

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Multi Asset Global Vision

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2023

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET.

BERATUNG UND VERTRIEB:

Julius Bär

Halbjahresbericht Multi Asset Global Vision

Vermögensübersicht zum 31.12.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	119.892.291,87	100,31
1. Aktien	2.299.870,88	1,92
Schweiz	2.299.870,88	1,92
2. Anleihen	18.733.318,09	15,67
< 1 Jahr	3.599.044,88	3,01
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	4.491.122,14	3,76
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.512.008,32	1,27
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	7.181.892,72	6,01
>= 10 Jahre	1.949.250,03	1,63
3. Zertifikate	4.792.000,00	4,01
EUR	4.792.000,00	4,01
4. Investmentanteile	91.558.400,54	76,61
EUR	39.368.839,30	32,94
NOK	2.531.782,83	2,12
USD	49.657.778,41	41,55
5. Derivate	179.033,88	0,15
6. Bankguthaben	1.316.768,10	1,10
7. Sonstige Vermögensgegenstände	1.012.900,38	0,85
II. Verbindlichkeiten	-375.441,79	-0,31
III. Fondsvermögen	119.516.850,08	100,00

Halbjahresbericht Multi Asset Global Vision

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	117.383.589,51	98,22
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	22.577.413,32	18,89
Aktien							EUR	2.299.870,88	1,92
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992		STK	50.000	0	0	CHF 42,750	2.299.870,88	1,92
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	15.485.542,44	12,96
18,6387 % Landesbank Baden-Württemberg FLR-DM-Med.-Term Anl.v.96(26)	DE0003030516		DEM	1.000	1.000	0	% 124,604	637.090,14	0,53
3,0000 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	XS1967636199		EUR	500	0	0	% 95,534	477.670,00	0,40
3,0000 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2021(21/24)	FR0014004AE8		EUR	600	0	0	% 99,345	596.070,00	0,50
3,8750 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2021(21/26)	FR0014004AF5		EUR	600	0	0	% 99,453	596.718,00	0,50
4,0500 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(13/Und.)	XS0179060974		EUR	2.000	0	0	% 81,394	1.627.880,00	1,36
2,1250 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/29)	XS1840618216		EUR	500	0	0	% 91,854	459.270,00	0,38
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033) Grüne	DE000BU3Z005		EUR	2.000	0	0	% 102,619	2.052.380,00	1,72
0,6250 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2021(21/28)	XS2385114298		EUR	700	0	0	% 86,148	603.036,00	0,50
1,0000 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	FR0014005EJ6		EUR	500	500	0	% 91,636	458.180,00	0,38
3,8750 % Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/26)	DE000A351ZR8		EUR	400	400	0	% 102,242	408.968,00	0,34
2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2027)	XS2408458730		EUR	500	0	0	% 96,391	481.955,00	0,40
1,8000 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/49)	XS2051149552		EUR	500	0	0	% 72,995	364.975,00	0,31
1,2500 % HOCHTIEF AG MTN v.2019(2031/2031)	DE000A2YN2V0		EUR	1.100	0	0	% 83,661	920.271,00	0,77
2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2056730323		EUR	1.000	0	0	% 97,929	979.290,00	0,82
1,2500 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 2017(24)	DE000A19HCW0		EUR	500	0	0	% 98,981	494.905,00	0,41
0,7500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-HPF S.502 v.19(29)	DE000DHY5025		EUR	1.250	0	750	% 90,954	1.136.925,00	0,95
1,0000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2019(34)	XS2022093517		EUR	500	0	0	% 80,176	400.880,00	0,34
1,5000 % Sixt SE Anleihe v.2018(2023/2024)	DE000A2G9HU0		EUR	500	0	0	% 99,507	497.535,00	0,42
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2604697891		EUR	1.000	0	0	% 100,808	1.008.080,00	0,84
0,3750 % Kommuninvest i Sverige AB SK-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1968465572		SEK	4.300	0	0	% 99,056	382.654,88	0,32
2,1250 % Alibaba Group Holding Ltd. DL-Notes 2021(21/31)	US01609WAX02		USD	1.200	0	0	% 82,912	900.809,42	0,75
Zertifikate							EUR	4.792.000,00	4,01
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	80.000	0	10.000	EUR 59,900	4.792.000,00	4,01

