

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



morgen Aktien Global UI

HALBJAHRESBERICHT
ZUM 31. März 2024

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



Vermögensübersicht zum 31.3.2024

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	8.011.190,16	100,59
1. Aktien	7.589.526,89	95,30
Bundesrepublik Deutschland	653.208,00	8,20
Dänemark	472.622,94	5,93
Griechenland	89.100,00	1,12
Großbritannien	465.370,31	5,84
Kaimaninseln	198.851,75	2,50
Kanada	189.912,40	2,38
Luxemburg	97.461,00	1,22
Marshall Inseln	191.506,62	2,40
Niederlande	141.900,00	1,78
Österreich	110.760,00	1,39
Schweden	164.897,03	2,07
USA	4.640.735,62	58,27
Zypern	173.201,22	2,17
2. Bankguthaben	398.211,10	5,00
3. Sonstige Vermögensgegenstände	23.452,17	0,29
II. Verbindlichkeiten	/.47.225,24	/.0,59
III. Fondsvermögen	7.963.964,92	100,00

morgen Aktien Global UI

Vermögensaufstellung zum 31.3.2024 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.3.2024 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						7.589.526,89	95,30
Börsengehandelte Wertpapiere						7.589.526,89	95,30
Aktien						7.589.526,89	95,30
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006	75	75	0	CAD 3.700,000	189.912,40	2,38
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	4.000	3.000	4.000	DKK 881,300	472.622,94	5,93
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO 0,01	NL0012866412	1.000	500	1.500	EUR 141,900	141.900,00	1,78
D'Amico International Shipping Actions au Porteur o.N.	LU2592315662	15.300	15.300	0	6,370	97.461,00	1,22
Eurobank Ergasias Ser.Hold.SA Namens-Aktien EO 0,22	GRS323003012	50.000	50.000	0	1,782	89.100,00	1,12
Raiffeisen Bank Intl AG Inh.-Aktien o.N.	AT0000606306	6.000	6.000	0	18,460	110.760,00	1,39
SFC Energy AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007568578	10.000	10.000	0	17,980	179.800,00	2,26
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	800	800	0	176,960	141.568,00	1,78
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005	1.400	2.800	1.400	73,400	102.760,00	1,29
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG505	30.000	30.000	0	7,636	229.080,00	2,88
BAE Systems PLC Registered Shares LS 0,025	GB0002634946	10.000	10.000	0	GBP 13,495	157.891,66	1,98
Rolls Royce Holdings PLC Registered Shares LS 0.20	GB00B63H8491	26.000	52.000	26.000	4,267	129.802,27	1,63
Sage Group PLC, The Registered Shares LS 0,01051948	GB00B8C3BL03	12.000	12.000	0	12,655	177.676,38	2,23
Okeanis Eco Tankers Corp. Registered Shares DL 0,001	MHY641771016	7.000	4.629	0	NOK 320,500	191.506,62	2,40
Saab AB Namn-Aktier B SK 25	SE0000112385	2.000	2.000	0	SEK 952,000	164.897,03	2,07
Amazon.com Inc. Registered Shares DL 0,01	US0231351067	1.000	1.000	0	USD 180,380	167.033,98	2,10
Ameriprise Financial Inc. R. Shs DL 0,01	US03076C1062	250	250	0	438,440	101.500,14	1,27
Arista Networks Inc. Reg. Shs DL 0,0001	US0404131064	700	700	600	289,980	187.967,40	2,36
Booking Holdings Inc. Reg. Shs DL 0,008	US09857L1089	50	50	0	3.627,880	167.972,96	2,11
Builders Firstsource Inc. R. Shs DL 0,01	US12008R1077	600	600	0	208,550	115.871,84	1,45
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	470	470	0	311,280	135.476,99	1,70
Cencora Inc. Registered Shares DL 0,01	US03073E1055	900	900	0	242,990	202.510,42	2,54
Curtiss-Wright Corp. Reg. Shares DL 1	US2315611010	400	400	0	255,940	94.801,37	1,19
Eli Lilly and Company Reg. Shares o.N.	US5324571083	400	600	800	777,960	288.160,01	3,62
Fastenal Co. Registered Shares DL 0,01	US3119001044	1.500	1.500	0	77,140	107.148,81	1,35
Frontline PLC Namens-Aktien DL 1	CY0200352116	8.000	8.000	0	23,380	173.201,22	2,17
Intuitive Surgical Inc. Reg. Shs DL 0,001	US46120E6023	370	370	380	399,090	136.737,94	1,72
Jabil Inc. Registered Shares DL 0,001	US4663131039	1.000	1.000	0	133,950	124.039,26	1,56
Kyndryl Holdings Inc. Reg. Shs DL 0,01	US50155Q1004	5.000	5.000	0	21,760	100.750,07	1,27
Lennar Corp. Reg. Shares Cl. A DL 0,10	US5260571048	1.200	1.200	0	171,980	191.106,58	2,40
McKesson Corp. Reg. Shares DL 0,01	US58155Q1031	400	0	0	536,850	198.851,75	2,50
Microsoft Corp. Reg. Shs DL 0,00000625	US5949181045	1.000	400	600	420,720	389.591,63	4,89
Moog Inc. Registered Shares Class A	US6153942023	1.200	1.200	0	159,650	177.405,32	2,23
Nu Holdings Ltd. Reg. Shares Cl.A DL 0,000066	KYG6683N1034	18.000	0	17.000	11,930	198.851,75	2,50
NVIDIA Corp. Reg. Shares DL 0,001	US67066G1040	300	500	700	903,560	251.012,13	3,15
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	US6937181088	1.300	1.300	0	123,890	149.140,66	1,87
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL 0,0001	US6974351057	500	500	0	284,130	131.553,85	1,65

