

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



morgen Aktien Global UI

HALBJAHRESBERICHT
ZUM 31. März 2025

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

ANLAGEBERATUNGS- UND
VERTRIEBSGESELLSCHAFT:



Vermögensübersicht zum 31.3.2025

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	8.277.319,98	100,66
1. Aktien	5.305.056,70	64,52
Argentinien	96.731,78	1,18
Belgien	83.270,75	1,01
Bermuda	222.734,93	2,71
Bundesrepublik Deutschland	459.832,00	5,59
Griechenland	188.512,50	2,29
Großbritannien	331.717,43	4,03
Italien	637.497,00	7,75
Kaimaninseln	282.977,87	3,44
Kanada	463.968,74	5,64
Niederlande	116.319,00	1,41
Norwegen	303.976,09	3,70
Polen	103.858,28	1,26
Portugal	96.952,80	1,18
Schweiz	479.105,19	5,83
USA	1.437.602,34	17,48
2. Investmentanteile	382.186,83	4,65
USD	382.186,83	4,65
3. Bankguthaben	2.563.838,18	31,18
4. Sonstige Vermögensgegenstände	26.238,27	0,32
II. Verbindlichkeiten	./54.348,61	./0,66
III. Fondsvermögen	8.222.971,37	100,00

morgen Aktien Global UI

Vermögensaufstellung zum 31.3.2025 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.3.2025 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						5.687.243,53	69,16
Börsengehandelte Wertpapiere						5.305.056,70	64,52
Aktien						5.305.056,70	64,52
Agnico Eagle Mines Ltd.					CAD		
Registered Shares o.N.	CA0084741085	2.300	2.300	0	155,910	230.695,45	2,81
Kinross Gold Corp. Reg. Shares o.N.	CA4969024047	20.000	20.000	0	18,130	233.273,29	2,84
Helvetia Holding AG					CHF		
Namens-Aktien SF 0,02	CH0466642201	550	1.100	550	182,700	105.164,84	1,28
Swissquote Grp Holding S.A.							
Namens-Aktien SF 0,20	CH0010675863	500	500	300	377,400	197.488,23	2,40
VZ Holding AG Nam.-Aktien SF 0,05	CH0528751586	1.000	1.800	800	168,600	176.452,12	2,15
Banco Com. Português SA					EUR		
(BCP) Acç. Nom. + Port. Reg. o.N.	PTBCP0AM0015	174.000	174.000	0	0,557	96.952,80	1,18
Bca Monte dei Paschi di Siena							
Azioni nom. o.N.	IT0005508921	15.000	30.000	15.000	7,302	109.530,00	1,33
Carl Zeiss Meditec AG Inh.-Aktien o.N.	DE0005313704	1.400	1.400	0	60,600	84.840,00	1,03
Deutsche Telekom AG Nam.-Aktien o.N.	DE0005557508	2.800	6.200	3.400	34,220	95.816,00	1,17
Eurobank Ergasias Ser.Hold.SA							
Namens-Aktien EO 0,22	GRS323003012	37.500	37.500	0	2,467	92.512,50	1,13
Euronext N.V.							
Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274	870	870	0	133,700	116.319,00	1,41
Fincobank Banca Fineco S.p.A.							
Azioni nom. EO 0,33	IT0000072170	5.000	5.000	0	18,195	90.975,00	1,11
GEK TERNA S.A. Nam.-Aktien EO 0,57	GRS145003000	5.000	5.000	5.800	19,200	96.000,00	1,17
Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072	6.400	6.400	0	32,380	207.232,00	2,52
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	3.100	5.600	2.500	53,840	166.904,00	2,03
Titan Cement International S.A							
Actions Nom. o.N.	BE0974338700	1.985	1.985	0	41,950	83.270,75	1,01
Unipol Assicurazioni S.p.A.							
Azioni nom. o. N.	IT0004810054	7.000	30.000	23.000	14,720	103.040,00	1,25
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	1.200	1.200	0	93,560	112.272,00	1,37
Webuild S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003865570	40.000	40.000	0	3,168	126.720,00	1,54
British American Tobacco PLC					GBP		
Registered Shares LS 0,25	GB0002875804	3.500	6.900	3.400	31,820	133.122,16	1,62
Imperial Brands PLC Reg. Shs LS 0,10	GB0004544929	2.800	9.800	7.000	28,650	95.888,12	1,17
Prudential PLC Reg. Shares LS 0,05	GB0007099541	10.400	10.400	0	8,262	102.707,15	1,25
Gjensidige Forsikring ASA					NOK		
Navne-Aksjer NK 2	NO0010582521	4.800	4.800	0	241,800	102.007,38	1,24
Storebrand ASA Navne-Aksjer NK 5	NO0003053605	9.000	9.000	0	133,000	105.203,02	1,28
Veidekke ASA Navne-Aksjer NK 0,50	NO0005806802	7.500	7.500	0	146,800	96.765,69	1,18
Rainbow Tours S.A.					PLN		
Inhaber-Aktien ZY 0,10	PLRNBWT00031	3.000	3.000	0	145,000	103.858,28	1,26
ACI Worldwide Inc.					USD		
Registered Shares DL 0,005	US0044981019	2.000	6.000	4.000	54,710	101.305,43	1,23
Adtalem Global Education Inc.							
Registered Shares DL 0,01	US00737L1035	1.000	1.000	0	100,640	93.176,56	1,13
Axis Capital Holdings Ltd.							
Registered Shares DL 0,10	BMG0692U1099	2.400	2.400	0	100,240	222.734,93	2,71
Berkshire Hathaway Inc.							
Reg.Shares B New DL 0,00333	US0846707026	260	260	0	532,580	128.201,83	1,56
Brinker International Inc.							
Reg. Shares DL 0,10	US1096411004	750	750	0	149,050	103.497,36	1,26
Fiserv Inc. Registered Shares DL 0,01	US3377381088	450	450	0	220,830	92.003,98	1,12
Fox Corp. Registered Shares A DL 0,01	US35137L1052	1.900	1.900	0	56,600	99.564,86	1,21

