KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



GF Global UI

JAHRESBERICHT

ZUM 31. JULI 2026

Jahresbericht
GF Global UI

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 01. August 2025 bis 31. Juli 2026

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

GF Global UI ist ein international investierender Fonds. Er unterscheidet sich von anderen Fonds dadurch, dass er den Grundsätzen einer flexiblen und renditeorientierten Vermögensverwaltung folgen soll. Die Ergebnisse des Researchs bestimmen den Depot-Mix aus u.a. Aktien, Fonds und Anleihen. Diese dynamische Asset Allocation soll mittel- bis langfristig überdurchschnittlich gute Resultate in möglichst jedem Marktumfeld erzielen. So ist beabsichtigt, in Phasen aussichtsreicher Aktienmärkte nahezu vollständig am globalen Aktienmarkt investiert zu sein, in risikoreicheren Zeiten wird der Fonds nach Möglichkeit Anleihen, Cash-Reserven oder Short-Investments bevorzugen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.07.2026		31.07.2025	
	Kurswert	**% Anteil Fondsvermögen**	**Kurswert**	**% Anteil Fondsvermögen**
Aktien	27.328.225,69	98,23	24.025.041,68	96,37
Fondsanteile	1.017.543,50	3,66	835.255,92	3,35
Bankguthaben	2.515,09	0,01	197.069,51	0,79
Zins- und Dividendenansprüche	25.698,64	0,09	22.580,13	0,09
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-552.153,84	-1,98	-149.129,67	-0,60
Fondsvermögen	27.821.829,08	100,00	24.930.817,57	100,00

Jahresbericht
GF Global UI

Tätigkeitsbericht

Im Berichtszeitraum wurden keine wesentlichen Änderungen an der Anlageklassenverteilung vorgenommen. Der Aktienanteil wurde wie in den Vorjahren hoch gewichtet. Eine breite globale Diversifizierung wurde im Berichtszeitraum beibehalten, Anleihen wurden weiterhin gemieden. Im Berichtszeitraum haben wir das Engagement im Energiesektor opportunistisch reduziert, um Profit aus den erhöhten Ölpreisen zu schlagen. Die Verkaufserlöse wurden genutzt, um weitere Value-orientierte Positionen aufzubauen. Zudem haben wir die Marktkapitalisierung, die Qualität und die Liquidität im Hinblick auf das Gesamtportfolio erhöht, um dieses besser auf das von uns erwartete spätzyklische Bullenmarktumfeld abzustimmen.

Jahresbericht
GF Global UI

Tätigkeitsbericht

Darstellung der wesentlichen Risiken

Marktpreisrisiko

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.
Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln. Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Aktienmarktrisiko

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

Währungsrisiko

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Im Berichtszeitraum vom 01. August 2025 bis 31. Juli 2026 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei 21,21 %[1].

[1]Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Jahresbericht
GF Global UI

Tätigkeitsbericht

Wichtiger Hinweis

Zum 16. April 2026 wurden die Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen für dieses Sondervermögen geändert und an die durch das Gesetz zur Begrenzung der Risiken durch Investmentfonds und zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/927 im Hinblick auf Übertragungsvereinbarungen, Liquiditätsrisikomanagement, die aufsichtliche Berichterstattung, die Erbringung von Verwahr- und Hinterlegungsdienstleistungen und die Kreditvergabe durch alternative Investmentfonds sowie zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/2994 im Hinblick auf die Behandlung des Konzentrationsrisikos, das aus Risikopositionen gegenüber zentralen Gegenparteien erwächst, und des Ausfallrisikos bei zentral geclearten Derivategeschäften und zur Änderung weiterer Vorschriften (Fondsrisikobegrenzungsgesetz - FRiG) geänderten Regelungen des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) angepasst.

