf genommen werden. Das Anlageziel des Teilfonds AURETAS strategy defensive (LUX) ist die Ertragszielung unter weitgehender Wahrung der Vermögenssubstanz. Für eine geringere Schwankungsbreite der Investments sind möglicherweise reale Kapitalverluste in Kauf zu nehmen. Die Sicherheitsbedürfnisse überwiegen dem Liquiditätsbedarf und der Renditeerwartung. Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember. Der Sitz des Fonds ist Grevenmacher im Großherzogtum Luxemburg.

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Der Halbjahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Halbjahresabschlusses sowie unter Annahme der Unternehmensfortführung aufgestellt.

Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Verkaufsprospekt im Tabellenteil „Die Teilfonds im Überblick“ festgelegte Währung („Fondswährung“). Die Berichtswährung ist der Euro. Der Anteilwert wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft für jeden ganzen Bankarbeitstag, der sowohl in Luxemburg als auch in Frankfurt am Main ein Börsentag ist („Bewertungstag“) errechnet. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des Fondsvermögens durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des Fonds. Um den Praktiken des Late Trading und des Market Timing entgegenzuwirken, wird die Berechnung nach Ablauf der Frist für die Annahme der Zeichnungs- und/oder Rücknahmeanträge, wie im Tabellenteil „Die Teilfonds im Überblick“ oder im Verkaufsprospekt festgelegt, stattfinden.

Das Fondsvermögen wird in Euro (EUR) bestimmt.

Das Fondsvermögen („Inventarwert“) wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse notiert sind, werden zum zur Zeit der Inventarwertberechnung letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.
- b) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Wertpapierbörse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere bzw. Geldmarktinstrumente verkauft werden können.
- c) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die weder an einer Börse notiert noch an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zu ihrem zum Zeitpunkt der Inventarwertberechnung jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt.
- d) Anteile an OGAW und/oder OGA werden zu Ihrem zum Zeitpunkt der Inventarwertberechnung zuletzt festgestellten und erhältlichen Inventarwert, ggf. unter Berücksichtigung einer Rücknahmegebühr, bewertet.
- e) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen zum Zeitpunkt der Inventarwertberechnung bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 30 Tagen können zu dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden.
- f) Alle nicht auf die Währung des Teilfonds lautenden Vermögenswerte werden zu dem zum Zeitpunkt der Bewertung letztverfügbaren Devisenmittelkurs in die Währung des Teilfonds umgerechnet.
- g) Derivate (wie z.B. Optionen) werden grundsätzlich zu deren zum Bewertungszeitpunkt letztverfügbaren Börsenkursen bzw. Maklerpreisen bewertet. Sofern ein Bewertungstag gleichzeitig Abrechnungstag einer Position ist, erfolgt die Bewertung der entsprechenden Position zu ihrem jeweiligen Schlussabrechnungspreis („settlement price“). Optionen auf Indizes ohne Durchschnittsberechnung werden über das Black & Scholes Modell, Optionen auf Indizes mit Durchschnittsberechnung (asiatische Optionen) werden über die Levy-Approximation bewertet. Die Bewertung von Swaps inkl. Credit Default Swaps erfolgt in regelmäßiger und nachvollziehbarer Form. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- h) Die auf Wertpapiere bzw. Geldmarktpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.

Sofern für den Fonds gemäß Artikel 1 Absatz 4 des Verwaltungsreglements unterschiedliche Anteilklassen eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:

Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den in diesem Artikel genannten Kriterien für jede Anteilklasse separat.

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2024

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Der Mittelzufluss, aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Fondsvermögens. Der Mittelabfluss, aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Fondsvermögens.

Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Anteilwert der - ausschüttungsberechtigten - Anteile der entsprechenden Anteilklasse um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil der ausschüttungsberechtigten Anteilklasse am gesamten Wert des Fondsvermögens, während sich der prozentuale Anteil der - nicht ausschüttungsberechtigten - Anteilklasse am gesamten Fondsvermögen erhöht.

Auf die Erträge des Fonds wird ein Ertragsausgleichsverfahren gerechnet. Damit werden die während des Geschäftsjahres angefallenen Erträge, die der Anteilerwerber als Teil des Ausgabepreises bezahlen muss und die der Verkäufer von Anteilscheinen als Teil des Rücknahmepreises vergütet erhält, fortlaufend verrechnet. Die angefallenen Aufwendungen werden entsprechend berücksichtigt. Bei der Berechnung des Ertragsausgleiches wird ein Verfahren angewendet, das den jeweils gültigen Regelungen des deutschen Investmentgesetzes bzw. Investmentsteuergesetzes entspricht.

Falls außergewöhnliche Umstände eintreten, welche die Bewertung gemäß den oben aufgeführten Kriterien unmöglich oder unsachgerecht machen, ist die Verwaltungsgesellschaft ermächtigt, andere von ihr nach Treu und Glauben festgelegte, allgemein anerkannte und von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsregeln zu befolgen, um eine sachgerechte Bewertung des Fondsvermögens zu erreichen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist nicht verpflichtet, an einem Bewertungstag mehr als 10% der zu diesem Zeitpunkt ausgegebenen Anteile zurückzunehmen. Gehen bei der Gesellschaft an einem Bewertungstag Rücknahmeanträge für eine größere als die genannte Zahl von Anteilen ein, bleibt es der Verwaltungsgesellschaft vorbehalten, die Rücknahme von Anteilen, die über 10% der zu diesem Zeitpunkt ausgegebenen Anteile hinausgehen, bis zum vierten darauf folgenden Bewertungstag aufzuschieben. Diese Rücknahmeanträge werden gegenüber später eingegangenen Anträgen bevorzugt behandelt. Am selben Bewertungstag eingereichte Rücknahmeanträge werden untereinander gleich behandelt.

Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen

Die auf den Verkäufen von Wertpapieren realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises der Verkauften Wertpapiere berechnet.

Devisenkurse

Per 30. Juni 2024 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs
EUR - CAD	1,4662
EUR - CHF	0,9627
EUR - GBP	0,8476
EUR - USD	1,0716

AURETAS strategy

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2024

Verwaltungsvergütung

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben folgende Vergütung:

Anteilklasse

AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B I	bis zu 1,35% p.a.
AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B II	bis zu 1,25% p.a.
AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B III	bis zu 1,15% p.a.
AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B IV	bis zu 1,05% p.a.
AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B V	bis zu 0,95% p.a.
AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B VI	bis zu 0,85% p.a.
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B I	bis zu 1,35% p.a.
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B II	bis zu 1,25% p.a.
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B III	bis zu 1,15% p.a.
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B IV	bis zu 1,05% p.a.
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B V	bis zu 0,95% p.a.
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B VI	bis zu 0,85% p.a.
AURETAS strategy defensive (LUX) - Anteilklasse B I	bis zu 1,20% p.a.
AURETAS strategy defensive (LUX) - Anteilklasse B II	bis zu 1,10% p.a.
AURETAS strategy defensive (LUX) - Anteilklasse B III	bis zu 1,00% p.a.
AURETAS strategy defensive (LUX) - Anteilklasse B V	bis zu 0,80% p.a.