Halbjahresbericht Multi Asset Global Vision

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	3.247.775,65	2,72
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	3.247.775,65	2,72
0,6250 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2020(50)	XS2270142966		EUR	650	0	0 %	55,250	359.125,00	0,30
1,6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	XS2010039548		EUR	500	0	0 %	84,682	423.410,00	0,35
3,6250 % Linde plc EO-Notes 2023(23/25)	XS2634593854		EUR	400	0	0 %	100,699	402.796,00	0,34
0,8750 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2020(20/30)	XS2010032881		EUR	500	0	0 %	86,944	434.720,00	0,36
1,7500 % Pfizer Inc. DL-Notes 2021(21/31)	US717081FB45		USD	500	0	0 %	83,155	376.437,30	0,31
2,2500 % United States of America DL-Notes 2017(27)	US9128282R06		USD	500	0	0 %	94,328	427.017,32	0,36
2,2500 % United States of America DL-Notes 2019(49)	US912810SJ88		USD	1.300	0	0 %	70,031	824.270,03	0,69
Investmentanteile							EUR	91.558.400,54	76,61
Gruppeneigene Investmentanteile							EUR	2.446.375,00	2,05
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0462885301		ANT	2.500	0	0 EUR	978,550	2.446.375,00	2,05
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	89.112.025,54	74,56
Algebris UCITS Fds-AI.Fin.Cre. Registered Shares I EUR o.N.	IE00B81TMV64		ANT	24.000	4.000	0 EUR	193,440	4.642.560,00	3,88
BlackR.Str.Fds-BI.Eur.Abs.Ret. Act. Nom. I2 EUR o.N.	LU0776931064		ANT	10.000	0	0 EUR	169,640	1.696.400,00	1,42
CPR Inv.-Climate Action Euro Namens-Ant.Cl.I Acc.EUR o.N.	LU1530901146		ANT	15	0	0 EUR	137.413,820	2.061.207,30	1,72
DWS Floating Rate Notes Inhaber-Anteile IC o.N.	LU1534073041		ANT	11.650	0	33.350 EUR	87,260	1.016.579,00	0,85
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc.EUR o.N.	IE00B6TLWG59		ANT	300.000	0	0 EUR	15,634	4.690.050,00	3,92
iShare.Nikkei 225 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0H08D2		ANT	150.000	0	0 EUR	21,420	3.213.000,00	2,69
iShares SLI UCITS ETF (DE) Inhaber-Anteile	DE0005933964		ANT	22.500	7.500	0 EUR	131,700	2.963.250,00	2,48
iShsIV-Automation&Robot.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZK4552		ANT	250.000	0	0 EUR	11,790	2.947.500,00	2,47
LGT(Lux)I-Cat Bond Fund Actions Nom. B2 EUR o.N.	LU0816333396		ANT	5.000	0	0 EUR	129,800	649.000,00	0,54
LOYS Global MH Inhaber-Anteile A (t)	DE000A0H08T8		ANT	6.000	0	0 EUR	321,730	1.930.380,00	1,62
Mirova Fds-Gl.Sustainable Equ. Namens-Anteile SI-A EUR o.N.	LU1616698574		ANT	15.000	0	0 EUR	205,730	3.085.950,00	2,58
Robeco Cap.Gro.Fd-Sm.Mobi.Equ. Act. Nom. F EUR Acc. oN	LU2145465824		ANT	20.000	0	0 EUR	179,750	3.595.000,00	3,01
Varioptnr-MIV Glob.Medtech Fd Actions Nominatives I2(EUR) oN	LU0329631708		ANT	1.250	0	0 EUR	2.513,520	3.141.900,00	2,63
Weil.Man.F.(L)-W.Gl.Qual.Gr.Fd Nam.-Ant.Cl.S EUR Acc.Unh.o.N.	LU1076253134		ANT	40.000	0	35.000 EUR	32,242	1.289.688,00	1,08
Nordea 1-Norwegian Bond Fund Actions Nom. BI-NOK o.N.	LU0500137822		ANT	120.000	0	0 NOK	236,658	2.531.782,83	2,12

