

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Gridl Global Macro UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MAI 2023

---

VERWAHRSTELLE:



**DONNER & REUSCHEL**  
PRIVATBANK SEIT 1798

BERATUNG UND VERTRIEB:

**GRIDL**  
ASSET  
MANAGEMENT /

# Halbjahresbericht Gridl Global Macro UI

## Vermögensübersicht zum 31.05.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>7.869.470,50</b>	<b>100,67</b>
1. Aktien	1.335.788,96	17,09
Bundesrep. Deutschland	763.642,00	9,77
Frankreich	291.808,00	3,73
Italien	152.308,00	1,95
USA	128.030,96	1,64
2. Anleihen	3.756.079,41	48,05
< 1 Jahr	1.594.530,80	20,40
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	700.311,00	8,96
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.383.899,61	17,70
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	77.338,00	0,99
3. Zertifikate	161.130,20	2,06
EUR	161.130,20	2,06
4. Investmentanteile	348.000,00	4,45
EUR	348.000,00	4,45
5. Derivate	6.513,78	0,08
6. Bankguthaben	2.203.679,65	28,19
7. Sonstige Vermögensgegenstände	58.278,50	0,75
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-52.650,58</b>	<b>-0,67</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>7.816.819,92</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht Gridl Global Macro UI

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>5.600.998,57</b>	<b>71,65</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3.896.790,32</b>	<b>49,85</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>1.204.808,96</b>	<b>15,41</b>
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	500	0	0	EUR 199,980	99.990,00	1,28
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	26.000	0	0	EUR 5,858	152.308,00	1,95
FCR Immobilien AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1YC913		STK	29.500	4.512	0	EUR 14,500	427.750,00	5,47
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	200	100	320	EUR 498,350	99.670,00	1,28
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	500	0	450	EUR 161,340	80.670,00	1,03
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	2.100	0	0	EUR 53,080	111.468,00	1,43
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	900	0	400	EUR 116,580	104.922,00	1,34
Dow Inc. Reg. Shares DL -,01	US2605571031		STK	1.400	0	1.400	USD 48,780	64.063,79	0,82
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	1.100	0	900	USD 61,990	63.967,17	0,82
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.530.851,16</b>	<b>32,38</b>
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	DE0001104859		EUR	500	500	0	% 99,159	495.795,00	6,34
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	DE0001104867		EUR	700	700	0	% 98,328	688.296,00	8,81
11,5120 % Calligo (UK) Ltd. EO-FLR Bonds 2021(21/24)	NO0011179806		EUR	100	0	0	% 94,001	94.001,00	1,20
8,8920 % Global Agrajes S.L. EO-FLR Bonds 2020(20/25)	NO0010912801		EUR	100	0	0	% 101,755	101.755,00	1,30
11,0000 % luteCredit Finance S.a.r.l. EO-Bonds 2021(21/26)	XS2378483494		EUR	193	150	57	% 96,602	186.441,86	2,39
4,5000 % LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019		EUR	80	0	0	% 99,921	79.936,80	1,02
10,7120 % LR Global Holding GMBH FLR-Notes v.21(23/25)	NO0010894850		EUR	100	0	0	% 95,055	95.055,00	1,22
9,0000 % MGI-Media and Games Invest SE EO-FLR Notes 2022(24/26)	SE0018042277		EUR	200	0	0	% 98,158	196.316,00	2,51
11,6160 % Multitude SE EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	NO0011037327		EUR	100	0	0	% 94,266	94.266,00	1,21
9,4940 % Skill BidCo ApS EO-FLR Bonds 2023(25/28)	NO0012826033		EUR	190	190	0	% 96,525	183.397,50	2,35
3,0000 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	XS1795406575		EUR	100	0	0	% 99,001	99.001,00	1,27
1,6250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/28)	XS1439749364		EUR	100	0	0	% 77,338	77.338,00	0,99
0,7500 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.17(23)	XS1734548487		EUR	100	0	0	% 99,896	99.896,00	1,28
2,0000 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2018(24)	AT0000A20F93		EUR	40	0	0	% 98,390	39.356,00	0,50
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>161.130,20</b>	<b>2,06</b>
DB ETC PLC ETC Z27.08.60 XTR Phys Silver	DE000A1E0HS6		STK	770	0	0	EUR 209,260	161.130,20	2,06

