

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



morgen Aktien Global UI

HALBJAHRESBERICHT
ZUM 31. März 2019

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Vermögensübersicht zum 31.3.2019

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	6.995.931,28	100,60
1. Aktien	6.981.182,61	100,38
Belgien	90.850,00	1,31
Bundesrepublik Deutschland	861.000,00	12,38
Großbritannien	456.291,20	6,56
Jersey	144.810,77	2,08
Kaimaninseln	367.391,11	5,28
Kanada	225.878,51	3,25
Niederlande	400.814,00	5,76
Norwegen	833.119,57	11,98
Österreich	192.183,17	2,76
Schweden	393.206,07	5,65
USA	3.015.638,21	43,36
2. Derivate	./97.363,50	./1,40
3. Bankguthaben	93.904,03	1,35
4. Sonstige Vermögensgegenstände	18.208,14	0,26
II. Verbindlichkeiten	./41.463,32	./0,60
III. Fondsvermögen	6.954.467,96	100,00

morgen Aktien Global UI

Vermögensaufstellung zum 31.3.2019 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.3.2019 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						6.981.182,61	100,38
Börsengehandelte Wertpapiere						6.924.782,61	99,57
Aktien						6.924.782,61	99,57
					CAD		
Canopy Growth Corp. Registered Shares o.N.	CA1380351009	4.500	4.500	0	57,820	173.494,70	2,49
Cronos Group Inc. Reg. Shares o.N.	CA22717L1013	3.200	11.200	8.000	24,550	52.383,81	0,75
					CHF		
ams AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A18XM4	8.000	8.000	0	26,860	192.183,17	2,76
					EUR		
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	25.000	25.000	0	8,012	200.300,00	2,88
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO 0,01	NL0012866412	10.000	10.000	0	23,720	237.200,00	3,41
Dialog Semiconductor PLC Registered Shares LS 0,10	GB0059822006	8.000	5.000	7.000	27,140	217.120,00	3,12
Econocom Group SE Act. Nom. D o.N.	BE0974313455	25.000	25.000	0	3,634	90.850,00	1,31
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO 0,01	NL0011821202	6.000	6.000	0	10,784	64.704,00	0,93
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO 0,04	NL0000009082	35.000	35.000	0	2,826	98.910,00	1,42
LEONI AG Namens-Aktien o.N.	DE0005408884	5.000	5.000	0	17,380	86.900,00	1,25
RIB Software SE Namens-Aktien EO 1	DE000A0Z2XN6	20.000	20.000	0	14,700	294.000,00	4,23
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060	2.000	2.000	0	111,700	223.400,00	3,21
					GBP		
Centamin Egypt Ltd. Registered Shares o.N.	JE00B5TT1872	140.000	140.000	0	0,891	144.810,77	2,08
Micro Focus International PLC Registered Shares LS 0,10	GB00BD8YWM01	6.000	6.000	0	19,965	139.064,31	2,00
					NOK		
Grieg Seafood ASA Navne-Aksjer NK 4	NO0010365521	10.000	10.000	0	104,600	108.191,97	1,56
Salmar ASA Navne-Aksjer NK 0,25	NO0010310956	7.000	5.000	0	413,800	299.606,95	4,31
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0005668905	16.000	0	0	257,000	425.320,65	6,12
					SEK		
Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	SE0000872095	3.500	0	0	218,100	73.302,48	1,05
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656	39.000	15.000	0	85,420	319.903,59	4,60
					USD		
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL 0,01	US0079031078	4.000	4.000	0	25,520	90.923,67	1,31
Alteryx Inc. Reg. Shs Cl.A DL 0,0001	US02156B1035	1.200	1.200	0	83,870	89.644,61	1,29
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	600	1.500	900	189,950	101.514,21	1,46
Atlassian Corporation PLC Reg. Shares Class A DL 0,10	GB00BZ09BD16	1.000	1.000	0	112,390	100.106,89	1,44
Boston Scientific Corp. Reg. Shs DL 0,01	US1011371077	3.000	3.000	0	38,380	102.556,34	1,47
Bright Horizons Family Sol.Inc Registered Shares DL 0,001	US1091941005	1.000	1.000	0	127,110	113.218,13	1,63
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082	1.000	1.000	0	191,330	170.419,52	2,45
General Electric Co. Reg. Shs DL 0,06	US3696041033	30.000	30.000	0	9,990	266.945,76	3,84
IAC InterActiveCorp. Reg. Shs DL 0,01	US44919P5089	1.000	1.000	0	210,110	187.147,06	2,69
Incyte Corp. Registered Shares DL 0,001	US45337C1027	1.000	1.000	0	86,010	76.609,96	1,10
Inseego Corp. Reg. Shares DL 0,001	US45782B1044	18.000	18.000	0	4,720	75.674,71	1,09
Intuitive Surgical Inc. Reg. Shs DL 0,001	US46120E6023	500	0	0	570,580	254.110,63	3,65
Match Group Inc. Reg. Shares DL 0,001	US57665R1068	4.400	0	0	56,610	221.861,58	3,19
Microsoft Corp. Reg. Shs DL 0,00000625	US5949181045	3.000	0	0	117,940	315.150,98	4,53
NVIDIA Corp. Reg. Shares DL 0,001	US67066G1040	500	0	700	179,560	79.967,93	1,15
PayPal Holdings Inc. Reg. Shs DL 0,0001	US70450Y1038	1.500	0	0	103,840	138.736,97	1,99