Die Vergütung ist jeweils auf den täglich ermittelten Inventarwert zu berechnen und am Ende eines jeden Quartals (bezogen auf das Geschäftsjahr des Fonds) zahlbar zzgl. evtl. anfallender Mehrwertsteuer.

Die Mindestvergütung beträgt mind. 75.000,00 EUR p.a.; für jede weitere Anteilklasse zusätzlich 5.000,00 EUR p.a.

Die Vergütung des Anlageberaters wird aus der Verwaltungsvergütung gezahlt.

Erfolgsabhängige Vergütung -Performance Fee

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die Teilfonds zusätzlich zu der fixen Vergütung eine erfolgsabhängige Vergütung (Performance Fee).

AURETAS strategy balanced (LUX)

Die Verwaltungsgesellschaft kann je ausgegebenem Anteil des AURETAS strategy balanced (LUX) eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 10% des Betrages erhalten, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode um 5,00% („Hurdle Rate“) übersteigt, jedoch insgesamt höchstens bis zu 10% des durchschnittlichen Nettoinventarwertes Sondervermögens in der Abrechnungsperiode, der aus den Werten am Ende eines jeden Bewertungstages errechnet wird. Satz 1 gilt im Falle der Bildung von Anteilklassen entsprechend für die jeweilige Anteilklasse.

Ist der Anteilwert zu Beginn der Abrechnungsperiode niedriger als der Höchststand des Anteilwertes des Sondervermögens bzw. der jeweiligen Anteilklasse, der am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden erzielt wurde (nachfolgend „High Water Mark“), so tritt zwecks Berechnung der Anteilwertentwicklung nach Satz 1 die High Water Mark an die Stelle des Anteilwerts zu Beginn der Abrechnungsperiode. Existieren für das Sondervermögen bzw. die jeweilige Anteilklasse weniger als fünf vorangegangene Abrechnungsperioden, so werden bei der Berechnung des Vergütungsanspruchs alle vorangegangenen Abrechnungsperioden berücksichtigt.

AURETAS strategy

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2024

Erfolgsabhängige Vergütung -Performance Fee (Fortsetzung)

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines Kalenderjahres.

Die Anteilwertentwicklung ist nach der BVI-Methode zu berechnen.

Entsprechend dem Ergebnis einer täglichen Berechnung wird eine rechnerisch angefallene erfolgsabhängige Vergütung im Sondervermögen je ausgegebenen Anteil zurückgestellt oder eine bereits gebuchte Rückstellung entsprechend aufgelöst. Aufgelöste Rückstellungen fallen dem Sondervermögen zu. Eine erfolgsabhängige Vergütung kann nur entnommen werden, soweit entsprechende Rückstellungen gebildet wurden. Bevor die erfolgsabhängige Vergütung entnommen wird, müssen dem Teilfonds alle Kosten, welche belastet werden können, abgezogen sein.

Es steht der Gesellschaft frei, für das Sondervermögen oder für eine oder mehrere Anteilklassen eine niedrigere erfolgsabhängige Vergütung zu berechnen oder von der Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung abzusehen. Die Gesellschaft gibt für jede Anteilklasse im Verkaufsprospekt, im Jahres- und im Halbjahresbericht die erhobene erfolgsabhängige Vergütung an.

Im Berichtszeitraum ist keine erfolgsabhängige Vergütung angefallen.

AURETAS strategy dynamic (LUX)

Die Verwaltungsgesellschaft kann je ausgegebenen Anteil des AURETAS strategy dynamic (LUX) eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 10% des Betrages erhalten, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode um 6,00% („Hurdle Rate“) übersteigt, jedoch insgesamt höchstens bis zu 10% des durchschnittlichen Nettoinventarwertes Sondervermögens in der Abrechnungsperiode, der aus den Werten am Ende eines jeden Bewertungstages errechnet wird. Satz 1 gilt im Falle der Bildung von Anteilklassen entsprechend für die jeweilige Anteilklasse.

Ist der Anteilwert zu Beginn der Abrechnungsperiode niedriger als der Höchststand des Anteilwertes des Sondervermögens bzw. der jeweiligen Anteilklasse, der am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden erzielt wurde (nachfolgend „High Water Mark“), so tritt zwecks Berechnung der Anteilwertentwicklung nach Satz 1 die High Water Mark an die Stelle des Anteilwerts zu Beginn der Abrechnungsperiode. Existieren für das Sondervermögen bzw. die jeweilige Anteilklasse weniger als fünf vorangegangene Abrechnungsperioden, so werden bei der Berechnung des Vergütungsanspruchs alle vorangegangenen Abrechnungsperioden berücksichtigt.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines Kalenderjahres.

Die Anteilwertentwicklung ist nach der BVI-Methode zu berechnen.

Entsprechend dem Ergebnis einer täglichen Berechnung wird eine rechnerisch angefallene erfolgsabhängige Vergütung im Sondervermögen je ausgegebenen Anteil zurückgestellt oder eine bereits gebuchte Rückstellung entsprechend aufgelöst. Aufgelöste Rückstellungen fallen dem Sondervermögen zu. Eine erfolgsabhängige Vergütung kann nur entnommen werden, soweit entsprechende Rückstellungen gebildet wurden. Bevor die erfolgsabhängige Vergütung entnommen wird, müssen dem Teilfonds alle Kosten, welche belastet werden können, abgezogen sein.

Es steht der Gesellschaft frei, für das Sondervermögen oder für eine oder mehrere Anteilklassen eine niedrigere erfolgsabhängige Vergütung zu berechnen oder von der Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung abzusehen. Die Gesellschaft gibt für jede Anteilklasse im Verkaufsprospekt, im Jahres- und im Halbjahresbericht die erhobene erfolgsabhängige Vergütung an.

Im Berichtszeitraum ist die folgende Performance Fee angefallen:

Anteilklasse	Performance Fee in %	Tatsächlich erhobene Performance Fee in EUR
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B IV	0,01	264,32
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B V	0,05	4.881,35
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B VI	0,07	11.179,31

AURETAS strategy

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2024

Erfolgsabhängige Vergütung -Performance Fee (Fortsetzung)

AURETAS strategy defensive (LUX)

Die Verwaltungsgesellschaft kann je ausgegebenen Anteil des AURETAS strategy defensive (LUX) eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 10% des Betrages erhalten, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode um 3,00% („Hurdle Rate“) übersteigt, jedoch insgesamt höchstens bis zu 10% des durchschnittlichen Nettoinventarwertes Sondervermögens in der Abrechnungsperiode, der aus den Werten am Ende eines jeden Bewertungstages errechnet wird. Satz 1 gilt im Falle der Bildung von Anteilklassen entsprechend für die jeweilige Anteilklasse.

