

Liebe Investoren,
liebe Interessenten!

Der Berichtsmonat war geprägt von einer größeren Korrektur an den globalen Aktienmärkten. In diesem turbulenten Umfeld konnte sich der Gridl Global Macro UI Fonds mit einer leicht negativen Wertentwicklung gut behaupten (EUR-Institutionell A2ATAU: -0,36%; EUR-Retail A2ATAT: -0,40%; CHF-Retail A2ATAV: -0,57%). Unsere Absicherung mittels DAX Put-Optionen haben wir im Zuge der negativen Marktentwicklung mit Gewinn aufgelöst. Die Korrektur Anfang Februar haben wir genutzt, um die Aktienquote durch den Kauf von Future-Kontrakten auf gut 40% zu erhöhen.

Besonders erfreulich hat sich im Berichtsmonat die Aktie von Nokia entwickelt. Der Quartalsausweis Anfang des Monats hatte die Märkte positiv überrascht. Nachdem sich der Aktienkurs auch in den anschließenden Wochen positiv entwickelt hatte, haben wir die Aktie mit einem Gewinn von knapp 20 Prozent verkauft.

Die Aktienquote lag zum Monatsende unter Berücksichtigung von Derivaten bei 40%, im Rentensegment waren gut 13% investiert. Die Allokation in US-Dollar war unverändert bei 4%.

Ausblick:

Für die kommenden Wochen erwarten wir eine Fortsetzung der aktuellen Konsolidierungsphase an den Finanzmärkten. Mittelfristig gehen wir aber weiterhin davon aus, dass sich aufgrund der guten konjunkturellen Entwicklung die Unternehmensgewinne positiv entwickeln werden und dies auch zu weiter steigenden Aktienkursen führen wird. Deshalb beabsichtigen wir, Schwächephasen für weitere Käufe im Gridl Global Macro UI Fonds zu nutzen. Kurzfristig und taktisch werden wir die Allokation mit dem Einsatz von Derivaten steuern.

Fondsdaten:

Alle Details zu den Fondsdaten entnehmen Sie bitte den Factsheets auf der [Webseite](#) der Universal-Investment GmbH.

Fondspreise per 28.02.2018

EUR-R	A2ATAT	EUR	99,07
EUR-I	A2ATAU	EUR	99,18
CHF-R	A2ATAV	CHF	99,50

Herzlich grüßen,

Marion Gridl & Manfred Gridl

Marion Gridl & Manfred Gridl



Disclaimer/Impressum

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Kundeninformation („KI“) im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes. Für den Inhalt ist ausschließlich der unten genannte vertraglich gebundene Vermittler als Verfasser verantwortlich. Diese „KI“ wird ausschließlich zu Informationszwecken eingesetzt und kann eine individuelle anlage- und anlegergerechte Beratung nicht ersetzen. Diese „KI“ begründet weder einen Vertrag noch irgendeine anderweitige Verpflichtung oder stellt ein irgendwie geartetes Vertragsangebot dar. Ferner stellen die Inhalte weder eine Anlageberatung, eine individuelle Anlageempfehlung, eine Einladung zur Zeichnung von Wertpapieren oder eine Willenserklärung oder Aufforderung zum Vertragsschluss über ein Geschäft in Finanzinstrumenten dar.

Diese „KI“ ist nur für professionelle Kunden und geeignete Gegenparteien mit gewöhnlichem Aufenthalt bzw. Sitz in Deutschland bestimmt und wurde nicht mit der Absicht verfasst, einen rechtlichen oder steuerlichen Rat zu geben. Die steuerliche Behandlung von Transaktionen ist von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden abhängig und evtl. künftigen Änderungen unterworfen.

Empfehlungen und Prognosen stellen unverbindliche Werturteile über zukünftiges Geschehen dar, sie können sich daher bzgl. der zukünftigen Entwicklung eines Produkts als unzutreffend erweisen. Die aufgeführten Informationen beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser „KI“, eine Garantie für die Aktualität und fortgeltende Richtigkeit kann nicht übernommen werden. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

Die vorliegende „WM“ ist urheberrechtlich geschützt, jede Vervielfältigung und die gewerbliche Verwendung sind nicht gestattet. Datum: 05.03.2018

Herausgeber: Gridl Asset Management GmbH, Pegnitzstr. 3, D-80638 München handelnd als vertraglich gebundener Vermittler (§ 2 Abs. 10 KWG) im Auftrag, im Namen, für Rechnung und unter der Haftung des verantwortlichen Haftungsträgers BN & Partners Capital AG, Steinstraße 33, 50374 Erftstadt. BN & Partners Capital AG besitzt für die die Erbringung der Anlageberatung gemäß § 1 Abs. 1a Nr. 1a KWG und der Anlagevermittlung gemäß § 1 Abs. 1a Nr. 1 KWG eine entsprechende Erlaubnis der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gemäß § 32 KWG.

Der vorstehende Inhalt gibt ausschließlich die Meinungen des Verfassers wider, die von denen der BN & Partners Capital AG abweichen können. Eine Änderung dieser Meinung ist jederzeit möglich, ohne dass es publiziert wird. Die BN & Partners Capital AG übernimmt für den Inhalt, die Richtigkeit und die Aktualität der enthaltenen Informationen keine Gewähr und haftet nicht für Schäden, die durch die Verwendung der „KI“ oder Teilen hiervon entstehen.

