KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



quantumX Global UI

HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2025

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte		Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen		
I.	Vermögensgegenstände	52.436.746,42	100,31		
	1. Anleihen	22.775.380,91	43,57		
	< 1 Jahr	2.762.237,50	5,28		
	>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	4.900.683,08	9,37		
	>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.238.079,00	2,37		
	>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	4.494.814,33	8,60		
	>= 10 Jahre	9.379.567,00	17,94		
	2. Zertifikate	2.564.300,00	4,91		
	EUR	2.564.300,00	4,91		
	3. Investmentanteile	24.673.241,06	47,20		
	EUR	22.607.789,92	43,25		
	USD	2.065.451,14	3,95		
	4. Bankguthaben	2.114.050,33	4,04		
	5. Sonstige Vermögensgegenstände	309.774,12	0,59		
II.	Verbindlichkeiten	-160.293,87	-0,31		
III.	Fondsvermögen	52.276.452,55	100,00		

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

verificgensauistending zum 50.00.2025			Stück bzw.								
Gattungsbezeichnung	ISIN		Anteile bzw.		Käufe / kä			Kurs	Kurswert	%	
		V	Vhg. in 1.000	30.06.2025 Z					in EUR	des Fonds-	
				n	Berichtsze	itraur				vermögens	
Bestandspositionen							EUR		50.012.921,97	95,67	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		24.111.583,58	46,12	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		21.547.283,58	41,22	
3,3750 % Alphabet Inc. EO-Notes 2025(25/37)	XS3064425468		EUR	500	500	0	%	98,203	491.015,00	0,94	
1,1250 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	BE6312821612		EUR	1.000	0	0	%	97,662	976.620,00	1,87	
3,3750 % AXA S.A. EO-MedTerm Nts 2024(24/34)	XS2834471463		EUR	500	0	0	%	100,452	502.260,00	0,96	
1,1250 % Banco Santander S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(27)	XS2194370727		EUR	300	0	0	%	97,741	293.223,00	0,56	
3,2500 % BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(28)	XS2823825711		EUR	500	0	0	%	101,975	509.875,00	0,98	
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2012 (2044)	DE0001135481		EUR	1.500	1.500	0	%	92,878	1.393.170,00	2,67	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2050)	DE0001102481		EUR	500	0	0	%	47,139	235.695,00	0,45	
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z007		EUR	1.000	0	0	%	99,111	991.110,00	1,90	
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2054)	DE000BU2D004		EUR	1.000	0	0	%	88,626	886.260,00	1,70	
2,8750 % Commerzbank AG MTH S.P59 v.23(26)	DE000CZ43ZS7		EUR	1.000	0	0	%	100,676	1.006.760,00	1,93	
1,0000 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2022(2027)	DE000A30VQ09		EUR	500	0	0	%	103,616	518.080,00	0,99	
0,3000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2020(50)	EU000A284469		EUR	500	0	0	%	45,584	227.920,00	0,44	
0,4000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(37)	EU000A3K4C42		EUR	1.700	0	0	%	73,262	1.245.454,00	2,38	
3,3750 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(42)	EU000A3K4DV0		EUR	500	0	0	%	97,114	485.570,00	0,93	
3,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(53)	EU000A3K4DY4		EUR	1.000	0	0	%	85,662	856.620,00	1,64	
2,6250 % Finnland, Republik EO-Bonds 2012(2042)	FI4000046545		EUR	750	0	0	%	90,254	676.905,00	1,29	
3,2500 % Frankreich EO-OAT 2013(45)	FR0011461037		EUR	1.000	0	0	%	92,378	923.780,00	1,77	