Ist der Anteilwert zu Beginn der Abrechnungsperiode niedriger als der Höchststand des Anteilwertes des Sondervermögens bzw. der jeweiligen Anteilklasse, der am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden erzielt wurde (nachfolgend „High Water Mark“), so tritt zwecks Berechnung der Anteilwertentwicklung nach Satz 1 die High Water Mark an die Stelle des Anteilwerts zu Beginn der Abrechnungsperiode. Existieren für das Sondervermögen bzw. die jeweilige Anteilklasse weniger als fünf vorangegangene Abrechnungsperioden, so werden bei der Berechnung des Vergütungsanspruchs alle vorangegangenen Abrechnungsperioden berücksichtigt.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines Kalenderjahres.

Die Anteilwertentwicklung ist nach der BVI-Methode zu berechnen.

Entsprechend dem Ergebnis einer täglichen Berechnung wird eine rechnerisch angefallene erfolgsabhängige Vergütung im Sondervermögen je ausgegebenen Anteil zurückgestellt oder eine bereits gebuchte Rückstellung entsprechend aufgelöst. Aufgelöste Rückstellungen fallen dem Sondervermögen zu. Eine erfolgsabhängige Vergütung kann nur entnommen werden, soweit entsprechende Rückstellungen gebildet wurden. Bevor die erfolgsabhängige Vergütung entnommen wird, müssen dem Teilfonds alle Kosten, welche belastet werden können, abgezogen sein.

Es steht der Gesellschaft frei, für das Sondervermögen oder für eine oder mehrere Anteilklassen eine niedrigere erfolgsabhängige Vergütung zu berechnen oder von der Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung abzusehen. Die Gesellschaft gibt für jede Anteilklasse im Verkaufsprospekt, im Jahres- und im Halbjahresbericht die erhobene erfolgsabhängige Vergütung an.

Im Berichtszeitraum ist keine erfolgsabhängige Vergütung angefallen.

Verwahrstellenvergütung

Die Verwahrstelle erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben eine Vergütung von bis zu 0,04% p.a.; mindestens 110.000,00 EUR p.a. auf Gesamtfondsebene.

Die Vergütung ist jeweils auf den täglich ermittelten Inventarwert zu berechnen und am Ende eines jeden Quartals (bezogen auf das Geschäftsjahr des Fonds) zahlbar zzgl. evtl. anfallender Mehrwertsteuer. Des Weiteren erhält die Verwahrstelle eine marktübliche Bearbeitungsgebühr für jede Wertpapiertransaktion für Rechnung des Fonds, soweit ihr dafür nicht bankübliche Gebühren zustehen.

Register- und Transferstellenvergütung

Die Register- und Transferstelle erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben bis zu EUR 2.000,00 p.a. pro Teilfonds.

Transaktionskosten

Für den am 30. Juni 2024 endenden Berichtszeitraum sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen im Fonds folgende Transaktionskosten angefallen:

Teilfonds	Transaktionskosten in EUR
AURETAS strategy balanced (LUX)	5.124,82
AURETAS strategy dynamic (LUX)	3.100,27
AURETAS strategy defensive (LUX)	6.825,54

Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z. B. Börsenentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibengebühren).

AURETAS strategy

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2024

Sonstige Kosten

Kosten einzelner Teilfonds, soweit sie diese gesondert betreffen, werden diesen angerechnet, ansonsten werden die Kosten, welche den gesamten Fonds betreffen, den einzelnen Teilfonds gleichmäßig belastet. Der Fonds bildet eine rechtliche Einheit. Dritten gegenüber sowie in den Beziehungen der Anteilinhaber untereinander wird jeder Teilfonds als eigenständige Einheit behandelt. Jeder Teilfonds haftet in diesem Sinne ausschließlich für seine eigenen Verbindlichkeiten, die diesem in der Nettovermögensberechnung zugewiesen werden.

Besteuerung

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („taxe d'abonnement“) von zur Zeit 0,05% p.a. Diese taxe d'abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Fondsvermögen zahlbar. Die Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen Vermögenswerte des Fonds angelegt sind, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder Verwahrstelle noch Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die für den Erwerb, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und, falls angebracht, beraten lassen.

Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise eines jeden Teilfonds bzw. einer jeden Anteilklasse sind jeweils am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und der Zahlstellen des Fonds im Ausland zur Information verfügbar und werden gemäß den gesetzlichen Bestimmungen eines jeden Landes, in dem die Anteile zum öffentlichen Vertrieb berechtigt sind sowie auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.universal-investment.com), veröffentlicht.

Der Inventarwert eines jeden Teilfonds bzw. einer jeden Anteilklasse kann am Sitz der Verwaltungsgesellschaft angefragt werden und wird ebenfalls auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger, werden auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für das Großherzogtum Luxemburg Mitteilungen auch im RESA und in einer Luxemburger Tageszeitung sowie falls erforderlich, in einer weiteren Tageszeitung mit hinreichender Auflage, publiziert.

Veränderungen im Wertpapierbestand

Die Veränderung des Wertpapierbestandes im Berichtszeitraum ist kostenlos am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft, über die Verwahrstelle sowie über jede Zahlstelle erhältlich.

Verwaltungsvergütung für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Angaben zu den Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung der Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

AURETAS strategy

Die konsolidierte Vermögensaufstellung setzt sich aus der Summe aller Teilfonds zusammen.

Konsolidierte Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
Aktiva		
Wertpapiervermögen	226.812.328,29	99,59
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	1.398.531,44	0,61
Sonstige Vermögensgegenstände	86.616,75	0,04
Gesamtaktiva	228.297.476,48	100,24
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	-462.170,64	-0,20
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung	-7.238,49	-0,00
Verbindlichkeiten aus Performance Fee	-16.324,98	-0,01
Rückstellungen für Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-33.622,23	-0,01
Verbindlichkeiten aus Taxe d'abonnement	-19.061,45	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-3.322,72	-0,00
Gesamtpassiva	-541.740,51	-0,24
Fondsvermögen	227.755.735,97	100,00

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

AURETAS strategy balanced (LUX)

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	142.658.996,46	100,22
1. Zertifikate	5.654.067,38	3,97
2. Investmentanteile	136.391.952,95	95,82
3. Bankguthaben	567.255,54	0,40
4. Sonstige Vermögensgegenstände	45.720,59	0,03
II. Verbindlichkeiten	-310.233,97	-0,22
III. Fondsvermögen	142.348.762,49	100,00