# Halbjahresbericht Gridl Global Macro UI

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.356.208,25</b>	<b>17,35</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>130.980,00</b>	<b>1,68</b>
123fahrschule SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2P4HL9		STK	10.000	0	0	EUR 7,650	76.500,00	0,98
UmweltBank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005570808		STK	4.800	0	0	EUR 11,350	54.480,00	0,70
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.225.228,25</b>	<b>15,67</b>
5,2500 % AEROF Sweden Bondco AB (publ) EO-Bonds 2021(22/24)	SE0015483151		EUR	100	0	0	% 92,250	92.250,00	1,18
5,2500 % Deutsche Lichtmiete AG Inh.Schv. v.2021(2022/2027)	DE000A3H2UH3		EUR	200	0	0	% 2,550	5.100,00	0,07
5,5000 % Euroboden GmbH Inh.-Schv. v.2019(2022/2024)	DE000A2YNXQ5		EUR	120	0	0	% 55,000	66.000,00	0,84
6,5000 % Greencells GmbH Inh.-Schv. v.2020(2023/2025)	DE000A289YQ5		EUR	220	50	30	% 95,000	209.000,00	2,67
5,0000 % Groß & Partner Grundst. GmbH IHS v. 2020 (2023/2025)	DE000A254N04		EUR	100	0	0	% 76,000	76.000,00	0,97
8,0000 % Katjesgreenfood GmbH & Co.KG Inh.-Schv. v.2022(2025/2027)	DE000A30V3F1		EUR	100	0	0	% 107,650	107.650,00	1,38
11,5150 % Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)	NO0012530965		EUR	100	100	0	% 102,300	102.300,00	1,31
6,0000 % Neue ZWL Zahnradw.Leipzig GmbH Anleihe v.2021(2024/2026)	DE000A3MP5K7		EUR	100	0	0	% 94,521	94.521,00	1,21
6,5000 % Photon Energy N.V. EO-Schuldv. 2021(25/27)	DE000A3KWKY4		EUR	150	0	0	% 94,200	141.300,00	1,81
8,0000 % SoWiTec group GmbH Inh.-Schv. v.2023(2026/2028)	DE000A30V6L2		EUR	100	100	0	% 99,500	99.500,00	1,27
5,0000 % SUNfarming GmbH Inh.-Schv. 2022(2025/2027)	DE000A3MQM78		EUR	100	0	0	% 98,000	98.000,00	1,25
4,7500 % TEMPTON Personaldienst. GmbH EO-Bonds v.21(23/26)	NO0011129496		EUR	81	0	0	% 92,725	75.107,25	0,96
7,5000 % Veganz Group AG IHS v.2020(2023/2025)	DE000A254NF5		EUR	150	0	0	% 39,000	58.500,00	0,75
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>348.000,00</b>	<b>4,45</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>348.000,00</b>	<b>4,45</b>
ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile AA EUR o.N.	CH0047533523		ANT	200	100	0	EUR 1.740,000	348.000,00	4,45
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>							<b>EUR</b>	<b>5.600.998,57</b>	<b>71,65</b>

# Halbjahresbericht Gridl Global Macro UI

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>6.513,78</b>	<b>0,08</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>12.826,00</b>	<b>0,16</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Optionsrechte</b>							<b>EUR</b>	<b>12.826,00</b>	<b>0,16</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>							<b>EUR</b>	<b>12.826,00</b>	<b>0,16</b>
DAX(PERF.-INDEX) PUT 16.06.23 BP 15300,00 EUREX		185	Anzahl	110			EUR 116,600	12.826,00	0,16
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-6.312,22</b>	<b>-0,08</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Währungsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-6.312,22</b>	<b>-0,08</b>
FUTURE CROSS RATE EUR/CHF 09.23 CME		352	CHF	-1.500.000			CHF 0,969	-6.312,22	-0,08
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>2.203.679,65</b>	<b>28,19</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>2.203.679,65</b>	<b>28,19</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Baader Bank AG (G)			EUR	1.002.176,90			% 100,000	1.002.176,90	12,82
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Donner & Reuschel AG (D)			CHF	401.857,08			% 100,000	412.457,23	5,28
Donner & Reuschel AG (D)			GBP	104,52			% 100,000	121,53	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			USD	840.992,97			% 100,000	788.923,99	10,09

