

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## GLOBAL Strategie Aktien

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2024

---

VERWAHRSTELLE:



**DONNER & REUSCHEL**  
PRIVATBANK SEIT 1798

BERATUNG UND VERTRIEB:



**GLOBAL**  
VERMÖGENSPARTNER

# Halbjahresbericht GLOBAL Strategie Aktien

## Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>78.553.546,31</b>	<b>100,30</b>
1. Investmentanteile	78.214.459,13	99,87
EUR	33.402.079,15	42,65
USD	44.812.379,98	57,22
2. Bankguthaben	315.136,98	0,40
3. Sonstige Vermögensgegenstände	23.950,20	0,03
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-238.228,40</b>	<b>-0,30</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>78.315.317,91</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht GLOBAL Strategie Aktien

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>78.214.459,13</b>	<b>99,87</b>
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>78.214.459,13</b>	<b>99,87</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>78.214.459,13</b>	<b>99,87</b>
AIS-Amundi Index MSCI Europe Act.Nom. D oN	LU1737652310	ANT	74.700	76.400	1.700	EUR	64,790	4.839.813,00	6,18
iShsII-Core MSCI Europe U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1YZSC51	ANT	151.350	154.500	3.150	EUR	32,005	4.843.956,75	6,19
MUF-Amundi Topix II UCITS ETF Act. au Port. D-EUR o.N.	FR0010245514	ANT	8.320	9.185	865	EUR	163,990	1.364.396,80	1,74
MUL Amundi Emerg ex-China UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU2009202107	ANT	436.100	438.900	2.800	EUR	24,160	10.536.176,00	13,45
SPDR MSCI Wrld Small Cap U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BCBJG560	ANT	41.130	41.130	0	EUR	95,920	3.945.189,60	5,04
UBS(Iri)ETF - S&P 500 U.ETF Reg. Shares A Dis. USD o.N.	IE00B7K93397	ANT	100.300	100.300	0	EUR	78,490	7.872.547,00	10,05
InvescoMI S&P 500 ETF Reg.Shares Dist o.N.	IE00BYML9W36	ANT	199.900	201.200	1.300	USD	48,783	9.030.115,52	11,53
iShs Core S&P 500 UC.ETF USDD Registered Shares USD (Dist)oN	IE0031442068	ANT	162.200	162.200	0	USD	52,255	7.848.653,58	10,02
iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B52MJY50	ANT	13.350	13.350	0	USD	171,090	2.115.058,34	2,70
iShs VII-MSCI EM Canada U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B52SF786	ANT	12.200	12.200	0	USD	190,850	2.156.097,79	2,75
iShsIII-MSCI Wld Sm.Ca.UCI.ETF Registered Shares USD(Acc)o.N.	IE00BF4RFH31	ANT	880.800	1.005.800	125.000	USD	7,316	5.967.156,96	7,62
SPDR S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B6YX5C33	ANT	16.094	16.200	106	USD	524,690	7.819.576,68	9,98
UBS(L)FS-MSCI CN ESG Un.L.C.S. Act. Nom. A USD Dis. oN	LU1953188833	ANT	290.400	304.800	14.400	USD	7,559	2.032.719,33	2,60
Vanguard S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00B3XXRP09	ANT	85.150	85.150	0	USD	99,468	7.843.001,78	10,01
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>78.214.459,13</b>	<b>99,87</b>

# Halbjahresbericht GLOBAL Strategie Aktien

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>315.136,98</b>	<b>0,40</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>315.136,98</b>	<b>0,40</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								
Donner & Reuschel AG (D)			EUR	315.136,98		% 100,000	315.136,98	0,40
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>23.950,20</b>	<b>0,03</b>
Zinsansprüche			EUR	475,07			475,07	0,00
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	23.475,13			23.475,13	0,03
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-238.228,40</b>	<b>-0,30</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-226.893,70			-226.893,70	-0,29
Verwahrstellenvergütung			EUR	-7.973,06			-7.973,06	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-2.769,23			-2.769,23	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-592,41			-592,41	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>78.315.317,91</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>GLOBAL Strategie Aktien A</b>								
Anteilwert						EUR	115,93	
Ausgabepreis						EUR	115,93	
Rücknahmepreis						EUR	115,93	
Anzahl Anteile						STK	391.751	
<b>GLOBAL Strategie Aktien B</b>								
Anteilwert						EUR	116,06	
Ausgabepreis						EUR	116,06	
Rücknahmepreis						EUR	116,06	
Anzahl Anteile						STK	190.440	