Die Gesellschaft hat die gemäß der gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben erforderlichen Liquiditätsmanagementinstrumente ausgewählt und in ihre Prozesse implementiert. Für den Fonds wurden als die beiden Pflicht-Liquiditätsmanagementinstrumente gemäß § 30a Absatz 1 KAGB die Rücknahmebeschränkung und die Verlängerung der Rücknahmefrist festgelegt. Im Berichtszeitraum bestand keine Veranlassung zur Anwendung dieser Liquiditätsmanagementinstrumente. Entsprechend wurden weder Rücknahmebeschränkungen angeordnet noch Rücknahmefristen verlängert.

Jahresbericht
GF Global UI

Vermögensübersicht zum 31.07.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**28.373.982,92**	**101,98**
1. Aktien	27.328.225,69	98,23
Australien	416.070,72	1,50
Belgien	143.030,40	0,51
Bundesrep. Deutschland	1.327.341,52	4,77
Canada	364.512,26	1,31
Dänemark	225.240,41	0,81
Finnland	164.517,50	0,59
Frankreich	917.460,70	3,30
Großbritannien	1.899.478,85	6,83
Italien	605.291,32	2,18
Japan	927.611,49	3,33
Luxemburg	106.471,92	0,38
Niederlande	1.213.439,76	4,36
Schweiz	385.611,94	1,39
Spanien	182.685,80	0,66
Taiwan	446.628,78	1,61
USA	18.002.832,32	64,71
2. Investmentanteile	1.017.543,50	3,66
EUR	1.017.543,50	3,66
3. Bankguthaben	2.515,09	0,01
4. Sonstige Vermögensgegenstände	25.698,64	0,09
II. Verbindlichkeiten	**-552.153,84**	**-1,98**
III. Fondsvermögen	**27.821.829,08**	**100,00**

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**28.345.769,19**	**101,88**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**27.328.225,69**	**98,23**
Aktien							**EUR**		**27.328.225,69**	**98,23**
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4		STK	6.420	0	3.580	AUD	60,310	236.437,59	0,85
Commonwealth Bank of Australia Registered Shares o.N.	AU000000CBA7		STK	1.657	0	0	AUD	177,530	179.633,13	0,65
Canadian Paci.Kansas City Ltd. Registered Shares o.N.	CA13646K1084		STK	1.802	0	880	CAD	124,520	139.050,03	0,50
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021		STK	1.240	0	460	CAD	293,410	225.462,23	0,81
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	822	0	0	CHF	81,010	71.556,22	0,26
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	947	947	0	CHF	126,600	128.831,08	0,46
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585		STK	4.051	0	0	CHF	42,550	185.224,64	0,67
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK	5.493	0	0	DKK	306,500	225.240,41	0,81
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190		STK	1.533	0	0	EUR	202,200	309.972,60	1,11
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	1.902	0	0	EUR	75,200	143.030,40	0,51
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	481	0	69	EUR	1.434,200	689.850,20	2,48
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	7.549	0	7.975	EUR	24,200	182.685,80	0,66
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	2.020	0	0	EUR	109,660	221.513,20	0,80
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8		STK	6.420	0	1.492	EUR	48,940	314.194,80	1,13
Deutsche Bank AG	DE0005140008		STK	5.581	0	0	EUR	31,875	177.894,38	0,64
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	3.613	0	0	EUR	26,760	96.683,88	0,35
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	6.783	0	0	EUR	30,440	206.474,52	0,74
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	31.903	0	25.878	EUR	6,539	208.613,72	0,75
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	300	0	0	EUR	386,950	116.085,00	0,42
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	506	0	0	EUR	475,150	240.425,90	0,86
Magnum Ice Cream Co.N.V. Aandelen op naam EO 1	NL0015002MS2		STK	441	442	1	EUR	16,196	7.142,44	0,03
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148		STK	1.979	0	0	EUR	49,100	97.168,90	0,35
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	9.401	0	0	EUR	17,500	164.517,50	0,59
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	1.500	0	0	EUR	74,470	111.705,00	0,40
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	1.547	0	0	EUR	157,680	243.930,96	0,88
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	1.750	0	0	EUR	282,650	494.637,50	1,78
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	2.980	0	880	EUR	76,420	227.731,60	0,82
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	3.670	0	0	EUR	81,610	299.508,70	1,08
Unilever PLC Registered Shares LS-,035	GB00BVZK7T90		STK	1.962	1.963	1	EUR	55,740	109.361,88	0,39
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	1.208	0	0	GBP	126,320	178.535,81	0,64