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

AURETAS strategy balanced (LUX)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		142.046.020,33	99,79
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		5.654.067,38	3,97
Zertifikate				EUR		5.654.067,38	3,97
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	26.980	USD	224,570	5.654.067,38	3,97
Investmentanteile				EUR		136.391.952,95	95,82
AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile P2 (H2-EUR)o.N	LU1304665596	ANT	1.640	EUR	827,900	1.357.756,00	0,95
AIS-AI MSCI Eur.ESG Broad CTB Namens-Anteile A o.N.	LU1681042609	ANT	23.700	EUR	334,473	7.926.998,25	5,57
AIS-Amundi Index Euro Corp.SRI Act.Nom.UCITS ETF DR D oN	LU1737653987	ANT	117.400	EUR	45,461	5.337.121,40	3,75
Am.Idx Sol.Amu.EUR C.0-1 Y ESG Act.Nom.UCITS ETF DR-EUR(D)oN	LU1686830065	ANT	21.500	EUR	124,180	2.669.870,00	1,88
BNP P.Easy-ECPI Circ.Econ.Ldrs Namens-Ant.UCITS ETF CAP o.N.	LU1953136527	ANT	149.000	EUR	19,128	2.850.072,00	2,00
BNP Paribas Eur.S.Cap Convert. Act. Nom. Cap. I o.N.	LU0265319003	ANT	9.990	EUR	206,930	2.067.230,70	1,45
BNP Paribas Health Care Innov. Act. Nom. I Cap o.N.	LU0823417067	ANT	1.140	EUR	2.062,930	2.351.740,20	1,65
EdR Fund - Big Data Act. Nom. P EUR Acc. oN	LU2225826366	ANT	28.150	EUR	137,360	3.866.684,00	2,72
iS.VI p.-iSh.MSCI Eu.In.Te.Se. Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BMW42413	ANT	146.900	EUR	8,474	1.244.830,60	0,87
iSh. III-iSh. EUR Gov. Bd Cl. Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BLDGH447	ANT	3.690.000	EUR	4,096	15.113.871,00	10,62
iShs II-iSh E.Fit.Ra.Bd ESG UE Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BF5GB717	ANT	520.000	EUR	5,052	2.627.040,00	1,85
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVT56	ANT	1.134.000	EUR	4,650	5.272.646,40	3,70
iShsV-Eu.Co.Bd I.R.Hdg ESG UE Registered Shares o.N.	IE00B6X2VY59	ANT	25.900	EUR	96,250	2.492.875,00	1,75
LF - Sustainable Yield Opport. Inhaber-Anteilsklasse I2	DE000A2P0VA1	ANT	1.480	EUR	956,300	1.415.324,00	0,99
ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile DP o.N.	LU0628638388	ANT	236.800	EUR	7,988	1.891.558,40	1,33
PIMCO GIS-Climate Bond Fund Reg. Shs INSHINC EUR Dis. oN	IE00BN135T23	ANT	392.400	EUR	8,400	3.296.160,00	2,32
Schroder ISF-EURO Credit Conv. Namensanteile C Dis EUR QV oN.	LU0995120838	ANT	19.000	EUR	100,930	1.917.668,10	1,35
SS.SP.E.E.I-S.B.S.0-3Y.EO C.E. Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00B6YX5H87	ANT	85.700	EUR	31,204	2.674.182,80	1,88
Vang.Inv.S.-US Gov. Bd Index Reg Shs EUR hedged Acc oN	IE0007471471	ANT	72.200	EUR	86,441	6.241.069,08	4,38
Varioptrn-MIV Glob.Medtech Fd Actions Nominatives I2(EUR) oN	LU0329631708	ANT	1.177	EUR	2.737,070	3.221.531,39	2,26
Xtr.(IE)-DL Corp.Bd SRI PAB Reg. Shares 2C-EUR Hedged o.N.	IE00BL58LL31	ANT	39.100	EUR	31,766	1.242.050,60	0,87
Xtr.MSCI Eur.Ind.ESG Sc.UC.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292106084	ANT	7.250	EUR	164,880	1.195.380,00	0,84
Xtr.MSCI Europe Fin.ESG Scr. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292103651	ANT	27.280	EUR	50,520	1.378.185,60	0,97
FF-Sustainable Demographics Fd Act. Nom. I USD Acc. oN	LU1961889323	ANT	253.000	USD	16,560	3.909.742,44	2,75
FIRST TRT G.Frt Tr AI D.T.R Reg. Shs A USD Acc. oN	IE000J80JTL1	ANT	88.700	USD	39,743	3.289.664,15	2,31
IMII-Inv.CoinSh.Gl.Block.UCETF Registered Acc.Shs USD o.N.	IE00BGBN6P67	ANT	23.100	USD	92,710	1.998.507,84	1,40
iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BH2PJ890	ANT	2.541.000	USD	9,698	22.996.097,42	16,15
iShsIV-Smart City Infrs.U.ETF Registered Shares USD Dis. o.N.	IE00BKTLJB70	ANT	598.700	USD	7,006	3.914.177,24	2,75
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672	ANT	153.000	USD	24,010	3.428.079,51	2,41
L&G-L&G Ecommerce Logistics Registered Part.Shares o.N.	IE00BF0M6N54	ANT	253.800	USD	15,909	3.767.921,05	2,65
SPDR Bloom.1-3M.T-Bi.U.ETF Registered Shares (Acc) o.N.	IE00BJXRT698	ANT	4.400	USD	110,590	454.083,61	0,32

AURETAS strategy balanced (LUX)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Xtr.(IE)-MSCI USA Cons.Discr. Registered Shares 1D USD o.N.	IE00BGQYRR35	ANT	61.840	USD	74,085	4.275.304,59	3,00
Xtr.(IE)-MSCI USA Financials Registered Shares 1D o.N.	IE00BCHWNT26	ANT	153.470	USD	30,180	4.322.251,40	3,04
Xtr.IE-Xtr.MS.US Com.Serv.ETF Reg. Shs 1D USD Dis. oN	IE00BNC1G707	ANT	73.900	USD	63,575	4.384.278,18	3,08
Summe Wertpapiervermögen				EUR		142.046.020,33	99,79
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		567.255,54	0,40
Bankguthaben				EUR		567.255,54	0,40
Guthaben bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg							
Guthaben in Fondswährung			414.256,18	EUR		414.256,18	0,29
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			583,54	CAD		397,99	0,00
			6.685,59	CHF		6.944,62	0,00
			65,70	GBP		77,51	0,00
			156.002,71	USD		145.579,24	0,10
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		45.720,59	0,03
Zinsansprüche			13,15	EUR		13,15	0,00
Sonstige Forderungen			323,66	EUR		323,66	0,00
Ansprüche auf Ausschüttung			45.383,78	EUR		45.383,78	0,03
Verbindlichkeiten				EUR		-310.233,97	-0,22
Verwaltungsvergütung			-280.344,09	EUR		-280.344,09	-0,20
Verwahrstellenvergütung			-4.535,34	EUR		-4.535,34	0,00
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-11.866,67	EUR		-11.866,67	-0,01
Taxe d'abonnement			-12.241,85	EUR		-12.241,85	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-1.246,02	EUR		-1.246,02	0,00
Fondsvermögen				EUR		142.348.762,49	100,00
AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B I							
Anteilwert				EUR		162,57	
Ausgabepreis				EUR		170,70	
Rücknahmepreis				EUR		162,57	
Anteile im Umlauf				STK		59.305,000	