Halbjahresbericht Multi Asset Global Vision

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bellevue-Bellevue Dig.Health Namens-Anteile I USD o.N.	LU1811047247		ANT	10.000	0	0 USD	182,540	1.652.693,53	1,38
BlackRock Gl.Event Driven Fd. Actions Nominat. I2 USD o.N.	LU1251621345		ANT	50.000	0	0 USD	130,590	5.911.724,76	4,95
CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N.	LU0971623524		ANT	1.500	0	0 USD	3.112,400	4.226.890,00	3,54
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087		ANT	5.000	5.000	0 USD	502,000	2.272.521,50	1,90
iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B2NPKV68		ANT	30.000	0	0 USD	87,790	2.384.517,88	2,00
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5Y983		ANT	90.000	0	0 USD	90,950	7.411.045,72	6,20
iShsIII-iSh.JPM EM L.G.B.U.ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B5M4WH52		ANT	50.000	0	0 USD	46,290	2.095.518,33	1,75
L&G-L&G Art.Intell.UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00BK5BCD43		ANT	50.000	50.000	0 USD	18,352	830.783,16	0,70
MUL-Lyx.Cor.MSCI Wld DR U.ETF Nam.-An. Acc o.N	LU1781541179		ANT	450.000	100.000	0 USD	16,578	6.754.277,95	5,65
Multico.-J.B.Eq.Next Gener.Fd. Namens-Anteile K USD o.N.	LU1649333934		ANT	5.000	0	10.000 USD	149,280	675.780,90	0,57
Multico.-JB EQ.FD SPECIAL VAL. Namens-Ant. Kp(thes.)USD o.N	LU1069837125		ANT	21.771	0	8.229 USD	174,490	3.439.404,07	2,88
Premium Sel.-T.R.P.As.Eq.eX JP Reg. Shs I USD Acc. oN	IE00BMTVJB19		ANT	40.000	0	20.000 USD	77,206	2.796.041,65	2,34
UTI Gold.PLC-UTI Ind.Dyn.Eq.Fd Reg. Inst. Shares USD o.N.	IE00BYPC7R45		ANT	160.000	60.000	0 USD	22,128	3.205.504,75	2,68
Wellingt.M.Fds Ir.-W.Fintech Regist.Acc.Shs E USD o.N.	IE00BDTMQ324		ANT	125.000	0	0 USD	11,559	1.308.216,39	1,09
Xtr.IE)Xtr.NASDAQ 100 ETF Reg. Shs 1C USD Acc. oN	IE00BMFKG444		ANT	133.572	33.572	0 USD	38,805	4.692.857,82	3,93
Summe Wertpapiervermögen							EUR	117.383.589,51	98,22

Halbjahresbericht Multi Asset Global Vision

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	179.033,88	0,15
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	46.836,00	0,04
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte							EUR	46.836,00	0,04
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	46.836,00	0,04
DAX(PERF.-INDEX) PUT 16.02.24 BP 16300,00 EUREX		185		Anzahl 360			EUR 130,100	46.836,00	0,04
Devisen-Derivate							EUR	132.197,88	0,11
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	132.197,88	0,11
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 03.24 CME		352	USD	21.875.000			USD 1,108	132.197,88	0,11

Halbjahresbericht Multi Asset Global Vision

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.316.768,10	1,10	
Bankguthaben							EUR	1.316.768,10	1,10	
EUR - Guthaben bei:										
State Street Bank International GmbH			EUR	142.336,63			%	100,000	142.336,63	0,12
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:										
State Street Bank International GmbH			NOK	9.281,13			%	100,000	827,42	0,00
State Street Bank International GmbH			SEK	11.474,08			%	100,000	1.030,80	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
State Street Bank International GmbH			CHF	9.210,78			%	100,000	9.910,46	0,01
State Street Bank International GmbH			CNY	2.673,07			%	100,000	341,27	0,00
State Street Bank International GmbH			GBP	29.351,88			%	100,000	33.881,89	0,03
State Street Bank International GmbH			JPY	399.566,00			%	100,000	2.566,42	0,00
State Street Bank International GmbH			USD	1.243.526,96			%	100,000	1.125.873,21	0,94
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.012.900,38	0,85	
Zinsansprüche			EUR	274.381,48				274.381,48	0,23	
Quellensteueransprüche			EUR	166.774,26				166.774,26	0,14	
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	549.004,07				549.004,07	0,46	
Sonstige Forderungen			EUR	694,24				694,24	0,00	
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	22.046,33				22.046,33	0,02	

Halbjahresbericht Multi Asset Global Vision

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-375.441,79	-0,31
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-570,14			-570,14	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-28.826,90			-28.826,90	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-37.706,52			-37.706,52	-0,03
Prüfungskosten			EUR	-10.480,56			-10.480,56	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-944,72			-944,72	0,00
Portfoliomanagervergütung			EUR	-296.912,95			-296.912,95	-0,25
Fondsvermögen						EUR	119.516.850,08	100,00 1)
Anteilwert			EUR				125,27	
Ausgabepreis			EUR				125,27	
Anteile im Umlauf			STK				954.108	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht Multi Asset Global Vision