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP63		STK	7.892	0	0	GBP	19,315	178.347,93	0,64
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286		STK	11.962	0	0	GBP	15,760	220.569,93	0,79
Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0008706128		STK	148.538	0	0	GBP	1,147	199.336,71	0,72
NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769	GB00BM8PJY71		STK	22.777	0	0	GBP	7,058	188.089,47	0,68
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	2.600	0	794	GBP	71,740	218.233,30	0,78
Rolls Royce Holdings PLC Registered Shares LS 0.20	GB00B63H8491		STK	23.336	0	0	GBP	14,678	400.755,60	1,44
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84		STK	5.210	0	2.790	GBP	33,835	206.248,22	0,74
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004		STK	20.600	11.100	0	JPY	3.571,000	401.666,01	1,44
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009		STK	13.200	0	0	JPY	3.787,000	272.946,33	0,98
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006		STK	6.800	6.800	0	JPY	6.814,000	252.999,15	0,91
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	3.740	0	260	USD	356,130	1.157.793,98	4,16
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	2.942	0	387	USD	271,580	694.530,91	2,50
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092		STK	1.390	0	133	USD	336,250	406.282,60	1,46
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000		STK	544	0	0	USD	173,360	81.978,30	0,29
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	412	412	0	USD	385,160	137.939,78	0,50
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	5.219	0	352	USD	308,910	1.401.426,71	5,04
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046		STK	7.495	0	1.470	USD	61,950	403.612,00	1,45
BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	US09290D1019		STK	173	0	0	USD	1.090,390	163.975,55	0,59
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	1.584	0	224	USD	389,280	536.004,45	1,93
Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	US14448C1045		STK	6.912	0	0	USD	61,810	371.375,80	1,33
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015		STK	1.060	0	0	USD	814,810	750.781,12	2,70
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US8085131055		STK	2.107	0	0	USD	105,240	192.750,94	0,69
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK	2.321	0	0	USD	196,830	397.116,16	1,43
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	1.942	1.942	0	USD	115,990	195.803,70	0,70
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242		STK	4.178	0	0	USD	132,450	481.029,29	1,73
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051		STK	309	0	0	USD	951,890	255.679,77	0,92
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	898	0	0	USD	194,980	152.201,01	0,55
Exxonmobil Holdings Corp. Registered Shares o.N.	US30233Q1085		STK	3.312	3.312	0	USD	155,440	447.511,54	1,61
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570		STK	6.459	0	0	USD	62,630	351.640,45	1,26
GE Aerospace Registered Shares DL -,06	US3696043013		STK	824	824	0	USD	360,070	257.908,28	0,93
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040		STK	611	0	0	USD	1.018,380	540.881,59	1,94
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	1.277	0	0	USD	331,960	368.491,76	1,32
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023		STK	522	0	0	USD	353,330	160.325,33	0,58
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	1.765	0	299	USD	256,350	393.304,72	1,41
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	1.415	0	236	USD	351,790	432.704,15	1,56
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	409	0	0	USD	573,100	203.753,39	0,73