I,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30)	IT0005413171		EUR	1.000	0	0	%	94,713	947.130,00	1,81	
2,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(27)	IT0005580045		EUR	200	0	0	%	101,461	202.922,00	0,39	
3,1000 % Italien, Republik EO-Infl.Idx Lkd B.T.P.2011(26)	IT0004735152		EUR	1.000	0	0	%	103,276	1.400.691,08	2,68	
3,3750 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 23(23/25)	FR001400HJE7		EUR	500	0	0	%	100,262	501.310,00	0,96	
0,7500 % Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.20(30)	DE000A289QR9		EUR	250	0	0	%	89,903	224.757,50	0,43	
3,2500 % Nationale-Nederlanden Bank NV EO-MT.Mortg.Cov.Bds 2023(27)	NL0015001BV1		EUR	1.000	0	0	%	101,971	1.019.710,00	1,95	
3,3750 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2022(34/34)	XS2555198162		EUR	750	0	0	%	101,713	762.847,50	1,46	
0,7500 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2189613982		EUR	400	0	0	%	91,423	365.692,00	0,70	
1,1500 % Österreich, Republik EO-MedT. Nts 2007(37) 144A	AT0000A04967		EUR	800	0	0	%	109,521	876.168,00	1,68	
4,2000 % Spanien EO-Obligaciones 2005(37)	ES0000012932		EUR	1.000	0	0	%	108,101	1.081.010,00	2,07	
3,1250 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-OPF S.2140 v.23(25)	DE000HV2AZG5	5	EUR	750	0	0	%	100,137	751.027,50	1,44	
4,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2554487905		EUR	500	0	0	%	100,628	503.140,00	0,96	
3,1250 % Volvo Treasury AB EO-MedT.Notes 2024(24/27)	XS2887185127		EUR	200	0	0	%	101,308	202.616,00	0,39	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000		Zugänge 🤫	gänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
		EUR EUR	300 200	0 0	0 0	% %	95,607 100,562	286.821,00 201.124,00	0,55 0,38
						EUR		2.564.300,00	4,91
		STK STK	20.000 25.000	0 i 25.000		_	90,015 30,560	1.800.300,00 764.000,00	3,44 1,46
e Wertpapie	re					EUR		1.228.097,33	2,35
						EUR		1.228.097,33	2,35
		EUR USD	400 1.000	0 0	0 0	% %	90,628 101,594	362.512,00 865.585,33	0,69 1,66
						EUR		24.673.241,06	47,20
						EUR		4.263.340,00	8,16
DE000A2H7NU1		ANT ANT ANT	24.000 7.000 23.000	0 0 0	0	EUR	98,840 78,710 58,270	2.372.160,00 550.970,00 1.340.210,00	4,54 1,05 2,56
						EUR		20.409.901,06	39,04
LU0575255335 FR001400U4V7 LU1295555483 LU0891453416 LU2080557551 DE000A3E3Z03 DE000A3C5448 DE000A14N878		ANT ANT ANT ANT ANT ANT ANT ANT	500 1.000 10.336 40.000 6.000 15.000 400 5.000	0 0 10.336 0 0 0 5.000	0 0 0 0 0 0	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	1.005,220 101,270 23,620 98,440 100,330 1.138,780 101,940 117,290	542.930,00 1.005.220,00 1.046.742,92 944.800,00 590.640,00 1.504.950,00 455.512,00 509.700,00 469.160,00	1,04 1,92 2,00 1,81 1,13 2,88 0,87 0,98 0,90 2,18
	XS2235987224 US91282CKQ32 DE000A1J9A74 DE000A2H7NU1 DE000A40RC25 FR0013231438 LU0575255335 FR001400U4V7 LU1295555483 LU0891453416 LU2080557551 DE000A3E3Z03 DE000A3C5448	DE000A2R8ND3 XS2911681083 DE000A0S9GB0 JE00BQRFDY49 IE Wertpapiere XS2235987224 US91282CKQ32 DE000A1J9A74 DE000A2H7NU1 DE000A40RC25 FR0013231438 LU0575255335 FR001400U4V7 LU1295555483 LU0891453416 LU2080557551 DE000A3E3Z03 DE000A3C5448 DE000A14N878	DE000A2R8ND3	Narkt Anteile bzw. Bestand Whg. in 1.000 30.06.2025 Y	Narkt Anteile bzw. Bestand Käufe / k Whg. in 1.000 30.06.2025 Zugänge m Berichtsz	Name	Narkt	SIN	SIN