morgen Aktien Global UI

Vermögensaufstellung zum 31.3.2025 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.3.2025 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs USD	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Globe Life Inc. Registered Shares DL 1	US37959E1029	1.050	1.050	0	131,720	128.049,25	1,56
Grupo Supervielle S.A.							
Reg. Shs B (Spons.ADRs) o.N.	US40054A1088	8.000	16.000	8.000	13,060	96.731,78	1,18
Howmet Aerospace Inc. Reg. Shs DL 0,01	US4432011082	1.450	1.450	2.500	129,730	174.158,41	2,12
JD.com Inc.							
R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1DL 0,00002	US47215P1066	2.400	2.400	0	41,120	91.369,32	1,11
Mueller Water Products Inc.							
Reg. Shares Series A DL 0,01	US6247581084	3.800	3.800	0	25,420	89.432,46	1,09
NISOURCE Inc. Registered Shares o.N.	US65473P1057	4.800	4.800	0	40,090	178.161,28	2,17
Palantir Technologies Inc.							
Registered Shares o.N.	US69608A1088	3.200	3.200	0	84,400	250.050,92	3,04
Qifu Technology Inc.							
Reg. Shs(Spons.ADRs)/2 o.N.	US88557W1018	2.400	2.400	0	44,910	99.790,76	1,21
Sea Ltd. R.Shs Cl.A(ADR)/1 DL 0,0005	US81141R1005	760	760	0	130,490	91.817,79	1,12
Investmentanteile						382.186,83	4,65
Gruppenfremde Investmentanteile						382.186,83	4,65
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF							
Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R52036	20.000	0	0	20,640	382.186,83	4,65
Summe Wertpapiervermögen						5.687.243,53	69,16