morgen Aktien Global UI

Vermögensaufstellung zum 31.3.2024 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert	% - Anteil am Fonds- vermögen
		31.3.2024	Zugänge	Abgänge		in	
		Stück	im Berichtszeitraum Stück	Stück	USD	EUR	
PTC Inc. Registered Shares DL 0,01	US69370C1009	800	800	0	188,940	139.968,52	1,76
Pulte Group Inc. Reg. Shares DL 0,01	US7458671010	2.300	2.300	0	120,620	256.899,71	3,23
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	US8243481061	300	300	0	347,330	96.489,49	1,21
Synopsys Inc. Reg. Shares DL 0,01	US8716071076	250	1.050	800	571,500	132.303,92	1,66
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL 0,00001	US90353T1007	1.600	1.600	0	76,990	114.069,82	1,43
United Rentals Inc. Registered Shares DL 0,01	US9113631090	250	250	0	721,110	166.939,07	2,10
Vertiv Holdings Co. Registered Shares A DL 0,0001	US92537N1081	2.500	5.000	2.500	81,670	189.068,43	2,37
Vulcan Materials Co. Registered Shares DL 1	US9291601097	500	0	0	272,920	126.363,55	1,59
Summe Wertpapiervermögen						7.589.526,89	95,30

morgen Aktien Global UI

Vermögensaufstellung zum 31.3.2024 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	398.211,10	5,00
Bankguthaben	398.211,10	5,00
EUR-Guthaben bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	145.690,52	1,83
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	DKK 44.857,29	6.014,01 0,08
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	NOK 90.309,39	7.708,87 0,10
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	PLN 8.743,41	2.030,57 0,03
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	SEK 65.754,57	5.694,71 0,07
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	CAD 5.053,08	3.458,17 0,04
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	CHF 912,66	938,56 0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	GBP 996,52	1.165,93 0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	HKD 4.683,34	554,14 0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	JPY 77.204,00	472,42 0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	USD 242.419,41	224.483,20 2,82
Sonstige Vermögensgegenstände	23.452,17	0,29
Zinsansprüche	887,36	0,01
Dividendenansprüche	10.897,42	0,14
Quellensteueransprüche	11.667,39	0,15
Sonstige Verbindlichkeiten	/.47.225,24	/.0,59
Zinsverbindlichkeiten	/.4,44	0,00
Verwaltungsvergütung	/.35.447,07	/.0,45
Verwahrstellenvergütung	/.2.163,18	/.0,03
Prüfungskosten	/.9.116,11	/.0,11
Veröffentlichungskosten	/.494,44	/.0,01
Fondsvermögen	7.963.964,92	100,00¹⁾

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	28.050
Anteilwert	EUR	283,92
Ausgabepreis	EUR	298,12

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Kanadischer Dollar	CAD	1 EUR =	1,4612000	Japanischer Yen	JPY	1 EUR =	163,4213000
Schweizer Franken	CHF	1 EUR =	0,9724000	Norwegische Krone	NOK	1 EUR =	11,7150000
Dänische Krone	DKK	1 EUR =	7,4588000	Polnischer Zloty	PLN	1 EUR =	4,3059000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8547000	Schwedische Krone	SEK	1 EUR =	11,5466000
Hong Kong-Dollar	HKD	1 EUR =	8,4515000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,0799000

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
AEGON Ltd. Registered Shares o.N.	BMG0112X1056	20.000	20.000
Airbnb Inc. Registered Shares DL 0,01	US0090661010	0	800
Alimentation Couche-Tard Inc. Registered Shares o.N.	CA01626P1484	3.000	3.000
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL 0,001	US02079K3059	1.600	2.600
AMETEK Inc. Registered Shares DL 0,01	US0311001004	0	700
Ashtead Group PLC Registered Shares LS 0,10	GB0000536739	0	1.400