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Vermogensauistending zum 30.00.2023			Stück bzw.						
Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt		Bestand	Käufe / kä	aufe /	Kurs	Kurswert	%
			Whg. in 1.000	30.06.2025	Zugängeng	änge		in EUR	des Fonds-
					n Berichtsze				vermögens
iShs V-iBds Dec 2028 Term EO C Reg.Shs EUR Dis. oN	IE000264WWY0		ANT	300.000	300.000	0 EUR	5,228	1.568.280,00	3,00
iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG S.U.E Registered Shares o.N.	IE00BYZTVV78		ANT	200.000	0	0 EUR	4,989	997.840,00	1,91
JPMorgan InvGbl Dividend Reg. Shs C (Dis.) EUR o.N.	LU0647154961		ANT	4.000	0	0 EUR	222,180	888.720,00	1,70
M+G(L)IF1-M+G(L)GI.Lstd Infra. Act.Nom. EUR C Dist.(INE) o.N.	LU1665237886		ANT	60.000	0	0 EUR	12,944	776.622,00	1,49
MUL Amundi E Infla-Expec 2-10Y UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1390062245		ANT	9.000	0	0 EUR	116,150	1.045.350,00	2,00
Pacif.CapPac.G10 Macro Rates Reg. Shs Z Hgd EUR Acc. oN	IE00BG5J0X60		ANT	120.000	0	0 EUR	11,064	1.327.680,00	2,54
Pareto-Par.Nord.Cross Credit Act. Nom. A EUR EUR Dis. oN	LU2023199982		ANT	10.000	0	0 EUR	105,664	1.056.638,00	2,02
UBSLFS-F.MSCI EMU Qua.ESG Scr. Namens-Anteile (EUR)A dis.o.N.	LU1215451524		ANT	35.000	0	0 EUR	26,755	936.425,00	1,79
Xtr.(IE)-iBoxx EUR Cor.Bd Y.P. Registered Shares 1D o.N.	IE00BYPHT736		ANT	100.000	0	0 EUR	15,367	1.536.700,00	2,94
AXA IM F.I.I.SUS Sh.Dur.H.Y. Namens-Anteile B(Dis.)USD o.N.	LU0224435262		ANT	6.000	0	0 USD	89,760	458.856,61	0,88
iShsIV-MSCI USA ESG Enh.CTB UE Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BHZPJ890		ANT	60.000	0	0 USD	10,811	552.662,52	1,06
Morgan Stan.Inv.Fds-Gl.Quality Actions Nom.ZX o.N.	LU1033666584		ANT	20.000	0	0 USD	61,850	1.053.932,01	2,02
Summe Wertpapiervermögen						EUR		50.012.921,97	95,67
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente un	nd Geldmarktfonds					EUR		2.114.050,33	4,04
Bankguthaben						EUR		2.114.050,33	4,04
EUR - Guthaben bei:									
UBS Europe SE			EUR	1.977.861,45		%	100,000	1.977.861,45	3,78
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			NOK	791.348,93		%	100,000	66.625,88	0,13
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			CAD	35.059,78		%	100,000	21.894,57	0,04
UBS Europe SE			USD	55.948,44		%	100,000	47.668,43	0,09

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bz Markt Anteile bz Whg. in 1.	zw. Bestand 000 30.06.2025	Käufe / käufe / Zugänge :gänge Berichtszeitraur	Kurs Kursw in El	ert % JR des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	309.774	12 0,59
Zinsansprüche Ansprüche auf Ausschüttung		EUR EUR	297.505,23 12.268,89		297.505 12.268	•
Sonstige Verbindlichkeiten				EUR	-160.293	
Verwaltungsvergütung Verwahrstellenvergütung Prüfungskosten Veröffentlichungskosten		EUR EUR EUR EUR	-142.135,63 -7.688,24 -10.050,00 -420,00		-142.135. -7.688 -10.050. -420.	24 -0,01 00 -0,02
Fondsvermögen				<u>EU</u>	IR 52.276.452	<u>,55 100,00</u> 1)
Anteilwert Ausgabepreis Anteile im Umlauf				EU ST	IR 99	63

Fußnoten:

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2025	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6013000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,8775000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1.1737000	= 1 EUR (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2025)	XS2231715322	EUR	0	200	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,6250 % Capgemini SE EO-Notes 2020(20/25) 4,6250 % United States of America DL-Notes 2023(25)	FR0013519048 US91282CGN56	EUR USD	0 0	300 1.500	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Carmignac Cred.2025 Act. au Port. F EUR Y Dis. oN Lupus alpha Return Inhaber-Anteile I	FR0013516036 DE000A0MS726	ANT ANT	0 0	10.000 7.500	

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.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
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Options	sgeschäfte, bei Optionssche	einen Angabe der Käufe und Verkä	ufe)		
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, MSCI DAILY WORLD NR EUR)		EUR			3.678,90
Zinsterminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BUND, EURO-BUXL)		EUR			13.242,25
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Verkaufoptionen (Put):					

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.

EUR

42,15

^{*)} Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Sonstige Angaben

Anteilwert 99,63
Ausgabepreis EUR 99,63
Anteile im Umlauf STK 524.684

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.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

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.

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 Kurt Jovy, München Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin Ellen Engelhardt, Glauburg Daniel Fischer, Frankfurt am Main Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

UBS Europe SE

Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4 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