Vermögensaufstellung zum 31.3.2025 Gattungsbezeichnung		Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds		2.563.838,18	31,18
Bankguthaben		2.563.838,18	31,18
EUR-Guthaben bei:			
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		298.330,26	3,63
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:			
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	DKK	15.679,23	0,03
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	NOK	1.236.013,32	1,32
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	PLN	8.845,36	0,03
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	SEK	1.018.693,31	1,14
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:			
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	CAD	126.628,77	0,99
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	CHF	440.611,45	5,61
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	GBP	28.130,12	0,41
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	HKD	4.839,88	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	JPY	18.753.838,00	1,41
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	USD	381.193,89	4,29
Vorzeitig kündbares Termingeld			
Landesbank Baden-Württemberg (GD) Stuttgart (V)		550.000,00	6,69
Sonstige Vermögensgegenstände		26.238,27	0,32
Zinsansprüche		3.825,70	0,05
Dividendenansprüche		11.221,45	0,14
Quellensteueransprüche		11.191,12	0,14
Sonstige Verbindlichkeiten		./54.348,61	./0,66
Zinsverbindlichkeiten		./134,62	0,00
Verwaltungsvergütung		./41.529,62	./0,51
Verwahrstellenvergütung		./2.534,37	./0,03
Prüfungskosten		./9.150,00	./0,11
Veröffentlichungskosten		./1.000,00	./0,01
Fondsvermögen		8.222.971,37	100,00¹⁾

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	27.855
Anteilwert	EUR	295,21
Ausgabepreis	EUR	309,97

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Kanadischer Dollar CD	CAD	1 EUR =	1,5544000	Japanische Yen YN	JPY	1 EUR =	161,4966000
Schweizer Franken SF	CHF	1 EUR =	0,9555000	Norwegische Kronen NK	NOK	1 EUR =	11,3780000
Dänische Kronen DK	DKK	1 EUR =	7,4605000	Zloty (Polen) ZY	PLN	1 EUR =	4,1884000
Britische Pfund LS	GBP	1 EUR =	0,8366000	Schwedische Kronen SK	SEK	1 EUR =	10,8492000
Hongkong Dollar HD	HKD	1 EUR =	8,4033000	US-Dollar DL	USD	1 EUR =	1,0801000

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			
3M Co. Registered Shares DL 0,01	US88579Y1010	870	870
Accelleron Industries Ltd. Namens-Aktien SF 0,01	CH1169360919	1.800	1.800
Aker Carbon Capture ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010890304	145.000	145.000
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL 0,001	US02079K3059	970	970
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475	4.400	4.400
Alzchem Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YNT30	1.400	1.400
American Express Co. Registered Shares DL 0,20	US0258161092	410	410
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL 0,001	US0320951017	1.400	1.400
Applied Industrial Techs Inc. Registered Shares o.N.	US03820C1053	0	500
Applovin Corp. Reg.Shares Cl.A DL 0,00003	US03831W1080	930	930
argenx SE Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0010832176	150	150
Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	US0404132054	1.250	1.250
Asmodee Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	SE0023615638	5.250	5.250
Bâloise Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012410517	710	710
Barrett Business Services Inc. Registered Shares DL 0,01	US0684631080	2.700	2.700
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	3.300	3.300
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	1.470	1.470
BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH1101098163	300	300
Bird Construction Inc. Registered Shares o.N.	CA09076P1045	4.650	9.650
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL 0,008	US09857L1089	50	50
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL 0,01	US1011371077	1.300	1.300
Broadcom Inc. Registered Shares DL 0,001	US11135F1012	640	2.140
Brown & Brown Inc. Registered Shares DL 0,10	US1152361010	1.000	1.000
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019	0	17.000
Carpenter Technology Corp. Registered Shares DL 5	US1442851036	550	550
Carvana Co. Registered Shares o.N.	US1468691027	720	1.460
CECO Environmental Corp. Registered Shares DL 0,01	US1251411013	0	3.300
Celestica Inc. Registered Shares o.N.	CA15101Q2071	1.000	1.000
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	450	1.050
Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL 0,001	US18915M1071	1.000	1.000
Commvault Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US2041661024	680	680
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	1.150	1.150
Compass Group PLC Registered Shares LS 0,1105	GB00BD6K4575	2.900	2.900
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006	32	32
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL 0,005	US22160K1051	0	250
Curtiss-Wright Corp. Registered Shares DL 1	US2315611010	0	400
Daktronics Inc. Registered Shares o.N.	US2342641097	6.000	6.000
Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL 0,00001	US23804L1035	650	650
Diploma PLC Registered Shares LS 0,05	GB0001826634	1.650	4.650
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006	0	900
Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	SE0023615885	5.250	5.250
Fair Isaac Corp. Registered Shares DL 0,01	US3032501047	55	55
Fastighets AB Balder Namn-Aktier B SK 0,16666	SE0017832488	0	12.000
Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL 0,01	US31620M1062	0	1.250
FinVolution Group Reg.Shares (Sp.ADRs)/5 o.N.	US31810T1016	11.900	11.900
flatexDEGIRO AG Namens-Aktien o.N.	DE000FTG1111	0	8.000
Fortinet Inc. Registered Shares DL 0,001	US34959E1091	2.000	2.000
Freshpet Inc. Registered Shares DL 0,001	US3580391056	0	800
FTAI Aviation Ltd. Registered Shares o.N.	KYG3730V1059	640	640
Gallagher & Co., Arthur J. Registered Shares DL 1	US3635761097	340	340
GE Aerospace Registered Shares DL 0,06	US3696043013	0	1.300
General Dynamics Corp. Registered Shares DL 1	US3695501086	0	330
GoDaddy Inc. Registered Shares Cl.A DL 0,001	US3802371076	1.400	1.400
Grupo Financiero Galicia S.A. Reg. Shs B (Sp. ADRs)/10 AP 1	US3999091008	1.820	1.820
Hartford Insurance Group Inc. Registered Shares DL 0,01	US4165151048	900	900
Hiab Corp. Registered Shares Class B o.N.	FI4000571013	2.000	4.000
ICICI Bank Ltd. Reg.Shs (Spons.ADRs)/2 IR 10	US45104G1040	3.200	3.200
IES Holdings Inc. Registered Shs (new) DL 0,01	US44951W1062	480	1.880