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	0	500
Baker Hughes Co. Reg. Shares Class A DL 0,0001	US05722G1004	0	8.000
Banco Com. Português SA (BCP) Açç. Nom. + Port. Reg. o.N.	PTBPCP0AM0015	500.000	500.000
Bank of Georgia Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BF4HYT85	2.000	2.000
Broadcom Inc. Registered Shares DL 0,001	US11135F1012	0	100
Centrica PLC Reg. Shares LS 0,061728395	GB00B033F229	55.000	55.000
Coca-Cola Consolidated Inc. Registered Shares DL 1	US1910981026	150	150
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL 0,01	US20030N1019	0	3.500
Dropbox Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US26210C1045	2.600	2.600
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	0	20.000
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	3.600	3.600
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809	0	5.000
Fair Isaac Corp. Registered Shares DL 0,01	US3032501047	0	140
Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL 0,01	US31620M1062	2.000	2.000
Fluidra S.A. Acciones Port. EO 1	ES0137650018	0	5.000
Fortinet Inc. Registered Shares DL 0,001	US34959E1091	0	1.500
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324	0	1.000
GE Aerospace Registered Shares DL 0,06	US3696043013	1.000	3.000
General Mills Inc. Registered Shares DL 0,10	US3703341046	1.500	1.500
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	US3848021040	140	300
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	4.500	4.500
HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000HAG0005	0	3.000
Höegh Autoliners ASA Navne-Aksjer NK 21,20	NO0011082075	12.000	12.000
HubSpot Inc. Registered Shares DL 0,001	US4435731009	0	460
ICICI Bank Ltd. Reg.Shs (Spons.ADRs)/2 IR 10	US45104G1040	0	4.500
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	2.500	2.500
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	0	270
Lam Research Corp. Registered Shares DL 0,001	US5128071082	0	150
Linde plc Registered Shares EO 0,001	IE000S9YS762	370	370
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090	0	300
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL 0,000006	US30303M1027	800	800
Mytilineos S.A. Namens-Aktien EO 0,97	GRS393503008	4.000	4.000
ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL 0,01	US6821891057	0	1.200
Oracle Corp. Registered Shares DL 0,01	US68389X1054	0	1.500
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690	0	1.000
Pinterest Inc. Registered Shares DL 0,00001	US72352L1061	2.800	2.800
Piraeus Financial Holdings SA Namens-Aktien EO 0,93	GRS014003032	25.000	25.000
Quanta Services Inc. Registered Shares DL 0,00001	US74762E1029	0	600
Rapid7 Inc. Registered Shares DL 0,01	US7534221046	1.500	1.500
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	0	700
Royal Caribbean Cruises Ltd. Registered Shares DL 0,01	LR0008862868	0	900
Salesforce Inc. Registered Shares DL 0,001	US79466L3024	0	1.500
SeaDrill Ltd. Registered Shares o.N.	BMG7997W1029	2.200	2.200
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911	620	620
Sterling Infrastructure Inc. Registered Shares DL 0,01	US8592411016	1.500	1.500
Subsea 7 S.A. Registered Shares DL 2	LU0075646355	7.000	7.000
Super Micro Computer Inc. Registered Shares DL 0,01	US86800U1043	400	400
TransDigm Group Inc. Registered Shares DL 0,01	US8936411003	0	130
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	7.000	7.000
United States Steel Corp. Registered Shares DL 1	US9129091081	2.300	2.300
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	6.500	6.500
Zillow Group Inc. Reg. Cap. Shares C DL 0,01	US98954M2008	0	2.500

