

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



WACHSTUM GLOBAL

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2023

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht WACHSTUM GLOBAL

Vermögensübersicht zum 31.12.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	70.304.602,52	100,37
1. Aktien	39.414.130,71	56,27
Bundesrep. Deutschland	20.868.819,10	29,79
Canada	575.401,73	0,82
Dänemark	749.195,11	1,07
Frankreich	1.206.675,00	1,72
Großbritannien	1.158.344,45	1,65
Irland	1.321.635,58	1,89
Kaimaninseln	280.706,20	0,40
Niederlande	526.400,00	0,75
Norwegen	567.888,03	0,81
Österreich	536.895,00	0,77
Schweiz	2.490.187,23	3,56
USA	9.131.983,28	13,04
2. Anleihen	16.731.469,97	23,89
< 1 Jahr	3.173.649,49	4,53
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	7.776.530,52	11,10
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	4.522.813,00	6,46
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	772.076,85	1,10
>= 10 Jahre	486.400,11	0,69
3. Zertifikate	3.950.221,82	5,64
USD	3.950.221,82	5,64

Halbjahresbericht WACHSTUM GLOBAL

Vermögensübersicht zum 31.12.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
4. Investmentanteile EUR	6.917.887,50 6.917.887,50	9,88 9,88
5. Derivate	-12.450,00	-0,02
6. Bankguthaben	2.990.873,94	4,27
7. Sonstige Vermögensgegenstände	312.468,58	0,45
II. Verbindlichkeiten	-260.102,79	-0,37
III. Fondsvermögen	70.044.499,73	100,00

Halbjahresbericht WACHSTUM GLOBAL

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	67.013.710,00	95,67
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	52.412.495,52	74,83
Aktien							EUR	38.831.530,71	55,44
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084		STK	35.000	0	0 CAD	23,940	575.401,73	0,82
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992		STK	10.000	0	0 CHF	42,750	459.974,18	0,66
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	6.000	0	0 CHF	97,510	629.502,91	0,90
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	10.000	0	0 CHF	84,870	913.169,79	1,30
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427		STK	2.000	2.000	0 CHF	27,060	58.231,12	0,08
Schindler Holding AG Namens-Aktien SF -,10	CH0024638212		STK	2.000	0	0 CHF	199,500	429.309,23	0,61
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK	8.000	8.000	0 DKK	698,100	749.195,11	1,07
ABOUT YOU Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3CNK42		STK	90.000	40.000	0 EUR	4,336	390.240,00	0,56
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	3.000	0	0 EUR	184,160	552.480,00	0,79
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	3.500	0	0 EUR	241,950	846.825,00	1,21
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	25.000	0	0 EUR	29,490	737.250,00	1,05
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	14.000	0	0 EUR	48,780	682.920,00	0,97
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	14.000	0	0 EUR	33,630	470.820,00	0,67
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000		STK	3.500	0	0 EUR	135,700	474.950,00	0,68
Bertrandt AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005232805		STK	9.069	0	0 EUR	51,400	466.146,60	0,67
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	7.500	0	0 EUR	62,590	469.425,00	0,67
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001		STK	50.000	0	10.000 EUR	10,760	538.000,00	0,77
Deutsche Bank AG	DE0005140008		STK	90.000	0	0 EUR	12,364	1.112.760,00	1,59
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	4.000	0	0 EUR	186,500	746.000,00	1,07
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	12.500	0	2.500 EUR	44,855	560.687,50	0,80
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	25.000	0	0 EUR	21,750	543.750,00	0,78
DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000DWS1007		STK	17.500	0	0 EUR	34,800	609.000,00	0,87
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	50.000	0	15.000 EUR	12,150	607.500,00	0,87
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003		STK	30.000	0	0 EUR	15,590	467.700,00	0,67
EUROKAI GmbH & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St. EO 1	DE0005706535		STK	13.500	0	0 EUR	25,200	340.200,00	0,49
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809		STK	15.000	0	0 EUR	21,280	319.200,00	0,46
Fair Value REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0MW975		STK	49.000	0	1.000 EUR	4,000	196.000,00	0,28
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0ZZZ5		STK	20.000	0	0 EUR	25,340	506.800,00	0,72
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	25.000	0	0 EUR	28,070	701.750,00	1,00
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N30		STK	15.000	0	0 EUR	25,050	375.750,00	0,54