morgen Aktien Global UI

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	1.900	1.900
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL 0,20	US4592001014	1.000	1.000
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL 0,001	US46120E6023	200	400
Kawasaki Heavy Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3224200000	1.900	1.900
Konecranes Oyj Registered Shares o.N.	FI0009005870	0	1.450
Kongsberg Gruppen AS Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003043309	1.810	1.810
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	0	3.200
Kuros Biosciences AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0325814116	3.850	3.850
Lagercrantz Group AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0014990966	10.100	10.100
Leidos Holdings Inc. Registered Shares DL 0,0001	US5253271028	940	2.340
LeMaitre Vascular Inc. Registered Shares DL 0,01	US5255582018	0	1.000
Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	IT0003856405	4.150	4.150
Lindab International AB Namn-Aktier o.N.	SE0001852419	0	3.900
Live Nation Entertainment Inc. Registered Shares DL 0,01	US5380341090	700	700
Lotus Bakeries S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003604155	8	8
MakeMyTrip Ltd. Registered Shares DL 0,0005	MU0295S00016	1.000	3.400
Mastercard Inc. Registered Shares A DL 0,0001	US57636Q1040	230	230
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL 0,000006	US30303M1027	480	480
Monolithic Power Systems Inc. Registered Shares DL 0,001	US6098391054	0	150
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL 0,01	US6200763075	250	250
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	1.100	1.100
Nasdaq Inc. Registered Shares DL 0,01	US6311031081	1.400	1.400
Natera Inc. Registered Shares DL 0,0001	US6323071042	520	520
Navios Maritime Partners LP Registered Units o.N.	MHY622674098	2.000	2.000
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US64110D1046	800	800
NRG Energy Inc. Registered Shares DL 0,01	US6293775085	2.620	3.920
Nu Holdings Ltd. Reg.Shares Cl.A DL 0,000066	KYG6683N1034	7.000	7.000
NVIDIA Corp. Registered Shares DL 0,001	US67066G1040	750	3.750
NVR Inc. Registered Shares DL 0,01	US62944T1051	0	11
Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL 0,50	US7010941042	0	170
Paysafe Ltd. Registered Shares DL 0,001	BMG6964L2062	0	4.500
Ping An Insurance(Grp)Co.China Reg. Shs H (Spons.ADRs)/2 YC1	US72341E3045	11.000	11.000
Piraeus Financial Holdings SA Namens-Aktien EO 0,93	GRS014003032	19.900	19.900
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	400	400
Prosus N.V. Registered Shares EO 0,05	NL0013654783	2.600	2.600
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	1.900	3.600
Pulte Group Inc. Registered Shares DL 0,01	US7458671010	0	2.200
Q2 Holdings Inc. Registered Shares DL 0,0001	US74736L1098	0	1.500
Rollins Inc. Registered Shares DL 1	US7757111049	0	2.000
Rolls Royce Holdings PLC Registered Shares LS 0.20	GB00B63H8491	0	60.000
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021	800	800
Royal Caribbean Cruises Ltd. Registered Shares DL 0,01	LR0008862868	900	1.700
RTX Corp. Registered Shares DL 0,01	US75513E1010	900	900
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	0	200
SAFRAN Actions Port. EO 0,20	FR0000073272	450	450
Sectra AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0022419784	5.000	5.000
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911	560	860
SPX Technologies Inc. Registered Shares DL 10	US78473E1038	640	640
Sterling Infrastructure Inc. Registered Shares DL 0,01	US8592411016	510	510
Storskogen Group AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0016797732	100.000	100.000
Sweco AB Namn-Aktier B SK 1,0	SE0014960373	0	5.012
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	600	1.800
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005	1.100	1.100
Talen Energy Corporation New Registered Shares o.N.	US87422Q1094	1.200	1.200
Targa Resources Corp. Registered Shares DL 0,001	US87612G1013	900	900
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656	20.000	20.000
Tesco PLC Registered Shs LS 0,0633333	GB00BLGZ9862	21.500	21.500
Teva Pharmaceutical Inds Ltd. Reg. Shs.(Sp.ADRs)/1 IS 0,10	US8816242098	0	6.250
The Trade Desk Inc. Reg.Shares A DL 0,000001	US88339J1051	760	760
Toll Brothers Inc. Registered Shares DL 0,01	US8894781033	0	700
Tyler Technologies Inc. Registered Shares DL 0,01	US9022521051	400	400
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	1.100	1.700

