

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



GF Global UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. JANUAR 2026

Vermögensübersicht zum 31.01.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	26.861.098,51	101,36
1. Aktien	25.781.209,89	97,29
Australien	337.034,00	1,27
Belgien	114.272,16	0,43
Bundesrep. Deutschland	1.324.082,35	5,00
Canada	407.857,97	1,54
Dänemark	271.832,74	1,03
Finnland	153.377,32	0,58
Frankreich	931.894,40	3,52
Großbritannien	2.067.284,78	7,80
Italien	711.273,74	2,68
Japan	393.747,35	1,49
Luxemburg	103.056,54	0,39
Niederlande	1.140.028,61	4,30
Schweiz	226.878,52	0,86
Spanien	332.989,80	1,26
Taiwan	353.208,71	1,33
USA	16.912.390,90	63,82
2. Investmentanteile	971.945,94	3,67
EUR	971.945,94	3,67
3. Bankguthaben	86.704,21	0,33
4. Sonstige Vermögensgegenstände	21.238,47	0,08
II. Verbindlichkeiten	-360.736,65	-1,36
III. Fondsvermögen	26.500.361,86	100,00

Halbjahresbericht GF Global UI

Vermögensaufstellung zum 31.01.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	26.753.155,83	100,95
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	25.781.209,89	97,29
Aktien							EUR	25.781.209,89	97,29
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4	STK	6.420	0	3.580	AUD	50,570	191.246,11	0,72
Commonwealth Bank of Australia Registered Shares o.N.	AU000000CBA7	STK	1.657	0	0	AUD	149,360	145.787,89	0,55
Canadian Paci.Kansas City Ltd. Registered Shares o.N.	CA13646K1084	STK	2.682	0	0	CAD	101,220	168.553,36	0,64
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021	STK	1.700	0	0	CAD	226,720	239.304,61	0,90
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	822	0	0	CHF	73,430	65.909,00	0,25
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	4.051	0	0	CHF	36,390	160.969,52	0,61
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	5.493	0	0	DKK	369,550	271.832,74	1,03
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190	STK	1.533	0	0	EUR	193,400	296.482,20	1,12
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	1.902	0	0	EUR	60,080	114.272,16	0,43
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	550	0	0	EUR	1.215,600	668.580,00	2,52
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	15.524	0	0	EUR	21,450	332.989,80	1,26
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	2.020	0	0	EUR	91,200	184.224,00	0,70
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	STK	7.912	0	0	EUR	40,960	324.075,52	1,22
Deutsche Bank AG	DE0005140008	STK	5.581	0	0	EUR	33,300	185.847,30	0,70
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	3.613	0	0	EUR	28,170	101.778,21	0,38
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	6.783	0	0	EUR	24,820	168.354,06	0,64
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	57.781	0	0	EUR	5,966	344.721,45	1,30
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	300	0	0	EUR	387,000	116.100,00	0,44
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	506	0	0	EUR	546,900	276.731,40	1,04
Magnum Ice Cream Co.N.V. Aandelen op naam EO 1	NL0015002MS2	STK	441	442	1	EUR	14,994	6.612,35	0,02
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148	STK	1.979	0	0	EUR	49,010	96.990,79	0,37
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	9.401	0	0	EUR	16,315	153.377,32	0,58
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	1.500	0	0	EUR	79,200	118.800,00	0,45
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	1.547	0	0	EUR	170,560	263.856,32	1,00
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	1.750	0	0	EUR	256,300	448.525,00	1,69
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	3.860	0	0	EUR	61,150	236.039,00	0,89
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	STK	3.670	0	0	EUR	73,450	269.561,50	1,02
Unilever PLC Registered Shares LS-,035	GB00BVZK7T90	STK	1.962	1.963	1	EUR	57,170	112.167,54	0,42
AstraZeneca PLC Reg.Shs(Dep.Int.) DL -,25	GB0009895292	STK	1.208	0	0	GBP	136,000	189.555,79	0,72
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591	STK	55.662	0	0	GBP	4,638	297.865,88	1,12

Halbjahresbericht GF Global UI

Vermögensaufstellung zum 31.01.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP63	STK	7.892	0	0	GBP	18,765	170.870,40	0,64
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	11.962	0	0	GBP	12,854	177.408,04	0,67
Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0008706128	STK	148.538	0	0	GBP	1,090	186.722,22	0,70
NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769	GB00BM8PJY71	STK	22.777	0	0	GBP	6,652	174.815,51	0,66
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	3.394	0	0	GBP	67,380	263.860,30	1,00
Rolls Royce Holdings PLC Registered Shares LS 0.20	GB00B63H8491	STK	23.336	0	0	GBP	12,110	326.063,18	1,23
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK	5.210	0	2.790	GBP	27,940	167.955,92	0,63
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004	STK	9.500	0	0	JPY	2.804,500	145.226,45	0,55
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	STK	13.200	0	0	JPY	3.454,000	248.520,90	0,94
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	718	0	0	USD	109,300	65.975,12	0,25
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	381	0	0	USD	293,250	93.928,75	0,35
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	3.740	0	260	USD	338,000	1.062.732,24	4,01
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	3.329	0	0	USD	239,300	669.718,12	2,53
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK	1.390	0	133	USD	352,170	411.531,15	1,55
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000	STK	544	0	0	USD	179,280	81.991,02	0,31
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	5.219	0	352	USD	259,480	1.138.483,50	4,30
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	7.495	0	1.470	USD	53,200	335.211,43	1,26
BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	US09290D1019	STK	173	0	0	USD	1.118,940	162.737,81	0,61
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	1.808	0	0	USD	331,300	503.564,86	1,90
Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	US14448C1045	STK	6.912	0	0	USD	59,580	346.210,14	1,31
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	1.060	0	0	USD	657,360	585.793,69	2,21
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US8085131055	STK	2.107	0	0	USD	103,920	184.076,87	0,69
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005	STK	2.321	0	0	USD	176,900	345.174,36	1,30
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242	STK	4.178	0	0	USD	115,710	406.419,82	1,53
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	309	0	0	USD	940,250	244.251,58	0,92
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	898	0	0	USD	218,890	165.248,61	0,62
EOG Resources Inc. Registered Shares DL -,01	US26875P1012	STK	2.055	0	0	USD	112,130	193.717,65	0,73
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	3.312	0	0	USD	141,400	393.708,95	1,49
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570	STK	6.459	0	0	USD	60,230	327.049,66	1,23
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK	611	0	0	USD	935,410	480.483,83	1,81
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	1.277	0	0	USD	374,590	402.144,96	1,52
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	STK	522	0	0	USD	504,220	221.271,83	0,83
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	2.064	0	0	USD	227,250	394.320,30	1,49
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	1.651	0	0	USD	305,890	424.568,63	1,60
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	409	0	0	USD	538,790	185.258,60	0,70
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	3.034	0	0	USD	110,270	281.260,34	1,06

