KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

Universal Investment

quantumX Global UI

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2024

VERWAHRSTELLE:

UBS

BERATUNG UND VERTRIEB:

HABBEL, POHLIG & PARTNER
VERMÖGENSVERWALTUNG

Jahresbericht
quantumX Global UI

Tätigkeitsbericht
für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Das Sondervermögen folgt einer konservativen Anlagepolitik, mit dem Ziel, einen möglichst nachhaltigen Wertzuwachs zu generieren. Die Anlage wird grundsätzlich breit gestreut, wobei Engagements im europäischen Währungsraum besonders den Focus bilden. Geldmarktnahe Anlagen und Renten sowie rentennahe Investments werden besonders berücksichtigt. Diesen können Anleihen von Unternehmen oder gedeckte Anleihen (Pfandbriefe) beigemischt werden. Emittenten mit erstklassiger Bonität werden dabei bevorzugt. Zur Ertragsoptimierung kann auch in Aktien investiert werden. Prinzipiell können an die Stelle von Direktinvestments auch solche Anlagen treten, die hinsichtlich ihres Ertrags-/ Risikoprofils eine hohe Korrelation zu dem jeweiligen Markt aufweisen (z.B. Indexfonds, Exchange Traded Funds etc.). Zur Erzielung einer nachhaltigen Rendite berücksichtigt das Management die jeweilige Marktlage in besonderer Weise und leitet hieraus die Gewichtung der einzelnen Anlageinstrumente ab.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.12.2024		31.12.2023	
	Kurswert	**% Anteil Fondsvermögen**	**Kurswert**	**% Anteil Fondsvermögen**
Renten	23.249.442,81	45,29	21.086.097,28	44,72
Fondsanteile	23.644.711,59	46,06	22.491.632,67	47,70
Zertifikate	2.821.350,00	5,50	2.396.000,00	5,08
Optionen	0,00	0,00	30.820,00	0,07
Futures	0,00	0,00	-36.940,00	-0,08
Bankguthaben	1.469.622,53	2,86	1.055.280,20	2,24
Zins- und Dividendenansprüche	305.676,50	0,60	271.023,62	0,57
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-153.910,72	-0,30	-140.481,54	-0,30
Fondsvermögen	51.336.892,71	100,00	47.153.432,23	100,00

Jahresbericht
quantumX Global UI

Das Marktumfeld war im Berichtszeitraum von mehreren geopolitischen Unsicherheiten geprägt. Die Konflikte in der Ukraine und im Nahen Osten, die US-Wahl und das Ende der Regierungskoalition in Deutschland standen im Vordergrund. Die Kapitalmärkte beschäftigte jedoch insbesondere die Zinssenkungen der US-Notenbank und der EZB. Trotz moderatem Wirtschaftswachstum konnten vor diesem Hintergrund einige Aktienindizes neue Höchstkurse erreichen. Auch die Anleihemärkte verzeichneten ein Plus. Sehr deutlich hinzugewinnen konnte Gold.
Das Zinsänderungsrisiko wurde aktiv gesteuert und lag über das ganze Jahr hinweg teilweise deutlich unterhalb des Vergleichsindex. Hochrentierliche Anleihen wurden eingesetzt und noch weiter ausgebaut. Die Aktienquoten wurden auf hohen Niveaus gehalten, wobei der Hochpunkt Anfang des Jahres lag.
Zur Reduktion des Gesamtrisikos (Diversifikation) wurden sowohl Edelmetalle als auch Liquid Alternatives eingesetzt, welche sich möglichst unabhängig von der Entwicklung der Aktien- und Anleihemärkte bewegen.

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.

Zinsänderungsrisiken
Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken
Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Bonitätsrisiken
Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

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.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften
Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.
Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:
- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

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 Gewinne aus inländischen Investmentanteilen.