morgen Aktien Global UI

Vermögensaufstellung zum 31.3.2019 Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Bestand 31.3.2019 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Pilgrim's Pride Corp. Registered Shares DL 0,01	US72147K1088		6.000	6.000	0	USD 22,290	119.123,54	1,71
Tableau Software Inc. Reg. Shares A DL 0,0001	US87336U1051		1.000	1.000	0	127,280	113.369,56	1,63
Tandem Diabetes Care Inc. Registered Shares New DL 0,001	US8753722037		2.000	2.000	0	63,620	113.333,93	1,63
Tencent Holdings Ltd. Reg.Sh.(unsp.ADRs)/1 HD 0,0001	US88032Q1094		4.000	4.000	0	45,980	163.819,36	2,36
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		1.200	1.200	0	273,720	292.566,14	4,21
Tyson Foods Inc. Reg. Shs Cl.A DL 0,10	US9024941034		1.500	1.500	0	69,430	92.762,98	1,33
Vipshop Holdings Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)/2 o.N.	US92763W1036		18.000	18.000	0	8,030	128.743,21	1,85
YY Inc. Reg.Shs A (sp.ADRs)/1 DL 0,00001	US98426T1060		1.000	1.000	0	84,010	74.828,54	1,08
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							56.400,00	0,81
Aktien							56.400,00	0,81
M1 Kliniken AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0STSQ8		4.000	0	3.500	EUR 14,100	56.400,00	0,81
Summe Wertpapiervermögen							6.981.182,61	100,38
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							./97.363,50	./1,40
Derivate auf einzelne Wertpapiere							./97.363,50	./1,40
Wertpapier-Optionsrechte							./97.363,50	./1,40
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Optionsrechte auf Aktien							./97.363,50	./1,40
NETFLIX INC. CALL 18.04.19 BP 350,00 NYSE		AI6	./1.000			USD 21,160	./18.847,42	./0,27
NETFLIX INC. CALL 18.04.19 BP 360,00 NYSE		AI6	./1.000			15,550	./13.850,54	./0,20
TESLA INC. CALL 18.04.19 BP 265,00 NYSE		AI6	./2.000			24,050	./42.843,15	./0,62
TESLA INC. CALL 18.04.19 BP 285,00 NYSE		AI6	./2.000			12,250	./21.822,39	./0,31

morgen Aktien Global UI

Vermögensaufstellung zum 31.3.2019 Gattungsbezeichnung		Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds		93.904,03	1,35
Bankguthaben		93.904,03	1,35
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)			
Guthaben in Fondswährung		2.775,00	0,04
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			
	DKK	9.983,03	1.337,26
	GBP	1.673,49	1.942,76
	NOK	3.725,84	385,38
	SEK	11.842,93	1.137,25
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			
	CAD	757,59	505,16
	CHF	1.701,53	1.521,80
	HKD	4.446,42	504,54
	JPY	526.440,00	4.236,97
	USD	89.319,67	79.557,91
			1,14
Sonstige Vermögensgegenstände		18.208,14	0,26
Zinsansprüche		289,88	0,00
Dividendenansprüche		4.562,44	0,07
Quellensteueransprüche		13.355,82	0,19
Sonstige Verbindlichkeiten		./41.463,32	./0,60
Zinsverbindlichkeiten		./60,83	0,00
Verwaltungsvergütung		./32.560,20	./0,47
Verwahrstellenvergütung		./2.206,46	./0,03
Prüfungskosten		./6.138,61	./0,09
Veröffentlichungskosten		./497,22	./0,01
Fondsvermögen		6.954.467,96	100,00¹⁾
Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	29.473	
Anteilwert	EUR	235,96	
Ausgabepreis	EUR	247,76	

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Kanadischer Dollar	CAD	1 EUR =	1,4997000	Japanischer Yen	JPY	1 EUR =	124,2492000
Schweizer Franken	CHF	1 EUR =	1,1181000	Norwegische Krone	NOK	1 EUR =	9,6680000
Dänische Krone	DKK	1 EUR =	7,4653000	Schwedische Krone	SEK	1 EUR =	10,4137000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8614000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,1227000
Hong Kong-Dollar	HKD	1 EUR =	8,8129000				

Marktschlüssel

Terminbörsen

AI6 = New York – NYSE Arca Op.