AURETAS strategy balanced (LUX)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B II							
Anteilwert				EUR		163,57	
Ausgabepreis				EUR		171,75	
Rücknahmepreis				EUR		163,57	
Anteile im Umlauf				STK		123.117,091	
AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B III							
Anteilwert				EUR		168,10	
Ausgabepreis				EUR		176,51	
Rücknahmepreis				EUR		168,10	
Anteile im Umlauf				STK		84.851,440	
AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B IV							
Anteilwert				EUR		170,97	
Ausgabepreis				EUR		179,52	
Rücknahmepreis				EUR		170,97	
Anteile im Umlauf				STK		48.786,000	
AUAURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B V							
Anteilwert				EUR		171,56	
Ausgabepreis				EUR		180,14	
Rücknahmepreis				EUR		171,56	
Anteile im Umlauf				STK		241.093,664	
AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B VI							
Anteilwert				EUR		174,72	
Ausgabepreis				EUR		183,46	
Rücknahmepreis				EUR		174,72	
Anteile im Umlauf				STK		278.175,000	

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

AURETAS strategy balanced (LUX)

AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B I Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022	Stück 86.142,000	EUR 12.224.466,42	EUR 141,91
2023	Stück 76.649,000	EUR 11.716.721,26	EUR 152,86
30.06.2024	Stück 59.305,000	EUR 9.641.127,16	EUR 162,57

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	76.649,000
Ausgegebene Anteile	210,000
Zurückgenommene Anteile	-17.554,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	59.305,000

AURETAS strategy balanced (LUX)

AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B II Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022	Stück 139.640,654	EUR 19.915.209,28	EUR 142,62
2023	Stück 140.828,821	EUR 21.651.679,37	EUR 153,74
30.06.2024	Stück 123.117,091	EUR 20.138.163,49	EUR 163,57

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	140.828,821
Ausgegebene Anteile	1.150,000
Zurückgenommene Anteile	-18.861,730
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	123.117,091

AURETAS strategy balanced (LUX)

AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B III Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022	Stück 106.766,891	EUR 15.625.261,28	EUR 146,35
2023	Stück 99.906,891	EUR 15.776.970,17	EUR 157,92
30.06.2024	Stück 84.851,440	EUR 14.263.183,92	EUR 168,10

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	99.906,891
Ausgegebene Anteile	1.465,000
Zurückgenommene Anteile	-16.520,451
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	84.851,440

AURETAS strategy balanced (LUX)

AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B IV Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022	Stück 49.556,000	EUR 7.364.175,22	EUR 148,60
2023	Stück 48.786,000	EUR 7.831.687,87	EUR 160,53
30.06.2024	Stück 48.786,000	EUR 8.341.047,83	EUR 170,97

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	48.786,000
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	0,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	48.786,000

AURETAS strategy balanced (LUX)

AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B V Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022	Stück 295.348,664	EUR 43.971.920,95	EUR 148,88
2023	Stück 248.500,664	EUR 40.009.128,42	EUR 161,00
30.06.2024	Stück 241.093,664	EUR 41.361.905,04	EUR 171,56

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	248.500,664
Ausgegebene Anteile	150,000
Zurückgenommene Anteile	-7.557,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	241.093,664

AURETAS strategy balanced (LUX)

AURETAS strategy balanced (LUX) - Anteilklasse B VI Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022	Stück 328.239,000	EUR 49.698.756,66	EUR 151,41
2023	Stück 284.695,000	EUR 46.659.655,35	EUR 163,89
30.06.2024	Stück 278.175,000	EUR 48.603.335,05	EUR 174,72

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	284.695,000
Ausgegebene Anteile	760,000
Zurückgenommene Anteile	-7.280,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	278.175,000

AURETAS strategy dynamic (LUX)

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	73.821.021,66	100,27
1. Investmentanteile	73.046.986,55	99,22
2. Bankguthaben	736.528,88	1,00
3. Sonstige Vermögensgegenstände	37.506,23	0,05
II. Verbindlichkeiten	-198.581,17	-0,27
III. Fondsvermögen	73.622.440,49	100,00

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

AURETAS strategy dynamic (LUX)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		73.046.986,55	99,22
Investmentanteile				EUR		73.046.986,55	99,22
AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile P2 (H2-EUR)o.N	LU1304665596	ANT	1.235	EUR	827,900	1.022.456,50	1,39
AlS-AI MSCI Eur.ESG Broad CTB Namens-Anteile A o.N.	LU1681042609	ANT	18.500	EUR	334,473	6.187.741,25	8,40
Am.ETF ICAV-A.MS.USA E.C.N.Z.A Bear.Shs EUR Dis. oN	IE000QQ8Z0D8	ANT	11.060	EUR	482,350	5.334.791,00	7,25
BNP P.Easy-ECPI Circ.Econ.Ldrs Namens-Ant.UCITS ETF CAP o.N.	LU1953136527	ANT	109.730	EUR	19,128	2.098.915,44	2,85
BNP Paribas Eur.S.Cap Convert. Act. Nom. Cap. I o.N.	LU0265319003	ANT	7.340	EUR	206,930	1.518.866,20	2,06
BNP Paribas Health Care Innov. Act. Nom. I Cap o.N.	LU0823417067	ANT	898	EUR	2.062,930	1.852.511,14	2,52
EdR Fund - Big Data Act. Nom. P EUR Acc. oN	LU2225826366	ANT	21.000	EUR	137,360	2.884.560,00	3,92
iS.VI p.-iSh.MSCI Eu.In.Te.Se. Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BMW42413	ANT	124.200	EUR	8,474	1.052.470,80	1,43
LF - Sustainable Yield Opport. Inhaber-Anteilsklasse I2	DE000A2P0VA1	ANT	1.100	EUR	956,300	1.051.930,00	1,43
ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile DP o.N.	LU0628638388	ANT	184.370	EUR	7,988	1.472.747,56	2,00
PIMCO GIS-Climate Bond Fund Reg. Shs INSHINC EUR Dis. oN	IE00BN135T23	ANT	310.700	EUR	8,400	2.609.880,00	3,54
Schroder ISF-EURO Credit Conv. Namensanteile C Dis EUR QV oN.	LU0995120838	ANT	14.900	EUR	100,930	1.503.855,51	2,04
Varioptrn-MIV Glob.Medtech Fd Actions Nominatives I2(EUR) oN	LU0329631708	ANT	910	EUR	2.737,070	2.490.733,70	3,38
Xtr.(IE)-DL Corp.Bd SRI PAB Reg. Shares 2C-EUR Hedged o.N.	IE00BL58LL31	ANT	32.000	EUR	31,766	1.016.512,00	1,38
Xtr.MSCI Eur.Ind.ESG Sc.UC.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292106084	ANT	5.530	EUR	164,880	911.786,40	1,24
Xtr.MSCI Europe Fin.ESG Scr. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292103651	ANT	20.460	EUR	50,520	1.033.639,20	1,40
FF-Sustainable Demographics Fd Act. Nom. I USD Acc. oN	LU1961889323	ANT	200.600	USD	16,560	3.099.977,60	4,21
FIRST TRT G.Frt Tr AI D.T.R Reg. Shs A USD Acc. oN	IE000J80JTL1	ANT	69.600	USD	39,743	2.581.292,27	3,51
IMII-Inv.CoinSh.Gl.Block.UCETF Registered Acc.Shs USD o.N.	IE00BGBN6P67	ANT	17.600	USD	92,710	1.522.672,64	2,07
iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BHZPJ890	ANT	1.426.200	USD	9,698	12.907.136,62	17,53
iShsIV-Smart City Infrs.U.ETF Registered Shares USD Dis. o.N.	IE00BKTLJB70	ANT	482.200	USD	7,006	3.152.524,24	4,28
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672	ANT	131.300	USD	24,010	2.941.874,77	4,00
L&G-L&G Ecommerce Logistics Registered Part.Shares o.N.	IE00BF0M6N54	ANT	187.000	USD	15,909	2.776.206,61	3,77
Xtr.(IE)-MSCI USA Cons.Discr. Registered Shares 1D USD o.N.	IE00BGQYRR35	ANT	47.900	USD	74,085	3.311.563,55	4,50
Xtr.(IE)-MSCI USA Financials Registered Shares 1D o.N.	IE00BCHWNT26	ANT	114.400	USD	30,180	3.221.903,70	4,38
Xtr.IE-Xtr.MS.US Com.Serv.ETF Reg. Shs 1D USD Dis. oN	IE00BNC1G707	ANT	58.800	USD	63,575	3.488.437,85	4,74
Summe Wertpapiervermögen				EUR		73.046.986,55	99,22