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +5,84%[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
quantumX Global UI

Vermögensübersicht zum 31.12.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**51.490.803,43**	**100,30**
1. Anleihen	23.249.442,81	45,29
< 1 Jahr	3.700.223,66	7,21
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	5.875.178,96	11,44
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	861.315,00	1,68
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	4.941.534,69	9,63
>= 10 Jahre	7.871.190,50	15,33
2. Zertifikate	2.821.350,00	5,50
EUR	2.821.350,00	5,50
3. Investmentanteile	23.644.711,59	46,06
EUR	21.386.363,00	41,66
USD	2.258.348,59	4,40
4. Bankguthaben	1.469.622,53	2,86
5. Sonstige Vermögensgegenstände	305.676,50	0,60
II. Verbindlichkeiten	**-153.910,72**	**-0,30**
III. Fondsvermögen	**51.336.892,71**	**100,00**

Jahresbericht
quantumX Global UI

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 im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**49.715.504,40**	**96,84**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**23.319.261,96**	**45,42**
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**20.497.911,96**	**39,93**
1,1250 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	BE6312821612		EUR	1.000	0	0	%	96,504	965.040,00	1,88
3,3750 % AXA S.A. EO-Med.-Term Nts 2024(24/34)	XS2834471463		EUR	500	500	0	%	101,160	505.800,00	0,99
1,1250 % Banco Santander S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(27)	XS2194370727		EUR	300	0	0	%	96,093	288.279,00	0,56
3,2500 % BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(28)	XS2823825711		EUR	500	500	0	%	101,435	507.175,00	0,99
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2050)	DE0001102481		EUR	500	0	0	%	52,555	262.775,00	0,51
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z007		EUR	1.000	1.000	0	%	100,221	1.002.210,00	1,95
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2054)	DE000BU2D004		EUR	1.000	1.000	0	%	98,063	980.630,00	1,91
0,6250 % Capgemini SE EO-Notes 2020(20/25)	FR0013519048		EUR	300	0	0	%	98,928	296.784,00	0,58
2,8750 % Commerzbank AG MTH S.P59 v.23(26)	DE000CZ43ZS7		EUR	1.000	0	0	%	100,631	1.006.310,00	1,96
4,0000 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2022(2027)	DE000A30VQ09		EUR	500	0	0	%	103,656	518.280,00	1,01
0,3000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2020(50)	EU000A284469		EUR	500	0	0	%	50,226	251.130,00	0,49
0,4000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(37)	EU000A3K4C42		EUR	1.700	0	0	%	74,455	1.265.735,00	2,47
3,3750 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(42)	EU000A3K4DV0		EUR	500	0	0	%	101,617	508.085,00	0,99
3,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(53)	EU000A3K4DY4		EUR	1.000	0	0	%	93,570	935.700,00	1,82
2,6250 % Finnland, Republik EO-Bonds 2012(2042)	FI4000046545		EUR	750	0	0	%	94,797	710.977,50	1,38
3,2500 % Frankreich EO-OAT 2013(45)	FR0011461037		EUR	1.000	0	0	%	95,743	957.430,00	1,86
1,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30)	IT0005413171		EUR	1.000	0	0	%	92,812	928.120,00	1,81
2,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(27)	IT0005580045		EUR	200	200	0	%	101,075	202.150,00	0,39
3,1000 % Italien, Republik EO-Infl.Idx Lkd B.T.P.2011(26)	IT0004735152		EUR	1.000	0	0	%	104,207	1.394.643,96	2,72
3,3750 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 23(23/25)	FR001400HJE7		EUR	500	0	0	%	100,526	502.630,00	0,98
0,7500 % Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.20(30)	DE000A289QR9		EUR	250	0	0	%	88,084	220.210,00	0,43
3,2500 % Nationale-Nederlanden Bank NV EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(27)	NL0015001BV1		EUR	1.000	0	0	%	101,718	1.017.180,00	1,98
3,3750 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2022(34/34)	XS2555198162		EUR	750	0	0	%	103,170	773.775,00	1,51
0,7500 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2189613982		EUR	400	0	0	%	89,720	358.880,00	0,70
4,1500 % Österreich, Republik EO-Med.-T. Nts 2007(37) 144A	AT0000A04967		EUR	800	0	0	%	112,461	899.688,00	1,75
4,2000 % Spanien EO-Obligaciones 2005(37)	ES0000012932		EUR	1.000	0	0	%	109,904	1.099.040,00	2,14
3,1250 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-OPF S.2140 v.23(25)	DE000HV2AZG5		EUR	750	0	0	%	100,233	751.747,50	1,46
4,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2554487905		EUR	500	0	0	%	100,939	504.695,00	0,98
3,1250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 2024(24/27)	XS2887185127		EUR	200	200	0	%	100,714	201.428,00	0,39
0,6250 % Vonovia SE EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	DE000A2R8ND3		EUR	300	0	0	%	93,956	281.868,00	0,55