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			
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	0	800
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO 0,12	NL0000303709	30.000	30.000
Alaska Air Group Inc. Registered Shares DL 1	US0116591092	0	2.000
Align Technology Inc. Registered Shares DL 0,0001	US0162551016	0	400
Allergan PLC Registered Shares DL 0,0001	IE00BY9D5467	0	2.000
Allgeier SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS633	0	2.844
Ambu A/S Navne-Aktier B DK 0,50	DK0060946788	0	3.000
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO 0,02	IT0004056880	0	4.000
Ansys Inc. Registered Shares DL 0,01	US03662Q1058	0	1.000
Aroundtown SA Bearer Shares EO 0,01	LU1673108939	0	10.000
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO 0,09	NL0010273215	0	500
Aurora Cannabis Inc. Registered Shares o.N.	CA05156X1087	10.000	10.000
Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,00	FO0000000179	1.800	1.800
Bausch Health Companies Inc. Registered Shares o.N.	CA0717341071	0	15.000
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091	500	500
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL 0,01	US1696561059	350	600
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024	2.000	2.000
Cigna Corp. Registered Shares DL 1	US1255231003	316	316
CME Group Inc. Registered Shares DL 0,01	US12572Q1058	600	600
Dassault Systèmes S.A. Actions Port. EO 0,50	FR0000130650	0	1.000
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	4.800	4.800
Elior Group SCA Actions au Port. EO 0,01	FR0011950732	5.000	5.000
ElringKlinger AG Namens-Aktien o.N.	DE0007856023	10.000	10.000
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809	0	4.500
Express Scripts Holding Inc. Registered Shares DL 0,01	US30219G1085	1.300	1.300
F5 Networks Inc. Registered Shares o.N.	US3156161024	0	500
GAM Holding AG Nam.-Aktien SF 0,05	CH0102659627	15.000	15.000
Green Dot Corp. Registered Shares Cl.A DL 0,01	US39304D1028	0	1.000
GrubHub Inc. Registered Shares DL 0,0001	US4001101025	0	1.500
HEICO Corp. Registered Shares DL 0,01	US4228061093	1.300	1.300
HYPOPORT AG Namens-Aktien o.N.	DE0005493365	0	400
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL 0,10	US45168D1046	0	450
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	0	600
ISRA VISION AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005488100	0	1.800
Lenzing AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000644505	0	1.000
Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	IT0003856405	0	8.000
Leroy Seafood Group AS Navne-Aksjer NK 0,10	NO0003096208	20.000	20.000
Mastercard Inc. Registered Shares A DL 0,0001	US57636Q1040	0	800
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	1.000	1.000
MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006632003	1.200	2.200
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/100 DL 0,0001	US64110W1027	500	500
NICE Ltd. Reg.Shares (Spons.ADRs)/4 o.N.	US6536561086	0	1.000
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377	3.000	9.000
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	3.000	3.000
Provident Financial PLC Registered Shs LS 0,17868339	GB00B1Z4ST84	0	12.000
PTC Inc. Registered Shares DL 0,01	US69370C1009	0	1.000
Recordati – Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO 0,125	IT0003828271	3.000	3.000
ResMed Inc. Registered Shares DL 0,004	US7611521078	1.000	1.000
S&T AG Inh.-Akt.(z.Reg.Mk.zugel.)o.N.	AT0000A0E9W5	0	6.000
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	0	2.000
SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A) o.N.	LU0088087324	0	5.000
Tesla Inc. Registered Shares DL 0,001	US88160R1014	1.000	1.000

morgen Aktien Global UI

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG000	5.000	5.000
Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port. EO 0,0775	FR0000054470	0	1.200
Under Armour Inc. Registered Shs.C DL 0,000333	US9043112062	0	7.000
V.F. Corp. Registered Shares o.N.	US9182041080	0	1.000
VMware Inc. Regist. Shares Class A DL 0,01	US9285634021	0	1.000
WABTEC Corp. Registered Shares DL 0,01	US9297401088	161	161
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL 0,01	US98978V1035	1.500	1.500

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Learning Technolog.Group PLC Registered Shares LS 0,00375	GB00B4T7HX10	60.000	60.000
Mynaric AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JCY11	0	2.000

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Apptio Inc. Reg. Shares Class A DL 0,0001	US03835C1080	0	3.200
Solutions 30 SE Actions au Porteur EO 0,51	FR0013188844	0	2.000

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

Xtrackers CSI300 Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0779800910	16.000	16.000
-----------------------------------------------	--------------	--------	--------

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]: ESTX 50 PR.EUR, NASDAQ-100, S+P 500)	EUR	1.299,43
-----------------------------------------------------------------------------	-----	----------

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert[e]: NETFLIX INC. DL 0,001, TESLA INC. DL 0,001)	EUR	267,68
----------------------------------------------------------------------------------------------	-----	--------

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	100,38
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	./1,40

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	235,96
Ausgabepreis	EUR	247,76
Anteile im Umlauf	STK	29.473

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 2019

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Firma: Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Sitz: Frankfurt am Main
Eigenmittel: EUR 58.194.000,-

GESCHÄFTSFÜHRUNG

Frank Eggloff, München
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Bernd Vorbeck, Elsenfeld

AUFSICHTSRAT

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

Verwahrstelle

Firma: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Rechtsform: Aktiengesellschaft
Sitz: Frankfurt am Main
Haftendes Eigenkapital gem. § 10 KWG: EUR 196 Mio.

ANLAGEAUSSCHUSS

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

Stefan Brähler,
morgen + partner AG, Lutzenberg (Schweiz)

Philip 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

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
PRIVATBANKIERS

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