

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Caplign Global Equity

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2024

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG:



Jahresbericht Caplign Global Equity

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 16. September 2024 bis 31. Dezember 2024

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Die Caplign Global Equity Strategie ist darauf ausgerichtet, robuste langfristige Renditen durch ein fokussiertes Portfolio von globalen Einzeltitelaktien zu erzielen. Dabei wird ein fundamental getriebener, systematischer Anlageprozess verwendet. Dieser Ansatz legt besonderen Wert auf die sorgfältige Auswahl qualitativ hochwertiger Wachstumsaktien weltweit und filtert dabei weniger vielversprechende Titel heraus. Die Strategie konzentriert sich stringent auf die Einzeltitelauswahl, um robuste Renditen zu erzielen, indem das intrinsische Wert- und Wachstumspotenzial jedes ausgewählten Unternehmens genutzt wird. Ergänzt wird die Strategie durch selektive Investitionen in Aktienrisikoprämien wie kleine und mittlere Unternehmen sowie spezifische regionale Märkte über Investments in Fonds und ETFs. Das Ziel dieser Strategie ist es, kontinuierlich überlegene risikobereinigte Renditen zu erzielen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.12.2024	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	6.664.605,28	89,88
Fondsanteile	719.868,42	9,71
Bankguthaben	43.404,41	0,59
Zins- und Dividendenansprüche	4.600,99	0,06
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-17.630,31	-0,24
Fondsvermögen	7.414.848,79	100,00

Jahresbericht Caplign Global Equity

Seit Fondsaufgabe am 16. September 2024 waren die globalen Aktienmärkte durch ein herausforderndes makroökonomisches Umfeld gekennzeichnet. Während sich die Inflation in den USA und Europa weiter auf einem moderaten Niveau stabilisierte, blieb die Geldpolitik der großen Zentralbanken restriktiv. Die geopolitischen Spannungen sowie Unsicherheiten im Zusammenhang mit der US-Präsidentschaftswahl beeinflussten die Aktienmärkte und führten zu zwischenzeitlich höheren Schwankungen. Die globalen Börsen zeigten im Berichtszeitraum ein gemischtes Bild. Während europäische Aktien trotz einer Erholung deutscher Unternehmen im November und Dezember im Minus lagen, konnten japanische Aktien und US-Indizes positive Entwicklungen ausweisen, wobei die Aufwertung des US-Dollar die Wertentwicklung aus EUR-Anlegerperspektive zusätzlich aufwertete. Aufgrund der global ausgerichteten Anlagestrategie des Fonds mit einem Schwerpunkt der Investitionen in Nordamerika konnte von dieser Währungsaufwertung profitiert werden.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

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.

Aktienrisiken

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.

Jahresbericht Caplign Global Equity

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.

Währungsrisiken

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 Devisengewinne aus ausländischen Investmentanteilen.

Im Berichtszeitraum vom 16. September 2024 bis 31. Dezember 2024 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +8,05%¹.

¹Eigene 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.

Vermögensübersicht zum 31.12.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	7.432.479,10	100,24
1. Aktien	6.615.998,10	89,23
Australien	32.125,95	0,43
Bundesrep. Deutschland	35.188,02	0,47
Canada	139.705,22	1,88
Curaçao	32.604,25	0,44
Dänemark	43.520,42	0,59
Finnland	34.084,83	0,46
Frankreich	383.603,14	5,17
Großbritannien	67.328,07	0,91
Irland	121.649,54	1,64
Italien	16.894,84	0,23
Japan	410.337,69	5,53
Luxemburg	22.199,91	0,30
Niederlande	157.132,38	2,12
Norwegen	32.065,95	0,43
Schweden	63.509,41	0,86
Schweiz	158.933,81	2,14
Singapur	50.652,12	0,68
Spanien	80.247,57	1,08
USA	4.734.214,98	63,85
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	48.607,18	0,66
CHF	48.607,18	0,66
3. Investmentanteile	719.868,42	9,71
EUR	88.202,00	1,19
JPY	20.154,51	0,27
USD	611.511,91	8,25
4. Bankguthaben	43.404,41	0,59
5. Sonstige Vermögensgegenstände	4.600,99	0,06