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 im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
3,0000 % Würth Finance International BV EO-Medium-Term Nts 2024(31/31)	XS2911681083		EUR	200	200	0	%	100,512	201.024,00	0,39
3,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2025)	XS2231715322		EUR	200	0	0	%	99,246	198.492,00	0,39
Zertifikate							**EUR**		**2.821.350,00**	**5,50**
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	35.000	0	5.000	EUR	80,610	2.821.350,00	5,50
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**2.751.530,85**	**5,36**
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**2.751.530,85**	**5,36**
0,3750 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV EO-Notes 2020(20/29) Reg.S	XS2235987224		EUR	400	0	0	%	88,535	354.140,00	0,69
4,6250 % United States of America DL-Notes 2023(25)	US91282CGN56		USD	1.500	0	0	%	100,045	1.445.875,16	2,82
4,3750 % United States of America DL-Notes 2024(34)	US91282CKQ32		USD	1.000	1.000	0	%	98,758	951.515,69	1,85
Investmentanteile							**EUR**		**23.644.711,59**	**46,06**
KVG - eigene Investmentanteile							**EUR**		**4.139.500,00**	**8,06**
Aktien Südeur. Nachhaltgkt. UI Inhaber-Anteile	DE000A1J9A74		ANT	28.000	0	4.000	EUR	86,020	2.408.560,00	4,69
Capitulum Weltzins-Invest Unvl Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2H7NU1		ANT	7.000	7.000	0	EUR	83,320	583.240,00	1,14
HP&P Europe Equity Inhaber-Anteilsklasse Clean	DE000A40RC25		ANT	23.000	23.000	0	EUR	49,900	1.147.700,00	2,24
Gruppenfremde Investmentanteile							**EUR**		**19.505.211,59**	**37,99**
Anaxis Short Duration Actions au Port.I4 3 Déc.o.N.	FR0013231438		ANT	500	0	0	EUR	1.088,010	544.005,00	1,06
Assenagon Alpha Volatility Namens-Anteile I2 Acc. o.N.	LU0575255335		ANT	1.000	0	0	EUR	1.053,420	1.053.420,00	2,05
Carmignac Cred.2025 Act. au Port. F EUR Y Dis. oN	FR0013516036		ANT	10.000	0	0	EUR	104,040	1.040.400,00	2,03
CIF CG New Perspective Fd (L) Reg. Shares Zd EUR o.N.	LU1295555483		ANT	40.000	40.000	0	EUR	24,140	965.600,00	1,88
CIF-Cap.Group EM Growth Fd(LU) Actions Nom. Zd EUR (INE) o.N.	LU0891453416		ANT	6.000	0	0	EUR	96,820	580.920,00	1,13
DCP-Hybrid Income Act. au Port.IS Dis.Hgd EUR oN	LU2080557551		ANT	15.000	0	0	EUR	98,170	1.472.550,00	2,87
FAM Convex Opportunities Inhaber-Anteile S	DE000A3E3Z03		ANT	400	0	0	EUR	1.118,200	447.280,00	0,87
FAM Renten Spezial Inhaber-Anteile I	DE000A14N878		ANT	4.000	0	0	EUR	118,260	473.040,00	0,92
FS Exponential Technologies Act. Nom. S EUR Dis. oN	LU2004768326		ANT	600	0	400	EUR	1.902,300	1.141.380,00	2,22
iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVV78		ANT	200.000	0	0	EUR	4,975	994.940,00	1,94