# Halbjahresbericht Gridl Global Macro UI

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>58.278,50</b>	<b>0,75</b>
Zinsansprüche			EUR	56.442,50				56.442,50	0,72
Dividendenansprüche			EUR	643,53				643,53	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	1.192,47				1.192,47	0,02
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-11.731,86</b>	<b>-0,15</b>
EUR - Kredite			EUR	-11.731,86			% 100,000	-11.731,86	-0,15
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-40.918,72</b>	<b>-0,52</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-25.769,67				-25.769,67	-0,33
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.099,05				-2.099,05	-0,03
Prüfungskosten			EUR	-12.000,00				-12.000,00	-0,15
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.050,00				-1.050,00	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>7.816.819,92</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Gridl Global Macro UI EUR R</b>									
Anteilwert							EUR	108,57	
Ausgabepreis							EUR	111,83	
Rücknahmepreis							EUR	108,57	
Anzahl Anteile							STK	40.750	
<b>Gridl Global Macro UI EUR I</b>									
Anteilwert							EUR	111,85	
Ausgabepreis							EUR	111,85	
Rücknahmepreis							EUR	111,85	
Anzahl Anteile							STK	17.574	

## Halbjahresbericht Gridl Global Macro UI

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Gridl Global Macro UI CHF R</b>									
Anteilwert							CHF	97,91	
Ausgabepreis							CHF	100,85	
Rücknahmepreis							CHF	97,91	
Anzahl Anteile							STK	14.200	

#### 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 Gridl Global Macro UI

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.05.2023	
CHF	(CHF)	0,9743000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8600000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0660000	= 1 EUR (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex



## Halbjahresbericht Gridl Global Macro UI

### 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	0	2.600	
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	750	1.900	
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	60	180	
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	1.400	1.400	
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687	STK	0	5.400	
Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	LU1673108939	STK	70.000	70.000	
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	140	280	
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	25.000	70.000	
Credit Suisse Group AG Namens-Aktien SF -,04	CH0012138530	STK	50.000	50.000	
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	STK	0	10.000	
GK Software SE Inhaber-Aktien O.N.	DE0007571424	STK	0	1.300	
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK	0	420	
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059	STK	0	3.500	
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	65.000	105.000	
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	0	1.100	
Peloton Interactive Inc. Registered Shares A DL-,000025	US70614W1009	STK	3.000	6.000	
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	6.000	22.000	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
13,0000 % IuteCredit Finance S.à.r.l. EO-Notes 2019(19/23)	XS2033386603	EUR	0	100	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
5,2500 % FCR Immobilien AG Anleihe v. 2019(2024)	DE000A2TSB16	EUR	0	50	
9,4940 % Skill BidCo ApS EO-FLR Bonds 2023(23/28)	NO0012826041	EUR	265	265	

## Halbjahresbericht Gridl Global Macro UI

### 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
<b>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
5,2500 % Electricité de France (E.D.F.) DL-FLR Nts 2013(23/Und.) Reg.S	USF2893TAF33	USD	0	100	
7,7500 % SGL International A/S EO-Bonds 2021(22/25)	SE0015810759	EUR	0	250	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
123fahrschule SE Inhaber-Bezugsrechte	DE000A0STR51	STK	0	10.000	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Währungsterminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/SF)		EUR			2.945,39
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)		EUR			1.004,32

**Halbjahresbericht  
Gridl Global Macro UI**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Optionsrechte**

**Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate**

**Optionsrechte auf Aktienindices**

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)