Halbjahresbericht WACHSTUM GLOBAL

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert	%	
			Anteile bzw. Whg. in 1.000		31.12.2023	Zugänge				Abgänge
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	10.000	0	0	EUR	80,940	809.400,00	1,16
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	10.000	0	0	EUR	72,860	728.600,00	1,04
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7		STK	10.000	0	0	EUR	67,460	674.600,00	0,96
K+S AG	DE000KSAG888		STK	18.000	8.000	0	EUR	14,310	257.580,00	0,37
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003		STK	3.500	0	0	EUR	111,800	391.300,00	0,56
KWS SAAT SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007074007		STK	7.500	0	0	EUR	53,700	402.750,00	0,57
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	6.500	0	0	EUR	62,550	406.575,00	0,58
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019		STK	60.000	0	0	EUR	6,310	378.600,00	0,54
MLP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006569908		STK	80.000	0	0	EUR	5,540	443.200,00	0,63
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	1.750	0	250	EUR	375,100	656.425,00	0,94
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059		STK	13.500	0	0	EUR	39,770	536.895,00	0,77
Pfeiffer Vacuum Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006916604		STK	2.500	0	0	EUR	154,200	385.500,00	0,55
Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0012044747		STK	4.000	0	3.500	EUR	131,600	526.400,00	0,75
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	6.000	0	2.000	EUR	139,480	836.880,00	1,19
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	4.000	0	0	EUR	169,920	679.680,00	0,97
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0		STK	25.000	0	0	EUR	12,000	300.000,00	0,43
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	6.000	0	0	EUR	52,600	315.600,00	0,45
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007231326		STK	4.000	0	0	EUR	101,200	404.800,00	0,58
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	15.000	0	0	EUR	43,855	657.825,00	0,94
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107		STK	10.000	0	0	EUR	41,950	419.500,00	0,60
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881		STK	2.500	2.500	0	EUR	114,300	285.750,00	0,41
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	8.000	0	0	GBP	54,200	500.519,45	0,71
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	35.000	0	0	NOK	182,000	567.888,03	0,81
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010		STK	4.750	0	0	USD	109,320	470.140,33	0,67
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	2.000	0	0	USD	350,910	635.418,74	0,91
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	4.000	0	0	USD	77,510	280.706,20	0,40
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	5.000	0	1.000	USD	139,690	632.367,59	0,90
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	2.500	0	0	USD	288,020	651.923,95	0,93
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	3.000	0	500	USD	192,530	522.942,51	0,75
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046		STK	12.500	12.500	0	USD	33,670	381.054,78	0,54
Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5	US0846701086		STK	1	0	0	USD	542.625,030	491.285,68	0,70
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	10.000	0	0	USD	58,930	533.544,59	0,76
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019		STK	10.000	0	0	USD	43,850	397.012,22	0,57
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	1.150	0	0	USD	399,870	416.342,69	0,59
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022		STK	5.000	0	0	USD	99,980	452.602,99	0,65
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	3.000	0	0	USD	156,740	425.731,10	0,61