morgen Aktien Global UI

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
---------------------	------	-----------------------------	--------------------------------

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

Galileo - Vietnam Fund Actions au Port. I USD o.N.	LU1807297715	0	500
iShs IV-iShs MSCI India UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00BZCQB185	13.000	13.000

Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Volumen in 1.000

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

verkaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: NASDAQ-100)	EUR	651,68
----------------------------	-----	--------

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,30
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	283,92
Ausgabepreis	EUR	298,12
Anteile im Umlauf	STK	28.050

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

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.

Frankfurt am Main, den 2. April 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Firma: Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Sitz: Frankfurt am Main

Eigenmittel: EUR 71.352.000,00

GESCHÄFTSFÜHRUNG

David Blumer, Schaan
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Axel Vespermann, Dreieich

AUFSICHTSRAT

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen, Wehrheim

Verwahrstelle

Firma: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Sitz: Frankfurt am Main

Haftendes Eigenkapital gem. § 10 KWG: EUR Mio. 560 (Stand: 31.12.2022)

ANLAGEAUSSCHUSS

Andreas Brückner,
Donner & Reuschel Aktiengesellschaft, München

Heinrich Morgen,
morgen + partner AG, Lutzenberg (Schweiz)

Philip Morgen,
morgen + partner AG, Lutzenberg (Schweiz)

Oliver Morgen,
morgen + partner AG, Lutzenberg (Schweiz)

ANLAGEBERATUNGSGESELLSCHAFT

morgen + partner AG

Haufen 200
CH-9426 Lutzenberg

Telefon: +41 (0) 71 / 686 51 00
Telefax: +41 (0) 71 / 686 51 05
www.morgen.ch

WKN: 849072 / ISIN: DE0008490723

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Theodor-Heuss-Allee 70 · 60486 Frankfurt am Main
Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main
Telefon: 069/710 43-0 · Telefax: 069/710 43-700
Internet: www.universal-investment.de

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Kaiserstraße 24 · 60311 Frankfurt am Main
Telefon: 069/21 61-0 · Telefax: 069/21 61-13 40

BERATUNG UND VERTRIEB:



Haufen 200
CH-9426 Lutzenberg
Telefon: +41 (0) 71/686 51 00
Telefax: +41 (0) 71/686 51 05
E-Mail: info@morgen.ch
Internet: www.morgen.ch