EUR

18,69

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

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

**Halbjahresbericht  
Gridl Global Macro UI**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 3,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 1,450% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>Gridl Global Macro UI EUR R</b>	keine	3,00	1,450	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
<b>Gridl Global Macro UI EUR I</b>	100.000	0,00	0,900	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
<b>Gridl Global Macro UI CHF R</b>	keine	3,00	1,450	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	CHF

## Halbjahresbericht Gridl Global Macro UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	71,65
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,08

### Sonstige Angaben

#### Gridl Global Macro UI EUR R

Anteilwert	EUR	108,57
Ausgabepreis	EUR	111,83
Rücknahmepreis	EUR	108,57
Anzahl Anteile	STK	40.750

#### Gridl Global Macro UI EUR I

Anteilwert	EUR	111,85
Ausgabepreis	EUR	111,85
Rücknahmepreis	EUR	111,85
Anzahl Anteile	STK	17.574

#### Gridl Global Macro UI CHF R

Anteilwert	CHF	97,91
Ausgabepreis	CHF	100,85
Rücknahmepreis	CHF	97,91
Anzahl Anteile	STK	14.200

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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.

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

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 1. Juni 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht Gridl Global Macro UI

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse EUR R	20. Dezember 2017
Anteilklasse EUR I	20. Dezember 2017
Anteilklasse CHF R	20. Dezember 2017

### Erstausgabepreise

Anteilklasse EUR R	100 EUR zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse EUR I	100 EUR zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse CHF R	100 CHF zzgl. Ausgabeaufschlag

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse EUR R	derzeit 3,00 %
Anteilklasse EUR I	derzeit 0,00 %
Anteilklasse CHF R	derzeit 3,00 %

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse EUR R	keine
Anteilklasse EUR I	100.000,- EUR
Anteilklasse CHF R	keine

### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse EUR R	derzeit 1,45 %
Anteilklasse EUR I	derzeit 0,90 %
Anteilklasse CHF R	derzeit 1,45 %

### Verwahrstellenvergütung\*

Anteilklasse EUR R	derzeit 0,09 % p.a.
Anteilklasse EUR I	derzeit 0,09 % p.a.
Anteilklasse CHF R	derzeit 0,09 % p.a.

### Erfolgsabhängige Vergütung

alle Anteilklassen	15 % der Outperformance über Euribor@ 3 Monate <sup>12</sup> + 3 %; bei Übertreffen der „High Water Mark“
--------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------

### Währung

Anteilklasse EUR R	EUR
Anteilklasse EUR I	EUR
Anteilklasse CHF R	CHF

### Ertragsverwendung

Anteilklasse EUR R	ausschüttend
Anteilklasse EUR I	ausschüttend
Anteilklasse CHF R	ausschüttend

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse EUR R	A2ATAT / DE000A2ATAT4
Anteilklasse EUR I	A2ATAU / DE000A2ATAU2
Anteilklasse CHF R	A2ATAV / DE000A2ATAV0

\*Unterliegt einer Staffelung

# Halbjahresbericht Gridl Global Macro 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](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968  
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–  
Eigenmittel: EUR 71.352.213,88 (Stand: September 2022)

#### Geschäftsführer:

Frank Egloff, München  
Mathias Heiß, Langen  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Axel Vespermann, Dreieich

#### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Daniel F. Just, Pöcking

### 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](http://www.donner-reuschel.de)

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

### 3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Gridl Asset Management GmbH für Rechnung und unter Haftung von  
BN & Partners Capital AG

#### Postanschrift:

Untermainkai 20  
60329 Frankfurt am Main

Telefon +49 (69) 2475127-60  
Telefax +49 (69) 2475127-66  
[www.bnpartner.com](http://www.bnpartner.com)

Gridl Asset Management GmbH

#### Postanschrift:

Pegnitzstr. 3  
80638 München

Telefon +49 (0)89 80 95 96 53  
[www.gridl-asset-management.de](http://www.gridl-asset-management.de)