Halbjahresbericht WACHSTUM GLOBAL

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
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	1.850	0	150 USD	409,690	686.216,84	0,98
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	2.500	0	500 USD	353,960	801.177,00	1,14
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	2.000	0	500 USD	376,040	680.923,49	0,97
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	10.000	0	0 USD	41,390	374.739,70	0,54
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	5.000	0	0 USD	108,570	491.489,36	0,70
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	9.000	4.000	0 USD	61,410	500.398,37	0,71
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	3.500	0	0 USD	157,650	499.569,94	0,71
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	5.000	1.000	0 USD	90,290	408.736,99	0,58
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	9.630.742,99	13,75
5,0000 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2432941693		EUR	500	0	0 %	89,978	449.890,00	0,64
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102374		EUR	800	300	0 %	97,408	779.264,00	1,11
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30)	DE0001030559		EUR	600	0	0 %	102,766	772.076,85	1,10
10,0000 % Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.22(27/unb.)	DE000A30VT97		EUR	400	0	0 %	109,246	436.984,00	0,62
2,6250 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2019(2026)	DE000DL19US6		EUR	500	0	0 %	98,272	491.360,00	0,70
4,3820 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600		EUR	500	50	0 %	97,279	486.395,00	0,69
0,0500 % Deutsche Post AG Wandelschuldv.v.17(25)	DE000A2G87D4		EUR	300	0	0 %	97,955	293.865,00	0,42
0,6250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2019(25)	XS2078696866		EUR	500	0	0 %	96,038	480.190,00	0,69
3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2018 (2024/2024)	XS1854830889		EUR	500	0	0 %	99,523	497.615,00	0,71
0,6250 % MorphoSys AG Wandelanleihe v.20(25)	DE000A3H2XW6		EUR	800	0	0 %	84,326	674.608,00	0,96
4,1250 % Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.23(27/27)	XS2643320018		EUR	500	500	0 %	104,075	520.375,00	0,74
3,3750 % Schaeffler AG MTN v.2020(2020/2028)	DE000A3H2TA0		EUR	500	0	0 %	97,026	485.130,00	0,69
1,5000 % Sixt SE Anleihe v.2018(2023/2024)	DE000A2G9HU0		EUR	500	0	0 %	99,507	497.535,00	0,71
7,0250 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372		EUR	600	0	0 %	97,450	584.700,00	0,83
1,0000 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Notes 2017(17/25)	XS1724873275		EUR	500	0	0 %	95,369	476.845,00	0,68
1,1250 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	DE000A19NS93		EUR	500	0	0 %	95,765	478.825,00	0,68
8,0200 % Aker Horizons ASA NK-FLR Notes 2021(23/25)	NO0010923220		NOK	6.000	0	0 %	96,711	517.309,44	0,74
1,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med.Term Nts. v.19(24)	XS1967658243		NOK	8.000	4.000	0 %	99,239	707.775,70	1,01
Zertifikate							EUR	3.950.221,82	5,64
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Gold ETC 07 (unl.)	JE00B1VS3770		STK	18.000	0	0 USD	193,690	3.156.559,53	4,51
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Silver ETC 07(unl.)	JE00B1VS3333		STK	40.000	0	0 USD	21,915	793.662,29	1,13