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.12.2023	
CHF	(CHF)	0,9294000	= 1 EUR (EUR)
CNY	(CNY)	7,8328000	= 1 EUR (EUR)
Deutsche Mark	(DEM)	1,9558300	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8663000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	155,6903000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,2170000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,1312000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1045000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex

Halbjahresbericht Multi Asset Global Vision

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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,1250 % Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.19(34)	DE000A2YNZY4	EUR	0	700	
0,6250 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.21(29)	XS2343822503	EUR	0	500	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Zertifikate					
SG Issuer S.A. OPEN END ZT 20(20/Und.) Index	DE000SR7YGD4	STK	0	15.000	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,3750 % Shell International Finance BV SF-Medium-Term Notes 2015(23)	CH0292877880	CHF	0	1.000	
5,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2013(23/Und.)	XS0968913342	EUR	0	500	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
iShs ESTXX Banks 30-15 UC.ETF Inhaber-Anteile (Dist.)	DE0006289309	ANT	0	250.000	
LOYS FCP - Premium Dividende Act. Nom. I EUR Dis. oN	LU2066734513	ANT	0	7.000	
OptoFlex Nam.-An.I o. N.	LU0834815101	ANT	0	810	
Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0380865021	ANT	32.500	32.500	

Halbjahresbericht Multi Asset Global Vision

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

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

Terminkontrakte

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)

EUR

25.116,94

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)

EUR

268,36

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.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Halbjahresbericht Multi Asset Global Vision

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 31.12.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	83.079,64	0,09
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	149.414,02	0,16
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	8.056,03	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	315.172,17	0,33
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	3.129,36	0,00
Summe der Erträge		EUR	558.851,22	0,59
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-4.850,73	-0,01
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-677.334,14	-0,71
- Verwaltungsvergütung	EUR	-59.941,43		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	-617.392,71		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-17.749,52	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-5.854,38	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	26.859,44	0,03
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	26.859,44		
- Sonstige Kosten	EUR	0,00		
Summe der Aufwendungen		EUR	-678.929,33	-0,72
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-120.078,12	-0,13
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	2.076.225,03	2,18
2. Realisierte Verluste		EUR	-2.233.953,45	-2,34
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-157.728,42	-0,16
V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	3.297.282,84	3,46
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	1.282.272,99	1,34

Halbjahresbericht Multi Asset Global Vision

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR	4.579.555,83	4,80
VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR	4.301.749,30	4,51

Entwicklung des Sondervermögens

2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	127.752.931,23
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-406.660,80
2. Zwischenausschüttungen			EUR	-1.669.689,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-10.408.109,14
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	904.414,40		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-11.312.523,54		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-53.371,50
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	4.301.749,30
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	3.297.282,84		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.282.272,99		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	119.516.850,08

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar			EUR	18.984.678,89
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR	17.578.189,21
2. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	-277.806,53
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)			EUR	1.684.296,21
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			EUR	17.314.989,89
III. Gesamtausschüttung			EUR	1.669.689,00
1. Zwischenausschüttung **)			EUR	1.669.689,00

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

**) Der Betrag der Zwischenausschüttung errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums.

Halbjahresbericht Multi Asset Global Vision

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,22
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,15

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	125,27
Ausgabepreis	EUR	125,27
Anteile im Umlauf	STK	954.108

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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. Januar 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht Multi Asset Global Vision

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

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

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Brienner Straße 59
80333 München

Postanschrift:

Postfach 20 19 16
80019 München

Telefon: 089 / 55878 00
Telefax: 089 / 55878 460
www.statestreet.com

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 2.627 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft

Baader Bank Aktiengesellschaft

Postanschrift:

Weihenstephaner Str. 4
85716 Unterschleißheim

Telefon (089) 5150 - 0
Telefax (089) 5150 - 1111
www.baaderbank.de

4. Vertriebsgesellschaft und Beratungsgesellschaft der Asset Management-Gesellschaft

Bank Julius Bär Deutschland AG

Postanschrift:

An der Welle 1
60322 Frankfurt am Main

Telefon (069) 90 743 - 500
Telefax (069) 90 743 - 570
www.juliusbaer.com

WKN / ISIN: A1CXUU / DE000A1CXUU0