AURETAS strategy dynamic (LUX)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		736.528,88	1,00
Bankguthaben				EUR		736.528,88	1,00
Guthaben bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg Guthaben in Fondswährung							
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
			648.167,22	EUR		648.167,22	0,88
			748,68	CAD		510,63	0,00
			351,12	GBP		414,25	0,00
			93.697,25	USD		87.436,78	0,12
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		37.506,23	0,05
Zinsansprüche							
			1.451,64	EUR		1.451,64	0,00
Sonstige Forderungen							
			269,53	EUR		269,53	0,00
Ansprüche auf Ausschüttung							
			35.785,06	EUR		35.785,06	0,05
Verbindlichkeiten				EUR		-198.581,17	-0,27
Verwaltungsvergütung							
			-161.034,03	EUR		-161.034,03	-0,22
Performance Fee							
			-16.324,98	EUR		-16.324,98	-0,02
Verwahrstellenvergütung							
			-2.327,32	EUR		-2.327,32	0,00
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten							
			-11.866,67	EUR		-11.866,67	-0,02
Taxe d'abonnement							
			-5.782,15	EUR		-5.782,15	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							
			-1.246,02	EUR		-1.246,02	0,00
Fondsvermögen				EUR		73.622.440,49	100,00
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B I							
Anteilwert							
				EUR		181,88	
Ausgabepreis							
				EUR		190,97	
Rücknahmepreis							
				EUR		181,88	
Anteile im Umlauf							
				STK		117.424,000	
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B II							
Anteilwert							
				EUR		210,39	
Ausgabepreis							
				EUR		220,91	
Rücknahmepreis							
				EUR		210,39	
Anteile im Umlauf							
				STK		23.590,945	

AURETAS strategy dynamic (LUX)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B III							
Anteilwert				EUR		211,55	
Ausgabepreis				EUR		222,13	
Rücknahmepreis				EUR		211,55	
Anteile im Umlauf				STK		67.509,306	
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B IV							
Anteilwert				EUR		184,84	
Ausgabepreis				EUR		194,08	
Rücknahmepreis				EUR		184,84	
Anteile im Umlauf				STK		10.700,000	
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B V							
Anteilwert				EUR		188,11	
Ausgabepreis				EUR		197,52	
Rücknahmepreis				EUR		188,11	
Anteile im Umlauf				STK		67.047,258	
AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B VI							
Anteilwert				EUR		192,09	
Ausgabepreis				EUR		201,69	
Rücknahmepreis				EUR		192,09	
Anteile im Umlauf				STK		95.950,000	

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

AURETAS strategy dynamic (LUX)

AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B I Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022	Stück 99.600,000	EUR 14.672.316,77	EUR 147,31
2023	Stück 123.304,000	EUR 20.496.550,67	EUR 166,23
30.06.2024	Stück 117.424,000	EUR 21.357.239,47	EUR 181,88

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	123.304,000
Ausgegebene Anteile	353,000
Zurückgenommene Anteile	-6.233,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	117.424,000

AURETAS strategy dynamic (LUX)

AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B II Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022	Stück	21.865,945	EUR	3.720.830,74	EUR 170,17
2023	Stück	24.130,945	EUR	4.637.648,96	EUR 192,19
30.06.2024	Stück	23.590,945	EUR	4.963.342,72	EUR 210,39

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	24.130,945
Ausgegebene Anteile	870,000
Zurückgenommene Anteile	-1.410,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	23.590,945

AURETAS strategy dynamic (LUX)

AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B III Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022	Stück 60.439,306	EUR 10.325.433,88	EUR 170,84
2023	Stück 86.329,306	EUR 16.674.617,23	EUR 193,15
30.06.2024	Stück 67.509,306	EUR 14.281.432,06	EUR 211,55

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	86.329,306
Ausgegebene Anteile	2.762,000
Zurückgenommene Anteile	-21.582,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	67.509,306

AURETAS strategy dynamic (LUX)

AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B IV Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022	Stück 6.165,000	EUR 919.257,88	EUR 149,11
2023	Stück 11.715,000	EUR 1.976.266,81	EUR 168,70
30.06.2024	Stück 10.700,000	EUR 1.977.740,00	EUR 184,84

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	11.715,000
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	-1.015,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	10.700,000

AURETAS strategy dynamic (LUX)

AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B V Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022	Stück 58.309,258	EUR 8.835.959,49	EUR 151,54
2023	Stück 60.422,258	EUR 10.371.678,61	EUR 171,65
30.06.2024	Stück 67.047,258	EUR 12.612.040,68	EUR 188,11

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	60.422,258
Ausgegebene Anteile	6.625,000
Zurückgenommene Anteile	0,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	67.047,258

AURETAS strategy dynamic (LUX)

AURETAS strategy dynamic (LUX) - Anteilklasse B VI Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022	Stück 68.485,000	EUR 10.584.589,65	EUR 154,55
2023	Stück 90.130,000	EUR 15.794.069,26	EUR 175,24
30.06.2024	Stück 95.950,000	EUR 18.430.645,55	EUR 192,09

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	90.130,000
Ausgegebene Anteile	6.390,000
Zurückgenommene Anteile	-570,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	95.950,000

AURETAS strategy defensive (LUX)

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	11.817.458,36	100,28
1. Zertifikate	598.998,40	5,08
2. Investmentanteile	11.120.323,01	94,36
3. Bankguthaben	94.747,02	0,80
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.389,93	0,03
II. Verbindlichkeiten	-32.925,37	-0,28
III. Fondsvermögen	11.784.532,99	100,00