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 im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
JPMorgan Inv.-Gbl Dividend Reg. Shs C (Dis.) EUR o.N.	LU0647154961		ANT	4.000	4.000	0	EUR	226,300	905.200,00	1,76
Lupus alpha Return Inhaber-Anteile I	DE000A0MS726		ANT	7.500	0	7.500	EUR	139,910	1.049.325,00	2,04
M+G(L)IF1-M+G(L)Gl.Lstd Infra. Act.Nom. EUR C Dist.(INE) o.N.	LU1665237886		ANT	60.000	0	0	EUR	13,402	804.090,00	1,57
MUL Amundi E Infla-Expec 2-10Y UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1390062245		ANT	9.000	9.000	0	EUR	115,160	1.036.440,00	2,02
Pacif.Cap.-Pac.G10 Macro Rates Reg. Shs Z Hgd EUR Acc. oN	IE00BG5J0X60		ANT	120.000	0	0	EUR	10,601	1.272.120,00	2,48
Pareto-Par.Nord.Cross Credit Act. Nom. A EUR EUR Dis. oN	LU2023199982		ANT	10.000	10.000	0	EUR	104,185	1.041.853,00	2,03
UBSLFS-F.MSCI EMU Qua.ESG UETF Namens-Anteile (EUR)A dis.o.N.	LU1215451524		ANT	35.000	0	0	EUR	25,680	898.800,00	1,75
Xtr.(IE)-iBoxx EUR Cor.Bd Y.P. Registered Shares 1D o.N.	IE00BYPHT736		ANT	100.000	0	0	EUR	15,255	1.525.500,00	2,97
AXA IM F.I.I.S.-US Sh.Dur.H.Y. Namens-Anteile B(Dis.)USD o.N.	LU0224435262		ANT	6.000	0	0	USD	91,050	526.351,29	1,03
iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BHZPJ890		ANT	60.000	0	0	USD	10,464	604.913,77	1,18
Morgan Stan.Inv.Fds-Gl.Quality Actions Nom.ZX o.N.	LU1033666584		ANT	20.000	0	0	USD	58,490	1.127.083,53	2,20
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**49.715.504,40**	**96,84**

Jahresbericht
quantumX Global UI

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 im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**1.469.622,53**	**2,86**
Bankguthaben							**EUR**		**1.469.622,53**	**2,86**
EUR - Guthaben bei:										
UBS Europe SE			EUR	1.209.524,64			%	100,000	1.209.524,64	2,36
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:										
UBS Europe SE			NOK	780.008,82			%	100,000	66.052,62	0,13
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
UBS Europe SE			CAD	34.829,60			%	100,000	23.328,60	0,05
UBS Europe SE			USD	177.186,83			%	100,000	170.716,67	0,33
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**305.676,50**	**0,60**
Zinsansprüche			EUR	305.676,50					305.676,50	0,60
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-153.910,72**	**-0,30**
Verwaltungsvergütung			EUR	-139.258,13					-139.258,13	-0,27
Verwahrstellenvergütung			EUR	-7.532,59					-7.532,59	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-6.700,00					-6.700,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-420,00					-420,00	0,00
Fondsvermögen								**EUR**	**51.336.892,71**	**100,00** 1)

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 im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Anteilwert							**EUR**		**100,95**	
Ausgabepreis							**EUR**		**100,95**	
Anteile im Umlauf							**STK**		**508.522**	

Fußnoten:

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

Jahresbericht
quantumX Global UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2024	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,4930000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,8089000	= 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 *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,5000 % Canada CD-Bonds 2019(24)	CA135087J967	CAD	0	2.500	
1,6250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1956014531	EUR	0	300	
0,5000 % Sodexo S.A. EO-Notes 2020(20/24)	XS2203995910	EUR	0	400	
Investmentanteile					
KVG - eigene Investmentanteile					
HP&P Europe Equity Inhaber-Anteilsklasse B	DE000A2ARN30	ANT	0	23.000	
Gruppenfremde Investmentanteile					
Bellev.Fds (Lux)-B.Sus.Healthc Act. Nom. I USD Acc. oN	LU1819585370	ANT	0	5.000	
iSh.ST.Euro.600 Banks U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0F5UJ7	ANT	0	50.000	
iShares TecDAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile (Acc.)	DE0005933972	ANT	0	25.000	
Montlake UCITS(Lux)-Velox Fd Actions Nom. I1 EUR o.N.	LU1358059555	ANT	0	5.000	