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	3.034	0	0	USD	130,200	343.382,13	1,23
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	627	0	113	USD	556,710	303.422,44	1,09
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	2.555	0	182	USD	464,720	1.032.127,61	3,71
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486		STK	2.894	0	0	USD	210,420	529.342,39	1,90
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061		STK	2.050	2.050	205	USD	71,710	127.786,42	0,46
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	8.556	0	460	USD	200,750	1.493.060,67	5,37
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054		STK	856	0	0	USD	129,870	96.634,84	0,35
Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50	US7010941042		STK	720	0	79	USD	976,530	611.180,11	2,20
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	1.508	0	0	USD	139,560	182.942,00	0,66
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	13.272	0	0	USD	25,010	288.536,79	1,04
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	2.089	0	520	USD	144,490	262.377,96	0,94
RTX Corp. Registered Shares DL -,01	US75513E1010		STK	2.310	0	364	USD	215,220	432.161,16	1,55
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	501	0	0	USD	184,020	80.140,84	0,29
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021		STK	1.075	1.075	215	USD	111,230	103.939,72	0,37
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911		STK	245	0	0	USD	499,940	106.471,92	0,38
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094		STK	1.076	0	0	USD	105,250	98.443,15	0,35
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		STK	1.271	0	0	USD	404,250	446.628,78	1,61
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	136	0	0	USD	574,300	67.893,60	0,24
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	1.034	0	269	USD	292,130	262.571,64	0,94
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	1.077	0	0	USD	414,400	387.959,67	1,39
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	548	0	0	USD	366,130	174.408,24	0,63
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	1.942	0	2.309	USD	111,200	187.717,66	0,67
Investmentanteile							**EUR**		**1.017.543,50**	**3,66**
Gruppenfremde Investmentanteile							**EUR**		**1.017.543,50**	**3,66**
Xtrackers MSCI Japan Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274209740		ANT	10.145	0	652	EUR	100,300	1.017.543,50	3,66
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**28.345.769,19**	**101,88**

Jahresbericht
GF Global UI

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**2.515,09**	**0,01**
Bankguthaben							**EUR**		**2.515,09**	**0,01**
EUR - Guthaben bei:										
UBS Europe SE			EUR	2.515,09			%	100,000	2.515,09	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**25.698,64**	**0,09**
Zinsansprüche			EUR	60,60					60,60	0,00
Dividendenansprüche			EUR	14.256,27					14.256,27	0,05
Quellensteueransprüche			EUR	11.381,77					11.381,77	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-552.153,84**	**-1,98**
Verwaltungsvergütung			EUR	-25.000,00					-25.000,00	-0,09
Performance Fee			EUR	-409.969,57					-409.969,57	-1,47
Verwahrstellenvergütung			EUR	-15.844,19					-15.844,19	-0,06
Anlageberatungsvergütung			EUR	-95.440,08					-95.440,08	-0,34
Prüfungskosten			EUR	-5.300,00					-5.300,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-600,00					-600,00	0,00
Fondsvermögen							**EUR**		**27.821.829,08**	**100,00** 1)
Anteilwert							**EUR**		**167,59**	
Ausgabepreis							**EUR**		**175,97**	
Anteile im Umlauf							**STK**		**166.014**	

Fußnoten:

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

Jahresbericht
GF Global UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.07.2026	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,6376000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6137000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9306000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4747000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8547000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	183,1437000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1504000	= 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					
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	0	718	
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	0	381	
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591	STK	0	55.662	
EOG Resources Inc. Registered Shares DL -,01	US26875P1012	STK	0	2.055	
EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1	FR0014008VX5	STK	0	65	
Sony Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3435350008	STK	13.200	13.200	
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	0	267	
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	US92338C1036	STK	0	299	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	0	3.312	
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.

