

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



GF Global UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. JANUAR 2025

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Vermögensübersicht zum 31.01.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	26.846.442,37	101,30
1. Aktien	26.126.588,34	98,59
Australien	239.795,92	0,90
Belgien	90.706,38	0,34
Bundesrep. Deutschland	1.115.853,80	4,21
Dänemark	447.051,58	1,69
Frankreich	970.750,75	3,66
Großbritannien	868.510,21	3,28
Irland	79.862,88	0,30
Italien	405.297,13	1,53
Japan	74.815,00	0,28
Niederlande	495.408,66	1,87
Schweiz	67.488,14	0,25
Spanien	171.540,20	0,65
Taiwan	517.560,52	1,95
USA	20.581.947,17	77,67
2. Investmentanteile	556.675,68	2,10
EUR	556.675,68	2,10
3. Bankguthaben	147.468,47	0,56
4. Sonstige Vermögensgegenstände	15.709,88	0,06
II. Verbindlichkeiten	-345.515,68	-1,30
III. Fondsvermögen	26.500.926,69	100,00

Halbjahresbericht GF Global UI

Vermögensaufstellung zum 31.01.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	26.683.264,02	100,69
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	26.126.588,34	98,59
Aktien							EUR	26.126.588,34	98,59
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4	STK	10.000	0	0	0 AUD	39,950	239.795,92	0,90
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	822	0	0	0 CHF	77,480	67.488,14	0,25
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	5.493	0	0	0 DKK	607,300	447.051,58	1,69
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190	STK	1.533	0	0	0 EUR	167,120	256.194,96	0,97
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	1.902	0	0	0 EUR	47,690	90.706,38	0,34
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	331	0	0	0 EUR	722,700	239.213,70	0,90
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	15.524	0	0	0 EUR	11,050	171.540,20	0,65
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	2.020	0	0	0 EUR	65,720	132.754,40	0,50
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	STK	7.912	0	0	0 EUR	42,650	337.446,80	1,27
EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1	FR0014008VX5	STK	65	0	0	0 EUR	3,230	209,95	0,00
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	57.781	0	0	0 EUR	4,193	242.275,73	0,91
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	300	0	0	0 EUR	358,500	107.550,00	0,41
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	506	0	0	0 EUR	703,500	355.971,00	1,34
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	1.500	0	0	0 EUR	104,400	156.600,00	0,59
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	1.547	0	0	0 EUR	268,500	415.369,50	1,57
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	1.750	0	0	0 EUR	207,450	363.037,50	1,37
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	3.860	0	0	0 EUR	56,390	217.665,40	0,82
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	STK	3.670	0	0	0 EUR	44,420	163.021,40	0,62
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591	STK	55.662	0	0	0 GBP	4,225	281.205,25	1,06
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP63	STK	7.892	0	0	0 GBP	14,050	132.587,11	0,50
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	3.394	0	0	0 GBP	48,910	198.494,01	0,75
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK	8.000	0	0	0 GBP	26,785	256.223,84	0,97
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	STK	3.500	3.500	700	JPY	3.440,000	74.815,00	0,28
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	718	0	0	0 USD	127,930	88.371,89	0,33
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	381	0	0	0 USD	437,450	160.350,63	0,61
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	2.968	0	0	0 USD	115,950	331.094,48	1,25
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	5.306	0	0	0 USD	204,020	1.041.495,21	3,93
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	4.882	0	0	0 USD	237,680	1.116.368,83	4,21
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK	1.523	232	0	0 USD	317,450	465.149,46	1,76
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000	STK	544	0	0	0 USD	184,950	96.798,92	0,37

Halbjahresbericht GF Global UI

Vermögensaufstellung zum 31.01.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	6.309	317	0 USD	236,000	1.432.484,13	5,41
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046		STK	8.965	1.328	0 USD	46,300	399.345,30	1,51
BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	US09290D1019		STK	173	173	0 USD	1.075,500	179.008,56	0,68
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	55	0	0 USD	4.737,560	250.688,67	0,95
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	3.966	0	0 USD	221,270	844.291,73	3,19
Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	US14448C1045		STK	6.912	0	0 USD	65,380	434.776,37	1,64
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015		STK	1.060	0	0 USD	371,440	378.801,62	1,43
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US8085131055		STK	2.107	0	0 USD	82,720	167.684,28	0,63
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK	2.321	0	0 USD	149,190	333.144,11	1,26
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242		STK	4.178	0	0 USD	81,430	327.318,20	1,24
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051		STK	309	0	0 USD	979,880	291.305,48	1,10
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	898	0	0 USD	222,740	192.438,45	0,73
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082		STK	1.989	0	0 USD	72,450	138.640,61	0,52
EOG Resources Inc. Registered Shares DL -,01	US26875P1012		STK	2.055	2.055	0 USD	125,790	248.699,68	0,94
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022		STK	3.312	0	0 USD	106,830	340.408,85	1,28
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570		STK	6.459	0	3.468 USD	35,850	222.777,71	0,84
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040		STK	611	0	0 USD	640,400	376.452,18	1,42
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	1.277	0	0 USD	411,980	506.155,92	1,91
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	205	0	0 USD	601,510	118.635,32	0,45
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023		STK	834	0	0 USD	571,880	458.868,50	1,73
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	2.265	606	0 USD	267,300	582.484,61	2,20
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	US5128073062		STK	2.540	2.540	0 USD	81,050	198.063,31	0,75
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	409	0	0 USD	555,430	218.559,62	0,82
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	914	0	0 USD	90,820	79.862,88	0,30
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	2.013	0	0 USD	98,820	191.384,13	0,72
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	740	108	0 USD	689,180	490.661,15	1,85
MGM Resorts International Registered Shares DL -,01	US5529531015		STK	3.469	0	0 USD	34,480	115.077,08	0,43
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	3.198	173	0 USD	415,060	1.277.046,26	4,82
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486		STK	2.894	1.410	0 USD	138,430	385.430,46	1,45
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061		STK	405	0	0 USD	976,760	380.592,46	1,44
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	650	0	0 USD	76,900	48.090,24	0,18
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	12.130	489	0 USD	120,070	1.401.240,23	5,29
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054		STK	1.863	0	614 USD	170,060	304.812,18	1,15
Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50	US7010941042		STK	799	0	0 USD	707,050	543.518,33	2,05
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	1.508	0	0 USD	150,690	218.626,63	0,82
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	2.609	381	0 USD	165,990	416.651,83	1,57