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
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			2.696,21
Zinsterminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-BUXL)		EUR			63.455,77
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Verkaufoptionen (Put):					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			87,00

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.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 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	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	119.272,99	0,23
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	480.855,49	0,95
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	79.570,71	0,16
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	327.263,72	0,64
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	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge			EUR	3.331,55	0,01
Summe der Erträge			**EUR**	**1.010.294,46**	**1,99**
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	0,64	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-542.956,20	-1,07
- Verwaltungsvergütung	EUR	-542.956,20			
- Beratungsvergütung	EUR	0,00			
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-29.368,99	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-6.531,16	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-16.548,02	-0,03
- Depotgebühren	EUR	-4.683,07			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-11.794,74			
- Sonstige Kosten	EUR	-70,21			
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-595.403,73**	**-1,17**
III. Ordentlicher Nettoertrag			**EUR**	**414.890,73**	**0,82**
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	1.156.373,20	2,27
2. Realisierte Verluste			EUR	-703.107,08	-1,38
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**453.266,13**	**0,89**

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**868.156,86**	**1,71**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	1.504.715,01	2,96
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	421.258,21	0,83
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**1.925.973,22**	**3,79**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**2.794.130,08**	**5,50**

Entwicklung des Sondervermögens

				2024
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			**EUR**	**47.153.432,23**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-768.656,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	2.191.721,74
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	7.341.127,34		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-5.149.405,60		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-33.735,34
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	2.794.130,08
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.504.715,01		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	421.258,21		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**EUR**	**51.336.892,71**

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	**EUR**	**3.118.452,45**	**6,16**
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.824.820,46	3,61
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	868.156,86	1,71
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	425.475,14	0,84
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	**EUR**	**2.203.112,85**	**4,36**
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	2.203.112,85	4,36
III. Gesamtausschüttung	**EUR**	**915.339,60**	**1,80**
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	915.339,60	1,80

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021	Stück	551.635	EUR	57.259.326,96	EUR	103,80
2022	Stück	558.159	EUR	53.040.504,53	EUR	95,03
2023	Stück	486.284	EUR	47.153.432,23	EUR	96,97
2024	Stück	508.522	EUR	51.336.892,71	EUR	100,95

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 %)	**96,84**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,00**

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 28.08.2009 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	0,36 %
größter potenzieller Risikobetrag	0,57 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,47 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	**1,04**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Bloomberg Commodity Index (USD) (ID: XFI000002269 | BB: BCOM) in EUR	15,00 %
EURO STOXX 50 Net Return (EUR) (ID: XFI000000268 | BB: SX5T)	20,00 %
FTSE World Government Bond Index Total Return (EUR) hedged (ID: XFI000001409 | BB: SBWGEC)	40,00 %
MSCI All Countries World Net Return (EUR) (ID: XFI000000229 | BB: NDEEWNR)	10,00 %
MSCI Emerging Markets Net Return (EUR) (ID: XFI000000103 | BB: MSDEEEMN)	15,00 %

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	**EUR**	**100,95**
Ausgabepreis	**EUR**	**100,95**
Anteile im Umlauf	**STK**	**508.522**