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

AURETAS strategy defensive (LUX)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		11.719.321,41	99,45
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		598.998,40	5,08
Zertifikate				EUR		598.998,40	5,08
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	2.860	EUR	209,440	598.998,40	5,08
Investmentanteile				EUR		11.120.323,01	94,36
AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile P2 (H2-EUR)o.N	LU1304665596	ANT	110	EUR	827,900	91.069,00	0,77
AIS-AI MSCI Eur.ESG Broad CTB Namens-Anteile A o.N.	LU1681042609	ANT	1.020	EUR	334,473	341.161,95	2,89
AIS-Amundi Index Euro Corp.SRI Act.Nom.UCITS ETF DR D oN	LU1737653987	ANT	19.430	EUR	45,461	883.307,23	7,50
Am.Idx Sol.Amu.EUR C.0-1 Y ESG Act.Nom.UCITS ETF DR-EUR(D)oN	LU1686830065	ANT	3.520	EUR	124,180	437.113,60	3,71
BNP P.Easy-ECPI Circ.Econ.Ldrs Namens-Ant.UCITS ETF CAP o.N.	LU1953136527	ANT	5.360	EUR	19,128	102.526,08	0,87
BNP Paribas Eur.S.Cap Convert. Act. Nom. Cap. I o.N.	LU0265319003	ANT	700	EUR	206,930	144.851,00	1,23
BNP Paribas Health Care Innov. Act. Nom. I Cap o.N.	LU0823417067	ANT	35	EUR	2.062,930	72.202,55	0,61
EdR Fund - Big Data Act. Nom. P EUR Acc. oN	LU2225826366	ANT	1.140	EUR	137,360	156.590,40	1,33
iS.VI p.-iSh.MSCI Eu.In.Te.Se. Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BMW42413	ANT	8.100	EUR	8,474	68.639,40	0,58
iSh. III-iSh. EUR Gov. Bd Cl. Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BLDGH447	ANT	459.700	EUR	4,096	1.882.885,23	15,98
iShs II-iSh E.Fit.Ra.Bd ESG UE Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BF5GB717	ANT	91.900	EUR	5,052	464.278,80	3,94
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVT56	ANT	190.300	EUR	4,650	884.818,88	7,51
iShsV-Eu.Co.Bd I.R.Hdg ESG UE Registered Shares o.N.	IE00B6X2VY59	ANT	4.340	EUR	96,250	417.725,00	3,54
LF - Sustainable Yield Opport. Inhaber-Anteilsklasse I2	DE000A2P0VA1	ANT	90	EUR	956,300	86.067,00	0,73
ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile DP o.N.	LU0628638388	ANT	13.900	EUR	7,988	111.033,20	0,94
PIMCO GIS-Climate Bond Fund Reg. Shs INSHINC EUR Dis. oN	IE00BN135T23	ANT	25.900	EUR	8,400	217.560,00	1,85
Schroder ISF-EURO Credit Conv. Namensanteile C Dis EUR QV oN.	LU0995120838	ANT	1.020	EUR	100,930	102.948,50	0,87
SS.SP.E.E.I-S.B.S.0-3Y.EO C.E. Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00B6YX5H87	ANT	14.020	EUR	31,204	437.480,08	3,71
Vang.Inv.S.-US Gov. Bd Index Reg Shs EUR hedged Acc oN	IE0007471471	ANT	11.080	EUR	86,441	957.770,71	8,13
Varioptrn-MIV Glob.Medtech Fd Actions Nominatives I2(EUR) oN	LU0329631708	ANT	46	EUR	2.737,070	125.905,22	1,07
Xtr.(IE)-DL Corp.Bd SRI PAB Reg. Shares 2C-EUR Hedged o.N.	IE00BL58LL31	ANT	1.800	EUR	31,766	57.178,80	0,49
Xtr.II-ESG Euroz.Gov.Bd ETF Reg.Shs 1C EUR Acc. oN	LU2468423459	ANT	17.700	EUR	26,375	466.837,50	3,96
Xtr.MSCI Eur.Ind.ESG Sc.UC.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292106084	ANT	280	EUR	164,880	46.166,40	0,39
Xtr.MSCI Europe Fin.ESG Scr. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292103651	ANT	1.080	EUR	50,520	54.561,60	0,46
FF-Sustainable Demographics Fd Act. Nom. I USD Acc. oN	LU1961889323	ANT	10.000	USD	16,560	154.535,27	1,31
FIRST TRT G.Frt Tr Al D.T.R Reg. Shs A USD Acc. oN	IE000J80JTL1	ANT	3.540	USD	39,743	131.289,87	1,11
IMII-Inv.CoinSh.Gl.Block.UCETF Registered Acc.Shs USD o.N.	IE00BGBN6P67	ANT	860	USD	92,710	74.403,32	0,63

AURETAS strategy defensive (LUX)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BHZPJ890	ANT	111.700	USD	9,698	1.010.887,08	8,58
iShsIV-Smart City Infrs.U.ETF Registered Shares USD Dis. o.N	IE00BKTLJB70	ANT	21.500	USD	7,006	140.562,57	1,19
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672	ANT	5.790	USD	24,010	129.729,28	1,10
L&G-L&G Ecommerce Logistics Registered Part.Shares o.N.	IE00BF0M6N54	ANT	9.560	USD	15,909	141.928,00	1,20
SPDR Bloom.1-3M.T-Bi.U.ETF Registered Shares (Acc) o.N.	IE00BJXRT698	ANT	1.030	USD	110,590	106.296,85	0,90
Xtr.(IE)-MSCI USA Cons.Discr. Registered Shares 1D USD o.N.	IE00BGQYRR35	ANT	2.830	USD	74,085	195.651,88	1,66
Xtr.(IE)-MSCI USA Financials Registered Shares 1D o.N.	IE00BCHWNT26	ANT	7.400	USD	30,180	208.409,85	1,77
Xtr.IE-Xtr.MS.US Com.Serv.ETF Reg. Shs 1D USD Dis. oN	IE00BNC1G707	ANT	3.640	USD	63,575	215.950,91	1,83
Summe Wertpapiervermögen				EUR		11.719.321,41	99,45
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		94.747,02	0,80
Bankguthaben				EUR		94.747,02	0,80
Guthaben bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg							
Guthaben in Fondswährung							
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			76.251,10	EUR		76.251,10	0,65
			329,60	CAD		224,80	0,00
			4.578,82	CHF		4.756,23	0,04
			4.919,50	GBP		5.804,03	0,05
			8.262,96	USD		7.710,86	0,07
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		3.389,93	0,03
Zinsansprüche			313,70	EUR		313,70	0,00
Sonstige Forderungen			323,66	EUR		323,66	0,00
Ansprüche auf Ausschüttung			2.752,57	EUR		2.752,57	0,02
Verbindlichkeiten				EUR		-32.925,37	-0,28
Verwaltungsvergütung			-20.792,52	EUR		-20.792,52	-0,18
Verwahrestellenvergütung			-375,83	EUR		-375,83	0,00
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-9.888,89	EUR		-9.888,89	-0,08
Taxe d'abonnement			-1.037,45	EUR		-1.037,45	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-830,68	EUR		-830,68	-0,01
Fondsvermögen				EUR		11.784.532,99	100,00