Halbjahresbericht GF Global UI

Vermögensaufstellung zum 31.01.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
RTX Corp. Registered Shares DL -,01	US75513E1010		STK	2.674	0	0 USD	128,950	331.741,68	1,25
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	1.573	0	0 USD	341,700	517.119,59	1,95
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021		STK	215	0	0 USD	1.018,380	210.652,01	0,79
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094		STK	1.076	0	0 USD	107,680	111.471,70	0,42
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013		STK	267	0	0 USD	391,290	100.514,17	0,38
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		STK	2.570	0	0 USD	209,320	517.560,52	1,95
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	136	0	0 USD	597,750	78.212,43	0,30
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	1.303	0	0 USD	247,790	310.631,49	1,17
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	342	0	0 USD	542,490	178.498,73	0,67
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	US92338C1036		STK	299	0	0 USD	103,390	29.741,78	0,11
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	1.044	0	0 USD	341,800	343.312,68	1,30
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	6.949	0	0 USD	98,160	656.257,30	2,48
Investmentanteile							EUR	556.675,68	2,10
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	556.675,68	2,10
Xtrackers MSCI Japan Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274209740		ANT	7.068	0	0 EUR	78,760	556.675,68	2,10
Summe Wertpapiervermögen							EUR	26.683.264,02	100,69

Halbjahresbericht GF Global UI

Vermögensaufstellung zum 31.01.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	147.468,47	0,56
Bankguthaben							EUR	147.468,47	0,56
EUR - Guthaben bei:									
UBS Europe SE			EUR	147.468,47			% 100,000	147.468,47	0,56
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	15.709,88	0,06
Zinsansprüche			EUR	913,96				913,96	0,00
Dividendenansprüche			EUR	12.046,82				12.046,82	0,05
Quellensteueransprüche			EUR	2.749,10				2.749,10	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-345.515,68	-1,30
Verwaltungsvergütung			EUR	-21.875,00				-21.875,00	-0,08
Performance Fee			EUR	-216.592,54				-216.592,54	-0,82
Verwahrstellenvergütung			EUR	-7.634,18				-7.634,18	-0,03
Anlageberatungsvergütung			EUR	-89.813,96				-89.813,96	-0,34
Prüfungskosten			EUR	-9.000,00				-9.000,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-600,00				-600,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	26.500.926,69	100,00 1)
Anteilwert							EUR	146,69	
Ausgabepreis							EUR	154,02	
Anteile im Umlauf							STK	180.660	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht GF Global UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.01.2025	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,6660000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9437000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4620000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8363000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	160,9303000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0394000	= 1 EUR (EUR)

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

Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	US3453708600	STK	0	8.265
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	0	957
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	0	1.540

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	0	173
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082	STK	0	254

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 %)	100,69
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	146,69
Ausgabepreis	EUR	154,02
Anteile im Umlauf	STK	180.660

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 3. Februar 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.

Halbjahresbericht GF Global UI

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

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

UBS Europe SE

Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4
Opernturm
60306 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 20 42
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 79-0

Telefax: 069 / 21 79-65 11

www.ubs.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 2.881.336.000 (Stand: 31.12.2023)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Grüner Fisher Investments GmbH

Postanschrift:

Sportstraße 2 a
67688 Rodenbach

Telefon (06374) 99 11 - 0

Telefax (06374) 99 11 - 800

www.gruener-fisher.de

4. Anlageausschuss

Kenneth L. Fisher

Fisher Investments, Woodside, Rodenbach , Kr Kaiserslautern

Thomas Grüner

Grüner Fisher Investments GmbH, Rodenbach

Torsten Reidel

Grüner Fisher Investments GmbH, Rodenbach

Heiko Weber

UBS Europe SE, Frankfurt am Main

WKN / ISIN: A0MRAA / DE000A0MRAA7