Vermögensübersicht zum 31.12.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
II. Verbindlichkeiten	-17.630,31	-0,24
III. Fondsvermögen	7.414.848,79	100,00

Jahresbericht

Caplign Global Equity

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	7.384.473,70	99,59
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	6.664.605,28	89,88
Aktien							EUR	6.615.998,10	89,23
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4	STK	1.346	1.346	0	AUD	39,840	32.125,95	0,43
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006	STK	11	11	0	CAD	4.475,670	32.975,47	0,44
Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA56501R1064	STK	1.281	1.281	0	CAD	44,010	37.760,76	0,51
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021	STK	595	595	0	CAD	173,060	68.968,99	0,93
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	7	7	0	CHF	3.966,000	29.505,79	0,40
Kühne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863	STK	127	127	0	CHF	207,800	28.048,25	0,38
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329	STK	209	209	0	CHF	75,040	16.668,47	0,22
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	366	366	0	CHF	74,880	29.127,52	0,39
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	1.886	1.886	0	CHF	27,730	55.583,78	0,75
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	520	520	0	DKK	624,200	43.520,42	0,59
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	1.054	1.054	0	EUR	31,250	32.937,50	0,44
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	56	56	0	EUR	555,400	31.102,40	0,42
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	46	46	0	EUR	671,900	30.907,40	0,42
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	902	902	0	EUR	34,120	30.776,24	0,42
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	7.263	7.263	0	EUR	4,397	31.931,78	0,43
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	388	388	0	EUR	85,560	33.197,28	0,45
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	1.218	1.218	0	EUR	28,890	35.188,02	0,47
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	244	244	0	EUR	232,300	56.681,20	0,76
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	FI0009007132	STK	2.522	2.522	0	EUR	13,515	34.084,83	0,46
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	26	26	0	EUR	2.305,000	59.930,00	0,81
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	1.207	1.207	0	EUR	13,215	15.950,51	0,22
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	652	652	0	EUR	49,640	32.365,28	0,44
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	1.930	1.930	0	EUR	15,036	29.019,48	0,39
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	110	110	0	EUR	337,400	37.114,00	0,50
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	312	312	0	EUR	93,260	29.097,12	0,39
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	54	54	0	EUR	629,300	33.982,20	0,46
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	STK	274	274	0	EUR	61,660	16.894,84	0,23
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906	STK	850	850	0	EUR	46,650	39.652,50	0,53
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272	STK	162	162	0	EUR	210,400	34.084,80	0,46
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	553	553	0	EUR	52,600	29.087,80	0,39

Jahresbericht

Caplign Global Equity

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	566	566	0	EUR	54,720	30.971,52	0,42
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	208	208	0	EUR	159,450	33.165,60	0,45
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	STK	1.291	1.291	0	GBP	23,360	36.356,55	0,49
Asahi Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	JP3116000005	STK	2.900	3.700	800	JPY	1.657,000	29.455,59	0,40
Fast Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3802300008	STK	100	100	0	JPY	53.820,000	32.990,66	0,44
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3854600008	STK	3.600	3.600	0	JPY	1.535,000	33.873,35	0,46
Isuzu Motors Ltd. Registered Shares o.N.	JP3137200006	STK	2.700	2.700	0	JPY	2.158,500	35.724,25	0,48
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	JP3236200006	STK	100	100	0	JPY	64.630,000	39.616,98	0,53
Konami Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3300200007	STK	200	200	0	JPY	14.800,000	18.144,25	0,24
Mitsubishi Corp. Registered Shares o.N.	JP3898400001	STK	2.100	2.100	0	JPY	2.604,000	33.520,27	0,45
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004	STK	2.900	2.900	0	JPY	1.846,000	32.815,34	0,44
Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3197600004	STK	2.700	2.700	0	JPY	1.634,500	27.051,79	0,36
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3371200001	STK	500	500	0	JPY	5.296,000	16.231,75	0,22
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	STK	1.900	2.200	300	JPY	3.369,000	39.237,55	0,53
Sumitomo Corp. Registered Shares o.N.	JP3404600003	STK	2.000	2.000	0	JPY	3.428,000	42.026,00	0,57
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005	STK	200	200	0	JPY	24.185,000	29.649,91	0,40
Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010345853	STK	1.708	1.708	0	NOK	221,700	32.065,95	0,43
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015811963	STK	2.487	2.487	0	SEK	292,700	63.509,41	0,86
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1	SG1L01001701	STK	1.000	1.000	0	SGD	43,850	31.081,66	0,42
Singapore Exchange Ltd. Registered Shares SD -,01	SG1J26887955	STK	2.200	2.200	0	SGD	12,550	19.570,46	0,26
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	408	408	0	USD	176,200	69.264,48	0,93
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	112	112	0	USD	352,490	38.037,27	0,51
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	197	197	0	USD	445,800	84.615,67	1,14
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	1.115	1.115	0	USD	191,240	205.446,19	2,77
Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	US02209S1033	STK	688	688	0	USD	52,080	34.522,63	0,47
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	914	914	0	USD	221,300	194.882,17	2,63
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	1.471	1.471	0	USD	252,200	357.439,25	4,82
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	252	252	0	USD	163,640	39.731,46	0,54
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	258	258	0	USD	292,970	72.826,15	0,98
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	1.359	1.359	0	USD	43,910	57.494,64	0,78
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	260	260	0	USD	452,160	113.268,72	1,53
BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	US09290D1019	STK	98	98	0	USD	1.027,430	97.011,41	1,31
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	20	20	0	USD	4.990,870	96.172,46	1,30
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	628	628	0	USD	235,580	142.541,90	1,92
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	314	314	0	USD	363,010	109.822,85	1,48
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	US1696561059	STK	332	332	0	USD	60,090	19.221,39	0,26