AURETAS strategy defensive (LUX)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
AURETAS strategy defensive (LUX) - Anteilklasse B I							
Anteilwert				EUR		124,20	
Ausgabepreis				EUR		130,41	
Rücknahmepreis				EUR		124,20	
Anteile im Umlauf				STK		19.400,000	
AURETAS strategy defensive (LUX) - Anteilklasse B II							
Anteilwert				EUR		123,40	
Ausgabepreis				EUR		129,57	
Rücknahmepreis				EUR		123,40	
Anteile im Umlauf				STK		27.510,528	
AURETAS strategy defensive (LUX) - Anteilklasse B III							
Anteilwert				EUR		125,63	
Ausgabepreis				EUR		131,91	
Rücknahmepreis				EUR		125,63	
Anteile im Umlauf				STK		36.011,878	
AURETAS strategy defensive (LUX) - Anteilklasse B V							
Anteilwert				EUR		129,31	
Ausgabepreis				EUR		135,78	
Rücknahmepreis				EUR		129,31	
Anteile im Umlauf				STK		11.260,000	

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

AURETAS strategy defensive (LUX)

AURETAS strategy defensive (LUX) - Anteilklasse B I Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022	Stück 29.360,000	EUR 3.376.798,84	EUR 115,01
2023	Stück 27.750,000	EUR 3.338.701,95	EUR 120,31
30.06.2024	Stück 19.400,000	EUR 2.409.571,68	EUR 124,20

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	27.750,000
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	-8.350,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	19.400,000

AURETAS strategy defensive (LUX)

AURETAS strategy defensive (LUX) - Anteilklasse B II Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022	Stück 30.360,528	EUR 3.464.135,85	EUR 114,10
2023	Stück 29.910,528	EUR 3.573.587,28	EUR 119,48
30.06.2024	Stück 27.510,528	EUR 3.394.738,04	EUR 123,40

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	29.910,528
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	-2.400,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	27.510,528

AURETAS strategy defensive (LUX)

AURETAS strategy defensive (LUX) - Anteilklasse B III Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022	Stück 37.651,878	EUR 4.369.502,45	EUR 116,05
2023	Stück 39.866,878	EUR 4.847.876,82	EUR 121,60
30.06.2024	Stück 36.011,878	EUR 4.524.153,95	EUR 125,63

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	39.866,878
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	-3.855,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	36.011,878

AURETAS strategy defensive (LUX)

AURETAS strategy defensive (LUX) - Anteilklasse B V Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022	Stück 11.300,000	EUR 1.345.756,52	EUR 119,09
2023	Stück 11.300,000	EUR 1.412.829,78	EUR 125,03
30.06.2024	Stück 11.260,000	EUR 1.456.069,32	EUR 129,31

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	11.300,000
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	-40,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	11.260,000

AURETAS strategy

Anlagen

Anlage 1: Allgemeine Angaben

Risikokennzahlen

AURETAS strategy - strategy balanced (LUX)

Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative Value-at-Risk Ansatz (VaR) gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Zur Berechnung des VaR wurde die historische Simulation angewendet. Dabei bezieht sich der VaR auf eine Haltedauer von einem Tag, bei einem Konfidenzniveau von 99% sowie einen Beobachtungszeitraum von mindestens einem Jahr. Der relative VaR setzt hierbei den VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR des Referenzportfolios. Die Auslastung berechnet sich als Quotient aus dem relativem VaR und dem maximal zulässigen Wert (200%).

Für den Betrachtungszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Referenzportfolio	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
AURETAS strategy balanced (LUX)	Relativer VaR	50% Citigroup World BIG (EUR); 50% MSCI EAFE EUR	200%	47,67%	66,83%	57,78%

Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 0,00% gemessen, wobei im Allgemeinen ein Grad der Hebelwirkung von 50,00% erwartet wird. Die Berechnung beruht auf der in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Methode. In diesem Zusammenhang ist ein Grad der Hebelwirkung von 0% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

AURETAS strategy - strategy dynamic (LUX)

Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative Value-at-Risk Ansatz (VaR) gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Zur Berechnung des VaR wurde die historische Simulation angewendet. Dabei bezieht sich der VaR auf eine Haltedauer von einem Tag, bei einem Konfidenzniveau von 99% sowie einen Beobachtungszeitraum von mindestens einem Jahr. Der relative VaR setzt hierbei den VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR des Referenzportfolios. Die Auslastung berechnet sich als Quotient aus dem relativem VaR und dem maximal zulässigen Wert (200%).

Für den Betrachtungszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Referenzportfolio	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
AURETAS strategy dynamic (LUX)	Relativer VaR	70% MSCI EAFE EUR, 30% MSCI World (EUR)	200%	45,42%	55,08%	48,85%

Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 0,00% gemessen, wobei im Allgemeinen ein Grad der Hebelwirkung von 50,00% erwartet wird. Die Berechnung beruht auf der in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Methode. In diesem Zusammenhang ist ein Grad der Hebelwirkung von 0% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

AURETAS strategy

Anlagen

Anlage 1: Allgemeine Angaben

Risikokennzahlen

AURETAS strategy - strategy defensive (LUX)

Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative Value-at-Risk Ansatz (VaR) gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Zur Berechnung des VaR wurde die historische Simulation angewendet. Dabei bezieht sich der VaR auf eine Haltedauer von einem Tag, bei einem Konfidenzniveau von 99% sowie einen Beobachtungszeitraum von mindestens einem Jahr. Der relative VaR setzt hierbei den VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR des Referenzportfolios. Die Auslastung berechnet sich als Quotient aus dem relativem VaR und dem maximal zulässigen Wert (200%).

Für den Betrachtungszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Referenzportfolio	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
AURETAS strategy defensive (LUX)	Relativer VaR	70% Citigroup World BIG (EUR), 30% MSCI EAFE EUR	200%	38,71%	48,49%	43,94%

Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 0,00% gemessen, wobei im Allgemeinen ein Grad der Hebelwirkung von 50,00% erwartet wird. Die Berechnung beruht auf der in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Methode. In diesem Zusammenhang ist ein Grad der Hebelwirkung von 0% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

AURETAS strategy

Anlagen

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 30. September 2023) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	18,25 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	17,05 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	1,20 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	158,54 Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker	3,78 Mio. EUR
- davon Führungskräfte	2,97 Mio. EUR
- davon andere Risktaker	0,81 Mio. EUR

Das Vergütungssystem der Verwaltungsgesellschaft ist auf der Homepage der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unter <http://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/profil/luxemburg/regulatorische-informationen/verguetungssystem-luxemburg> sowie im Verkaufsprospekt zu finden.

Der Vergütungsausschuss überprüft einmal im Jahr die Einhaltung der Vergütungspolitik. Dies beinhaltet die Ausrichtung an der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der Universal-Investment-Luxembourg S.A. bzw. der von ihr verwalteten Fonds sowie Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Es ergaben sich keine Feststellungen, die eine Anpassung erfordert hätten.

Gegenüber dem Vorjahr wurde keine Änderung des Vergütungssystems vorgenommen.

Anlagen

Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Dieser (Teil-)Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.