Halbjahresbericht WACHSTUM GLOBAL

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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	7.683.321,87	10,97
Aktien							EUR	582.600,00	0,83
Formycon AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1EWVY8		STK	6.000	0	0 EUR	56,400	338.400,00	0,48
Scherzer & Co. AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006942808		STK	110.000	0	0 EUR	2,220	244.200,00	0,35
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	7.100.721,87	10,14
7,7500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)	DE000A351PD9		EUR	600	0	0 %	101,870	611.220,00	0,87
8,0000 % DEAG Deutsche Entertainment AG Anleihe v.2023(2023/2026)	NO0012487596		EUR	315	0	0 %	102,030	321.394,50	0,46
10,5000 % Hertha BSC GmbH & Co. KGaA Inh.Schv. v.18(18/25)	SE0011337054		EUR	435	0	0 %	97,448	423.898,80	0,61
7,0000 % Hörmann Industries GmbH Anleihe v.23(23/28)	NO0012938325		EUR	400	0	60 %	109,250	437.000,00	0,62
6,7500 % Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schv. v.2023(2023/2028)	NO0012888769		EUR	400	400	0 %	106,529	426.116,00	0,61
11,4230 % Multitude SE EO-FLR Notes 2022(24/25)	NO0012702549		EUR	400	0	0 %	99,800	399.200,00	0,57
4,0000 % Otto (GmbH & Co KG) Sub.-FLR-Nts.v.18(25/unb.)	XS1853998182		EUR	400	400	0 %	97,598	390.392,00	0,56
9,2500 % paragon GmbH & Co. KGaA Inh.-Schuldv.v.2017(2022/2027)	DE000A2GSB86		EUR	150	0	0 %	70,010	105.015,00	0,15
Redcare Pharmacy N.V. EO-Zero Conv. Notes 2021(28)	DE000A287RE9		EUR	600	0	0 %	93,773	562.638,00	0,80
10,7000 % Schletter International B.V. EO-FLR Bonds 2022(22/25)	NO0012530973		EUR	500	0	0 %	103,250	516.250,00	0,74
4,7500 % TEMPTON Personaldienst. GmbH EO-Bonds v.21(23/26)	NO0011129496		EUR	280	0	0 %	94,750	265.300,00	0,38
5,0000 % TUI AG Wandelanl.v.2021(2026/2028)	DE000A3E5KG2		EUR	500	100	0 %	97,689	488.445,00	0,70
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	DE000A3H2VA6		EUR	400	0	0 %	97,224	388.896,00	0,56
2,0000 % United States of America DL-Notes 2015(25)	US912828J272		USD	1.000	300	0 %	97,078	878.932,78	1,25
2,2500 % United States of America DL-Notes 2017(24)	US9128283D01		USD	1.000	400	0 %	97,861	886.023,79	1,26
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	5,11	0,00
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	5,11	0,00
WOW air ehf. FLR Bonds NO0010832785IN250319	NO0010848666		EUR	11	0	0 %	0,001	0,11	0,00
WOW air ehf. FLR Bonds NO0010832785RD240921	NO0011110421		EUR	500	0	0 %	0,001	5,00	0,00

Halbjahresbericht WACHSTUM GLOBAL

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
Investmentanteile							EUR	6.917.887,50	9,88
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	3.356.025,00	4,79
Kahler & Kurz Aktienfonds Inhaber-Anteile Seed	DE000A3DEBW0		ANT	20.000	0	0 EUR	119,130	2.382.600,00	3,40
Wachstum Defensiv Inhaber-Anteile I	DE000A0Q86C1		ANT	7.500	0	0 EUR	129,790	973.425,00	1,39
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	3.561.862,50	5,09
Fight For Green Inhaber-Anteile I	DE000A3DK3H4		ANT	22.500	2.500	0 EUR	111,220	2.502.450,00	3,57
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc.EUR o.N.	IE00B6TLWG59		ANT	35.000	0	0 EUR	15,634	547.172,50	0,78
Quant IP GI Patent Leaders Inhaber-Anteile I (a)	DE000A1J3AN1		ANT	4.000	0	1.000 EUR	128,060	512.240,00	0,73
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	67.013.710,00	95,67

**Halbjahresbericht
WACHSTUM GLOBAL**

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 im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-12.450,00	-0,02
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-12.450,00	-0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-12.450,00	-0,02
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 15.03.24 EUREX			185	EUR	Anzahl	-5		-12.450,00	-0,02

Halbjahresbericht WACHSTUM GLOBAL

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	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.990.873,94	4,27	
Bankguthaben							EUR	2.990.873,94	4,27	
EUR - Guthaben bei:										
Donner & Reuschel AG (D)			EUR	2.805.506,33			%	100,000	2.805.506,33	4,01
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:										
Donner & Reuschel AG (D)			DKK	8.814,59			%	100,000	1.182,47	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			NOK	895.282,43			%	100,000	79.814,78	0,11
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
Donner & Reuschel AG (D)			CHF	59.218,64			%	100,000	63.717,06	0,09
Donner & Reuschel AG (D)			GBP	2.541,06			%	100,000	2.933,23	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			USD	41.661,82			%	100,000	37.720,07	0,05
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	312.468,58	0,45	
Zinsansprüche			EUR	256.561,25				256.561,25	0,37	
Dividendenansprüche			EUR	9.909,33				9.909,33	0,01	
Quellensteueransprüche			EUR	45.998,00				45.998,00	0,07	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-260.102,79	-0,37	
Verwaltungsvergütung			EUR	-189.371,21				-189.371,21	-0,27	
Performance Fee			EUR	-47.985,85				-47.985,85	-0,07	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-9.973,51				-9.973,51	-0,01	
Prüfungskosten			EUR	-11.678,33				-11.678,33	-0,02	
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.093,89				-1.093,89	0,00	
Fondsvermögen							EUR	70.044.499,73	100,00 1)	