Jahresbericht
GF Global UI

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.08.2025 bis 31.07.2026

				insgesamt	je Anteil
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	30.345,61	0,18
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	434.692,63	2,62
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	908,85	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	-4.551,83	-0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-74.465,92	-0,45
11. Sonstige Erträge			EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge			**EUR**	**386.929,34**	**2,33**
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-27,24	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-872.862,69	-5,26
- Verwaltungsvergütung	EUR	-504.931,63			
- Beratungsvergütung	EUR	-367.931,06			
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-32.273,76	-0,19
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-5.868,24	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	31.290,78	0,19
- Depotgebühren	EUR	-478,71			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	34.436,05			
- Sonstige Kosten	EUR	-2.666,56			
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-879.741,15**	**-5,30**
III. Ordentliches Nettoergebnis			**EUR**	**-492.811,81**	**-2,97**
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	1.187.750,67	7,15
2. Realisierte Verluste			EUR	-80.200,85	-0,48
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**1.107.549,82**	**6,67**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**614.738,01**	**3,70**

1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	4.178.972,92	25,17
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	227.920,61	1,37
VI.	**Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**			**EUR**	**4.406.893,53**	**26,54**
VII.	**Ergebnis des Geschäftsjahres**			**EUR**	**5.021.631,54**	**30,24**

Entwicklung des Sondervermögens 2025/2026

I.	**Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres**			**EUR**	**24.930.817,57**
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2.	Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-2.156.441,66
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	780.332,03		
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.936.773,69		
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	25.821,63
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	5.021.631,54
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR	4.178.972,92		
	davon nicht realisierte Verluste	EUR	227.920,61		
II.	**Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres**			**EUR**	**27.821.829,08**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

				insgesamt	je Anteil
I.	**Für die Wiederanlage verfügbar**				
1.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	614.738,01	3,70
2.	Zuführung aus dem Sondervermögen		EUR	0,00	0,00
3.	Steuerabschlag für das Geschäftsjahr		EUR	0,00	0,00
II.	**Wiederanlage**		**EUR**	**614.738,01**	**3,70**

Jahresbericht
GF Global UI

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022/2023	Stück	160.003	EUR	17.186.731,57	EUR	107,42
2023/2024	Stück	176.948	EUR	23.332.657,93	EUR	131,86
2024/2025	Stück	180.319	EUR	24.930.817,57	EUR	138,26
2025/2026	Stück	166.014	EUR	27.821.829,08	EUR	167,59

Jahresbericht
GF Global UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	**EUR**	**0,00**

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**101,88**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,00**

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

Anteilwert	**EUR**	**167,59**
Ausgabepreis	**EUR**	**175,97**
Anteile im Umlauf	**STK**	**166.014**

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.

Jahresbericht
GF Global UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		1,94 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes		1,54 %
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)
Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden	EUR	0,00

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
Xtrackers MSCI Japan Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274209740	0,020

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:	**EUR**	**0,00**
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	**EUR**	**0,00**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	5.956,84

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	**in Mio. EUR**	**86,1**
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	67,9
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	18,2
Zahl der Mitarbeiter der KVG		976
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	**in Mio. EUR**	**2,9**
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,0

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Jahresbericht
GF Global UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.
Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.
Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den aktuellen Mitwirkungsbericht auf der Homepage https://www.universal-investment.com/de/unternehmen/compliance/deutschland/.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage https://www.universal-investment.com/de/unternehmen/compliance/deutschland/.

Frankfurt am Main, den 29. Oktober 2026

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens GF Global UI - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2025 bis zum 31. Juli 2026, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2026, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2025 bis zum 31. Juli 2026 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt „Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder

- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 11. November 2026

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Mathias Bunge
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt.
Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Jahresbericht
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
Frank Becker, Höhenkirchen-Siegertsbrunn
Dr. Alexandra Engel, Düsseldorf
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
60306 Frankfurt am Main
Telefon: (069) 21 79 - 0
Telefax: (069) 21 79 - 6522
https://www.ubs.com

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb
Fisher Investments GmbH
Postanschrift:
Sportstraße 2 a
D-67688 Rodenbach
Telefon: (06374) 99 11 - 0
Telefax: (06374) 99 11 - 800
https://www.fisherinvestments.com/de-de

WKN / ISIN:A0MRAA / DE000A0MRAA7