Jahresbericht

Caplign Global Equity

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.12.2024	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge			
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003		STK	120	120	0 USD	275,140	31.811,16	0,43
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	513	513	0 USD	62,030	30.659,40	0,41
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039		STK	526	526	0 USD	90,790	46.011,70	0,62
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019		STK	879	879	0 USD	37,390	31.665,68	0,43
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045		STK	325	325	0 USD	97,090	30.402,01	0,41
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051		STK	41	41	0 USD	922,210	36.429,92	0,49
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041		STK	392	392	0 USD	92,460	34.920,82	0,47
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006		STK	146	146	0 USD	234,520	32.989,61	0,44
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099		STK	149	149	0 USD	146,540	21.037,15	0,28
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	127	127	0 USD	773,840	94.688,97	1,28
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018		STK	92	92	0 USD	298,420	26.452,11	0,36
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	95	95	0 USD	389,430	35.644,91	0,48
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	US4385161066		STK	361	361	0 USD	226,600	78.815,49	1,06
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	88	88	0 USD	630,300	53.440,99	0,72
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023		STK	112	112	0 USD	526,960	56.864,36	0,77
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	538	538	0 USD	239,320	124.052,57	1,67
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035		STK	129	129	0 USD	130,620	16.234,69	0,22
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	121	121	0 USD	417,660	48.691,45	0,66
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073		STK	361	361	0 USD	246,730	85.817,06	1,16
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	US56585A1025		STK	466	466	0 USD	135,600	60.882,17	0,82
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	211	211	0 USD	525,550	106.841,75	1,44
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	123	123	0 USD	289,600	34.320,07	0,46
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	725	725	0 USD	98,370	68.713,99	0,93
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	213	213	0 USD	591,240	121.335,50	1,64
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	762	762	0 USD	424,830	311.899,47	4,21
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059		STK	128	128	0 USD	473,530	58.398,54	0,79
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061		STK	31	31	0 USD	900,430	26.894,05	0,36
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012		STK	655	655	0 USD	71,760	45.286,44	0,61
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	462	462	0 USD	74,650	33.228,92	0,45
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	2.431	2.431	0 USD	137,490	322.033,13	4,34
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054		STK	215	215	0 USD	166,910	34.575,25	0,47
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	601	601	0 USD	167,090	96.754,11	1,30
Public Storage Registered Shares DL -,10	US74460D1090		STK	102	102	0 USD	295,810	29.070,84	0,39
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	219	219	0 USD	154,580	32.616,84	0,44
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075		STK	39	39	0 USD	702,590	26.400,43	0,36
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	338	338	0 USD	335,740	109.336,28	1,47