morgen Aktien Global UI

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
Upstart Holdings Inc. Registered Shares DL 0,0001	US91680M1071	2.000	2.000
Vertiv Holdings Co. Registered Shares A DL 0,0001	US92537N1081	1.000	1.000
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	0	2.900
Walmart Inc. Registered Shares DL 0,10	US9311421039	1.050	1.050
Xcel Energy Inc. Registered Shares DL 2,50	US98389B1008	1.400	1.400
YPF S.A. Reg. Shs D (Spons.ADRs)/1AP 10	US9842451000	4.750	4.750
Sonstige Beteiligungswertpapiere			
3i Group PLC Registered Shares LS 0,738636	GB00B1YW4409	0	4.000
KKR & Co. Inc. Common Shares o.N.	US48251W1045	0	800
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Aktien			
DeFi Technologies Inc. Registered Shares o.N.	CA2449161025	28.000	28.000
Northern Data AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0SMU87	1.950	1.950
Nichtnotierte Wertpapiere			
Aktien			
Arista Networks Inc. Registered Shares DL 0,0001	US0404131064	0	330
Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	SE0016828511	31.500	31.500
Sectra AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0020539310	0	5.000
Sectra AB Reg. Redemption Shares	SE0022419800	5.000	5.000
Investmentanteile			
Gruppenfremde Investmentanteile			
AGIF-All.India Equity Inhaber Anteile I (USD) o.N.	LU0348742635	64	64
Jupiter Glob.Fd.-JGF India Se. Namens-Anteile D EUR Acc. o.N.	LU0946219846	0	6.000

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	69,16
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	295,21
Ausgabepreis	EUR	309,97
Anteile im Umlauf	STK	27.855

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.

Frankfurt am Main, den 1. April 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

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.

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Firma: Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Sitz: Frankfurt am Main

Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

GESCHÄFTSFÜHRUNG

David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

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 621.628.611 (Stand: 31.12. 2023)

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)

ANLAGEBERATUNGS- UND VERTRIEBSGESELLSCHAFT

Morgen Invest GmbH
für Rechnung und unter Haftung
der BN & Partners Capital AG,
Steinstraße 33,
50374 Erftstadt

Adenauerallee 10
61440 Oberursel

Telefon: ++49 6171 277 9550
www.morgen-invest.de

WKN: 849072 / ISIN: DE0008490723

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Europa-Allee 92-96 · 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.com

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

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

ANLAGEBERATUNGS- UND
VERTRIEBSGESELLSCHAFT:



Adenauerallee 10
61440 Oberursel
Telefon: +49 6171 277 9550
www.morgen-invest.de