# Halbjahresbericht GLOBAL Strategie Aktien

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>GLOBAL Strategie Aktien I</b>									
Anteilwert							EUR	116,07	
Ausgabepreis							EUR	116,07	
Rücknahmepreis							EUR	116,07	
Anzahl Anteile							STK	93.026	

### Fußnoten:

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

# Halbjahresbericht GLOBAL Strategie Aktien

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

USD	(USD)	per 28.03.2024 1,0799000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

## Halbjahresbericht GLOBAL Strategie Aktien

### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Fidelity II-MSCI Europ.Idx Fd Reg. Shares P EUR Acc. o.N.	IE00BYX5MD61	ANT	1.189.000	1.189.000	
Fidelity II-S&P 500 Index Fund Reg. Shares P EUR Acc. o.N.	IE00BYX5MX67	ANT	648.300	648.300	
iShs-Asia Pacific Div.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B14X4T88	ANT	150.200	150.200	
MUL Amundi S&P 500 II UCITS ETF Inh.Anteile Dist	LU0496786574	ANT	198.000	198.000	
Pictet - USA Index Namens-Ant. I EUR Acc. o.N.	LU0474966081	ANT	16.500	16.500	
Van.Invt Ser.-GI Sm-Cap.Idx Fd Reg Shares EUR Acc o.N.	IE00B42W4L06	ANT	12.800	12.800	
Vang.Inv.S.-US 500 Stk Ind.Fd Reg.Shs EUR Acc o.N.	IE0032126645	ANT	131.050	131.050	

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.

**Halbjahresbericht  
GLOBAL Strategie Aktien**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)</b>	<b>Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>GLOBAL Strategie Aktien A</b>	keine	5,00	1,475	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
<b>GLOBAL Strategie Aktien B</b>	100.000	5,00	1,275	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
<b>GLOBAL Strategie Aktien I</b>	500.000	5,00	1,025	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

\*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.



# Halbjahresbericht GLOBAL Strategie Aktien

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,87
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

### Sonstige Angaben

#### GLOBAL Strategie Aktien A

Anteilwert	EUR	115,93
Ausgabepreis	EUR	115,93
Rücknahmepreis	EUR	115,93
Anzahl Anteile	STK	391.751

#### GLOBAL Strategie Aktien B

Anteilwert	EUR	116,06
Ausgabepreis	EUR	116,06
Rücknahmepreis	EUR	116,06
Anzahl Anteile	STK	190.440

#### GLOBAL Strategie Aktien I

Anteilwert	EUR	116,07
Ausgabepreis	EUR	116,07
Rücknahmepreis	EUR	116,07
Anzahl Anteile	STK	93.026

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

### **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

# Halbjahresbericht GLOBAL Strategie Aktien

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse A	23. Oktober 2023
Anteilklasse B	23. Oktober 2023
Anteilklasse I	23. Oktober 2023

### Erstausgabepreise

Anteilklasse A	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse B	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 5,0 %
Anteilklasse B	derzeit 5,0 %
Anteilklasse I	derzeit 5,0 %

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B	EUR 100.000
Anteilklasse I	EUR 500.000

### Verwaltungsvergütung\*

Anteilklasse A	derzeit 1,475 % p.a.
Anteilklasse B	derzeit 1,275 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 1,025 % p.a.

### Verwahrstellenvergütung\*

Anteilklasse A	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse B	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,05 % p.a.

### Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse B	Euro
Anteilklasse I	Euro

### Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Ausschüttung
Anteilklasse B	Ausschüttung
Anteilklasse I	Ausschüttung

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A3ERMQ / DE000A3ERMQ9
Anteilklasse B	A3ERM7 / DE000A3ERM77
Anteilklasse I	A3ERMS / DE000A3ERMS5

\*Unterliegt einer Staffelung

# Halbjahresbericht GLOBAL Strategie Aktien

## Kurzübersicht über die Partner

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

#### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0  
Telefax: 069 / 710 43-700  
[www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968  
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–  
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

#### Geschäftsführer:

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

#### Aufsichtsrat:

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

### 2. Verwahrstelle

Donner & Reuschel AG

#### Hausanschrift:

Ballindamm 27  
20095 Hamburg

#### Besucheranschrift:

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon +49 (0)40 30217-0  
Telefax +49 (0)40 30217-5353  
[www.donner-reuschel.de](http://www.donner-reuschel.de)

Rechtsform: Aktiengesellschaft  
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 260 (Stand: 31.12.2021)

### 3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

Global Vermögenspartner GmbH

#### Postanschrift:

Maximilianstraße 25  
80539 München

Telefon +49 / 89 / 41 41 723-0  
Telefax +49 / 89 / 41 41 723-99  
[www.global-vermoegenspartner.de](http://www.global-vermoegenspartner.de)