Halbjahresbericht WACHSTUM GLOBAL

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
WACHSTUM GLOBAL Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	95,53	
Ausgabepreis							EUR	95,53	
Rücknahmepreis							EUR	95,53	
Anzahl Anteile							STK	543.451	
WACHSTUM GLOBAL Anteilklasse R									
Anteilwert							EUR	65,09	
Ausgabepreis							EUR	68,34	
Rücknahmepreis							EUR	65,09	
Anzahl Anteile							STK	278.554	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Halbjahresbericht WACHSTUM GLOBAL

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.12.2023	
CAD	(CAD)	1,4562000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9294000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4544000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8663000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,2170000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1045000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

Halbjahresbericht WACHSTUM GLOBAL

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					
Aktien					
1&1 AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005545503	STK	0	20.000	
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4	STK	0	20.000	
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	0	10.000	
OHB SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005936124	STK	0	17.500	
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	0	4.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
8,0200 % Aurelius Equity Opp. AB (publ) EO-FLR Bonds 2019(23/24)	NO0010861487	EUR	0	500	
3,1030 % Deutsche Postbank Fdg Tr. III EO-FLR Tr.Pref.Sec.05(11/Und.)	DE000A0D24Z1	EUR	0	500	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Aktien					
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	US00507V1098	STK	0	6.500	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	0	5.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
3,1250 % Deutsche Postbank Fdg Tr. III T.Code'TENDER OFFER'Sec05(Un.)	DE000A3LP8R7	EUR	500	500	
2,0000 % Klöckner & Co Fin. Serv. S.A. EO-Wandelanl. 2016(23)	DE000A185XT1	EUR	0	400	

Halbjahresbericht WACHSTUM GLOBAL

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

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)

EUR

1.993,73

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.

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,500% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
WACHSTUM GLOBAL Anteilklasse I	keine	0,00	1,000	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
WACHSTUM GLOBAL Anteilklasse R	keine	5,00	1,500	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Halbjahresbericht WACHSTUM GLOBAL

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,67
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,02

Sonstige Angaben

WACHSTUM GLOBAL Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	95,53
Ausgabepreis	EUR	95,53
Rücknahmepreis	EUR	95,53
Anzahl Anteile	STK	543.451

WACHSTUM GLOBAL Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	65,09
Ausgabepreis	EUR	68,34
Rücknahmepreis	EUR	65,09
Anzahl Anteile	STK	278.554

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

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I 24. November 2008
Anteilklasse R 15. Juli 2015

Erstausgabepreise

Anteilklasse I € 50.00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R € 50.00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I keiner
Anteilklasse R 5,00%

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I keine
Anteilklasse R keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I 1,00 % p.a.
Anteilklasse R 1,50 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I bis zu 0,05 % p.a.
Anteilklasse R bis zu 0,05 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse I Bis zu 10 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (EURIBOR® 12M TR (EUR) zzgl. 2%), sofern ebenso der bisherige Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden übertroffen ist.
Anteilklasse R keine

Währung

Anteilklasse I EUR
Anteilklasse R EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse I ausschüttend
Anteilklasse R ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I A0NJGU / DE000A0NJGU7
Anteilklasse R A12BPS / DE000A12BPS8

Halbjahresbericht WACHSTUM GLOBAL

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

DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft

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

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

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

PROAKTIVA GmbH

Postanschrift:

Valentinskamp 88-90
20355 Hamburg

Telefon +49 (0)40 41 32 61-0
Telefax +49 (0)40 41 32 61-32
www.proaktiva.net