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

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		1,18 %

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 %
KVG - eigene Investmentanteile		
Aktien Südeur. Nachhaltgkt. UI Inhaber-Anteile	DE000A1J9A74	1,100
Capitulum Weltzins-Invest Unvl Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2H7NU1	0,299
HP&P Europe Equity Inhaber-Anteilsklasse Clean	DE000A40RC25	1,100
Gruppenfremde Investmentanteile		
Anaxis Short Duration Actions au Port.I4 3 Déc.o.N.	FR0013231438	0,600
Assenagon Alpha Volatility Namens-Anteile I2 Acc. o.N.	LU0575255335	0,800
AXA IM F.I.I.S.-US Sh.Dur.H.Y. Namens-Anteile B(Dis.)USD o.N.	LU0224435262	0,750
Carmignac Cred.2025 Act. au Port. F EUR Y Dis. oN	FR0013516036	0,500
CIF CG New Perspective Fd (L) Reg. Shares Zd EUR o.N.	LU1295555483	0,750
CIF-Cap.Group EM Growth Fd(LU) Actions Nom. Zd EUR (INE) o.N.	LU0891453416	0,875
DCP-Hybrid Income Act. au Port.IS Dis.Hgd EUR oN	LU2080557551	0,560
FAM Convex Opportunities Inhaber-Anteile S	DE000A3E3Z03	0,530
FAM Renten Spezial Inhaber-Anteile I	DE000A14N878	0,600
FS Exponential Technologies Act. Nom. S EUR Dis. oN	LU2004768326	0,001
iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVV78	0,120
iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BHZPJ890	0,070
JPMorgan Inv.-Gbl Dividend Reg. Shs C (Dis.) EUR o.N.	LU0647154961	0,600
Lupus alpha Return Inhaber-Anteile I	DE000A0MS726	0,515

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

M+G(L)IF1-M+G(L)Gl.Lstd Infra. Act.Nom. EUR C Dist.(INE) o.N.	LU1665237886	0,750
Morgan Stan.Inv.Fds-Gl.Quality Actions Nom.ZX o.N.	LU1033666584	0,750
MUL Amundi E Infla-Expec 2-10Y UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1390062245	0,250
Pacif.Cap.-Pac.G10 Macro Rates Reg. Shs Z Hgd EUR Acc. oN	IE00BG5J0X60	1,250
Pareto-Par.Nord.Cross Credit Act. Nom. A EUR EUR Dis. oN	LU2023199982	0,550
UBSLFS-F.MSCI EMU Qua.ESG UETF Namens-Anteile (EUR)A dis.o.N.	LU1215451524	0,250
Xtr.(IE)-iBoxx EUR Cor.Bd Y.P. Registered Shares 1D o.N.	IE00BYPHT736	0,150

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

KVG - eigene Investmentanteile

HP&P Europe Equity Inhaber-Anteilsklasse B	DE000A2ARN30	1,600

Gruppenfremde Investmentanteile

Bellev.Fds (Lux)-B.Sus.Healthc Act. Nom. I USD Acc. oN	LU1819585370	0,900
iSh.ST.Euro.600 Banks U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0F5UJ7	0,450
iShares TecDAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile (Acc.)	DE0005933972	0,510
Montlake UCITS(Lux)-Velox Fd Actions Nom. I1 EUR o.N.	LU1358059555	2,010

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

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	11.415,42

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.

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

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens quantumX Global UI - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 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 Geschäftsjahr vom 1. Januar 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.

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.

- 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.

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 Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle
UBS Europe SE

Hausanschrift:
Bockenheimer Landstraße 2–4
Opernturm
60306 Frankfurt am Main

Postanschrift:
Postfach 10 20 42
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 79-0
Telefax: 069 / 21 79-65 11
www.ubs.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: € 2.881.336.000 (Stand: 31.12.2023)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb
Habbel, Pohlig & Partner
Institut für Bank- und Wirtschaftsberatung GmbH

Postanschrift:
Sonnenberger Str. 14
65193 Wiesbaden

Telefon (0611) 9 99 66 - 0
Telefax (0611) 9 99 66 - 44
www.hpp-vermoegensverwaltung.de

4. Anlageausschuss
Bernd Haferstock
Habbel, Pohlig & Partner Institut für Bank- und Wirtschaftsberatung GmbH, Wiesbaden

Andreas Hauser
Habbel, Pohlig & Partner Institut für Bank- und Wirtschaftsberatung GmbH, Wiesbaden

Oliver Voigt
Habbel, Pohlig & Partner Institut für Bank- und Wirtschaftsberatung GmbH, Wiesbaden

WKN / ISIN: A0LERX / DE000A0LERX3