Halbjahresbericht GF Global UI

Vermögensaufstellung zum 31.01.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert	%
			Anteile bzw.		Zugänge	Abgänge			
			Whg. in 1.000	31.01.2026	im Berichtszeitraum			in EUR	des Fonds- vermögens
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	627	0	113 USD	716,500	377.675,91	1,43
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	2.555	0	182 USD	430,290	924.246,28	3,49
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486		STK	2.894	0	0 USD	182,800	444.744,18	1,68
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061		STK	2.050	2.050	205 USD	83,490	143.887,77	0,54
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	8.556	0	460 USD	191,130	1.374.786,28	5,19
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054		STK	856	0	0 USD	164,580	118.436,72	0,45
Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50	US7010941042		STK	799	0	0 USD	935,840	628.613,84	2,37
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	1.508	0	0 USD	153,630	194.765,90	0,73
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	13.272	0	0 USD	26,440	295.007,72	1,11
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	2.609	0	0 USD	151,770	332.886,03	1,26
RTX Corp. Registered Shares DL -,01	US75513E1010		STK	2.674	0	0 USD	200,930	451.691,32	1,70
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	501	0	0 USD	212,290	89.413,44	0,34
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021		STK	1.075	1.075	215 USD	117,010	105.746,74	0,40
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911		STK	245	0	0 USD	500,350	103.056,54	0,39
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094		STK	1.076	0	0 USD	91,950	83.176,29	0,31
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013		STK	267	0	0 USD	369,560	82.952,94	0,31
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		STK	1.271	0	0 USD	330,560	353.208,71	1,33
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	136	0	0 USD	578,610	66.154,65	0,25
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	1.303	0	0 USD	235,100	257.532,83	0,97
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	1.077	0	0 USD	286,930	259.792,86	0,98
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	548	0	0 USD	321,830	148.266,36	0,56
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	4.251	0	0 USD	119,140	425.779,02	1,61

Investmentanteile

EUR 971.945,94 3,67

Gruppenfremde Investmentanteile

EUR 971.945,94 3,67

Xtrackers MSCI Japan Inhaber-Anteile 1C o.N.

LU0274209740 ANT 10.797 0 0 EUR 90,020 971.945,94 3,67

Summe Wertpapiervermögen

EUR 26.753.155,83 100,95

Halbjahresbericht GF Global UI

Vermögensaufstellung zum 31.01.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	86.704,21	0,33
Bankguthaben							EUR	86.704,21	0,33
EUR - Guthaben bei:									
UBS Europe SE			EUR	86.704,21			% 100,000	86.704,21	0,33
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	21.238,47	0,08
Zinsansprüche			EUR	159,78				159,78	0,00
Dividendenansprüche			EUR	15.568,98				15.568,98	0,06
Quellensteueransprüche			EUR	5.509,71				5.509,71	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-360.736,65	-1,36
Verwaltungsvergütung			EUR	-74.098,47				-74.098,47	-0,28
Performance Fee			EUR	-176.300,70				-176.300,70	-0,67
Verwahrstellenvergütung			EUR	-7.844,87				-7.844,87	-0,03
Anlageberatungsvergütung			EUR	-92.292,61				-92.292,61	-0,35
Prüfungskosten			EUR	-9.000,00				-9.000,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.200,00				-1.200,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	26.500.361,86	100,00 1)
Anteilwert							EUR	151,24	
Ausgabepreis							EUR	158,80	
Anteile im Umlauf							STK	175.219	

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 30.01.2026	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,6976000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6106000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9158000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4676000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8667000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	183,4566000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1895000	= 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

EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1	FR0014008VX5	STK	0	65	
Sony Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3435350008	STK	13.200	13.200	
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	US92338C1036	STK	0	299	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	0	2.208	
--	--------------	-----	---	-------	--

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 %)	100,95
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	151,24
Ausgabepreis	EUR	158,80
Anteile im Umlauf	STK	175.219

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 2. Februar 2026

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:

Europa-Allee 92 - 96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: +49 (0) 69 / 710 43-0
Telefax: +49 (0) 69 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 75.461.280,84 (Stand: September 2025)

Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München

Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus
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

WKN / ISIN: A0MRAA / DE000A0MRAA7