Jahresbericht Caplign Global Equity

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086		STK	895	895	0 USD	37,810	32.604,25	0,44
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021		STK	66	66	0 USD	1.067,700	67.894,98	0,92
Simon Property Group Inc. Reg. Paired Shares DL-,0001	US8288061091		STK	218	218	0 USD	170,870	35.889,45	0,48
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911		STK	51	51	0 USD	451,790	22.199,91	0,30
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	180	180	0 USD	220,660	38.268,43	0,52
The Trade Desk Inc. Reg.Shares A DL -,000001	US88339J1051		STK	171	171	0 USD	120,170	19.798,70	0,27
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068		STK	857	857	0 USD	125,320	103.477,44	1,40
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	188	188	0 USD	507,800	91.980,34	1,24
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001		STK	414	414	0 USD	119,590	47.702,34	0,64
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	368	368	0 USD	315,310	111.796,97	1,51
Vistra Corp. Registered Shares DL -,01	US92840M1027		STK	600	600	0 USD	140,090	80.984,68	1,09
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	466	466	0 USD	90,570	40.664,44	0,55
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	256	256	0 USD	202,270	49.890,28	0,67
Sonstige Beteiligungswertpapiere						EUR		48.607,18	0,66
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	179	179	0 CHF	255,500	48.607,18	0,66
Investmentanteile						EUR		719.868,42	9,71
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR		719.868,42	9,71
Vanguard FTSE Dev.Europe U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	IE00B945VV12		ANT	2.258	23.841	21.583 EUR	39,062	88.202,00	1,19
UBS(L)FS-MSCI Japan UCITS ETF Inhaber-Anteile (JPY) A-dis oN	LU0136240974		ANT	386	1.518	1.132 JPY	8.518,000	20.154,51	0,27
iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B52MJY50		ANT	423	579	156 USD	182,400	74.337,80	1,00
Xtrackers S&P 500 Swap Act. au Port. 1D USD Dis. oN	LU2009147757		ANT	43.106	190.865	147.759 USD	12,934	537.174,11	7,24
Summe Wertpapiervermögen						EUR		7.384.473,70	99,59

Jahresbericht Caplign Global Equity

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	43.404,41	0,59
Bankguthaben							EUR	43.404,41	0,59
EUR - Guthaben bei:									
UBS Europe SE			EUR	32.556,07			% 100,000	32.556,07	0,44
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			DKK	2.860,67			% 100,000	383,56	0,01
UBS Europe SE			NOK	13.998,73			% 100,000	1.185,44	0,02
UBS Europe SE			SEK	7.801,49			% 100,000	680,64	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			AUD	792,60			% 100,000	474,84	0,01
UBS Europe SE			CAD	1.464,21			% 100,000	980,72	0,01
UBS Europe SE			CHF	339,14			% 100,000	360,44	0,00
UBS Europe SE			GBP	288,67			% 100,000	348,00	0,00
UBS Europe SE			JPY	30.773,00			% 100,000	188,63	0,00
UBS Europe SE			SGD	1.379,62			% 100,000	977,90	0,01
UBS Europe SE			USD	5.467,83			% 100,000	5.268,17	0,07
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.600,99	0,06
Dividendenansprüche			EUR	3.650,31				3.650,31	0,05
Quellensteueransprüche			EUR	602,51				602,51	0,01
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	348,17				348,17	0,00

Jahresbericht Caplign Global Equity

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-17.630,31	-0,24
Verwaltungsvergütung			EUR	-2.392,00				-2.392,00	-0,03
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.229,68				-1.229,68	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-8.508,63				-8.508,63	-0,11
Prüfungskosten			EUR	-5.000,00				-5.000,00	-0,07
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	-0,01
Fondsvermögen							EUR	7.414.848,79	100,00 1)
Caplign Global Equity S									
Anteilwert							EUR	108,05	
Ausgabepreis							EUR	108,05	
Rücknahmepreis							EUR	108,05	
Anzahl Anteile							STK	68.623	

Fußnoten:

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

Jahresbericht

Caplign Global Equity

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2024	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,6692000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,4930000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9409000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4582000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8295000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	163,1371000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,8089000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,4620000	= 1 EUR (EUR)
Singapur-Dollar SD	(SGD)	1,4108000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0379000	= 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
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	72	72	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
InvescoMI S&P 500 ETF Registered Shares Acc o.N.	IE00B3YCGJ38	ANT	756	756	
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087	ANT	1.578	1.578	
Vanguard S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00B3XXRP09	ANT	8.797	8.797	

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

Caplign Global Equity S

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 16.09.2024 bis 31.12.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		26.055,08	0,38
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		578,95	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		1.468,88	0,02
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-5.638,70	-0,08
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		22.464,21	0,33
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-149,16	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-11.959,97	-0,18
- Verwaltungsvergütung	EUR	-2.392,00		
- Beratungsvergütung	EUR	-9.567,97		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-1.229,68	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-5.500,00	-0,08
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-2.135,11	-0,03
- Depotgebühren	EUR	-174,55		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-1.890,35		
- Sonstige Kosten	EUR	-70,21		
Summe der Aufwendungen	EUR		-20.973,92	-0,31
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		1.490,29	0,02
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		34.214,65	0,50
2. Realisierte Verluste	EUR		-19.831,91	-0,29
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		14.382,74	0,21

Jahresbericht Caplign Global Equity S

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	15.873,03	0,23
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	738.368,45	10,76
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-253.806,02	-3,70
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	484.562,43	7,06
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	500.435,46	7,29

Entwicklung des Sondervermögens 2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	6.914.959,47
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	6.915.069,22
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-109,75
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-546,13
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	500.435,46
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	738.368,45
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-253.806,02
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	7.414.848,79

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	35.490,37	0,52
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	15.873,03	0,23
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	19.617,34	0,29
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	35.490,37	0,52
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	35.490,37	0,52
III. Gesamtausschüttung	EUR	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht
Caplign Global Equity S

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2024 *)	Stück	68.623	EUR	7.414.848,79	EUR	108,05

*) Auflagedatum 16.09.2024

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 %)		99,59
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 16.09.2024 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,42 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,84 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,42 %

Im Rumpfgeschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	0,99
---	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI World Net Return (EUR) (ID: XFI000000202 BB: MSDEWIN)	100,00 %
--	----------

Sonstige Angaben

Caplign Global Equity S

Anteilwert	EUR	108,05
Ausgabepreis	EUR	108,05
Rücknahmepreis	EUR	108,05
Anzahl Anteile	STK	68.623

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 0,78 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 %
Gruppenfremde Investmentanteile		
iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B52MJY50	0,200
UBS(L)FS-MSCI Japan UCITS ETF Inhaber-Anteile (JPY) A-dis oN	LU0136240974	0,120
Vanguard FTSE Dev.Europe U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	IE00B945VV12	0,100
Xtrackers S&P 500 Swap Act. au Port. 1D USD Dis. oN	LU2009147757	0,010

Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Gruppenfremde Investmentanteile

InvescoMI S&P 500 ETF Registered Shares Acc o.N.	IE00B3YCGJ38	0,050
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087	0,070
Vanguard S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00B3XXRP09	0,070

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Caplign Global Equity S

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
--------------------------------------	------------	-------------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
---	------------	-------------

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

Transaktionskosten	EUR	19.797,64
--------------------	-----	-----------

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	88,0
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	81,4
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	6,6
 Zahl der Mitarbeiter der KVG		1.015
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
 Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	3,3
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,8
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,5

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.

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 neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

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/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

Caplign Global Equity

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Caplign Global Equity - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 16. September 2024 bis zum 31. Dezember 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 16. September 2024 bis zum 31. Dezember 2024, 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.

Jahresbericht

Caplign Global Equity

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 im Jahresbericht, 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.

Jahresbericht Caplign Global Equity

- 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. April 2025

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
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

Caplign Global Equity

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: 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 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

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 Zirlwagen, 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. Beratungsgesellschaft

Caplign Wealth GmbH für Rechnung und unter der Haftung der
BN & Partners Capital AG, Niederlassung Frankfurt

Postanschrift:

Untermainkai 20
60329 Frankfurt am Main

Telefon (069) 2475127-60

Telefax (069) 2475127-66

www.bnpartner.com

4. Vertriebsgesellschaft

FONDSNET Vermögensberatung & -verwaltungs GmbH

Postanschrift:

Steinstraße 33
50374 Erftstadt

Telefon +49 2235 95 66 10

Telefax +49 2235 95 66 11

www.fondsnet.de

WKN / ISIN: A40DC8 / DE000A40DC88