

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



quantumX Global UI

JAHRESBERICHT
ZUM 31. DEZEMBER 2025

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

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

| | 31.12.2025 | | 31.12.2024 | |
|----------------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|---------------------------|
| | Kurswert | % Anteil Fondsvermögen | Kurswert | % Anteil Fondsvermögen |
| Anleihen | 23.518.307,44 | 43,33 | 23.249.442,81 | 45,29 |
| Investmentanteile | 25.508.816,22 | 46,99 | 23.644.711,59 | 46,06 |
| Zertifikate | 2.860.825,00 | 5,27 | 2.821.350,00 | 5,50 |
| Optionen | 6.960,00 | 0,01 | 0,00 | 0,00 |
| Futures | 2.800,00 | 0,01 | 0,00 | 0,00 |
| Bankguthaben | 2.239.851,23 | 4,13 | 1.469.622,53 | 2,86 |
| Zins- und Dividendenansprüche | 304.464,58 | 0,56 | 305.676,50 | 0,60 |
| Sonstige Ford./Verbindlichkeiten | -160.983,14 | -0,30 | -153.910,72 | -0,30 |
| Fondsvermögen | 54.281.041,33 | 100,00 | 51.336.892,71 | 100,00 |

Jahresbericht quantumX Global UI

2025 prägten politische Weichenstellungen die Märkte: Der Sieg Donald Trumps bei der US-Wahl und der Regierungswechsel förderten Erwartungen an Deregulierung, höhere Defizite und Protektionismus. Anfang April lösten durch die US-Regierung angekündigte Zölle starke Kursausschläge aus, die an den Aktienmärkten jedoch innerhalb weniger Wochen egalisiert wurden. In Deutschland sorgte die Debatte über Investitions- und Verteidigungsprogramme für Kursverluste bei Bundesanleihen v.a. mit langen Laufzeiten. Gleichzeitig hielten Ukraine-Krieg, Spannungen im Nahen Osten und Lieferkettenrisiken die Risikoaufschläge und Energiepreise volatil. Von der allgemeinen Unsicherheit konnte einmal mehr Gold sehr deutlich profitieren.

Die Aktienquoten wurden über das ganze Jahr hinweg auf Niveau des Vergleichsindex gehalten. Eine Reduktion im Zuge der Turbulenzen rund um die Zollankündigungen wurden kurzfristig wieder ausgeglichen. Das Zinsänderungsrisiko lag zeitweise deutlich unterhalb des Vergleichsindex, bei gleichzeitiger Untergewichtung des Anleiheanteils. Die Quoten in Edelmetallen, die zusammen mit Liquid Alternatives zur Diversifikation eingesetzt werden, waren über das Jahr hinweg stabil.

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.

Jahresbericht quantumX Global UI

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 Indexzertifikaten.

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +3,86 %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 31.12.2025

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|----------------------------------|----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 54.444.824,47 | 100,30 |
| 1. Anleihen | 23.518.307,44 | 43,33 |
| < 1 Jahr | 2.394.927,60 | 4,41 |
| >= 1 Jahr bis < 3 Jahre | 6.015.224,00 | 11,08 |
| >= 3 Jahre bis < 5 Jahre | 2.157.837,00 | 3,98 |
| >= 5 Jahre bis < 10 Jahre | 3.827.659,84 | 7,05 |
| >= 10 Jahre | 9.122.659,00 | 16,81 |
| 2. Zertifikate | 2.860.825,00 | 5,27 |
| EUR | 2.860.825,00 | 5,27 |
| 3. Investmentanteile | 25.508.816,22 | 46,99 |
| EUR | 23.419.473,70 | 43,14 |
| USD | 2.089.342,52 | 3,85 |
| 4. Derivate | 9.760,00 | 0,02 |
| 5. Bankguthaben | 2.242.651,23 | 4,13 |
| 6. Sonstige Vermögensgegenstände | 304.464,58 | 0,56 |
| II. Verbindlichkeiten | -163.783,14 | -0,30 |
| III. Fondsvermögen | 54.281.041,33 | 100,00 |

Jahresbericht quantumX Global UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2025 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 51.887.948,66 | 95,59 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 25.140.201,10 | 46,31 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 22.279.376,10 | 41,04 |
| 3,3750 % Alphabet Inc. EO-Notes 2025(25/37) | XS3064425468 | | EUR | 500 | 500 | 0 % | 97,109 | 485.545,00 | 0,89 |
| 1,1250 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27) | BE6312821612 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 % | 98,183 | 981.830,00 | 1,81 |
| 3,3750 % AXA S.A. EO-Med.-Term Nts 2024(24/34) | XS2834471463 | | EUR | 500 | 0 | 0 % | 100,007 | 500.035,00 | 0,92 |
| 1,1250 % Banco Santander S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(27) | XS2194370727 | | EUR | 300 | 0 | 0 % | 98,111 | 294.333,00 | 0,54 |
| 3,2500 % BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(28) | XS2823825711 | | EUR | 500 | 0 | 0 % | 101,561 | 507.805,00 | 0,94 |
| 4,1250 % BNP Paribas S.A. EO-Preferred MTN 2023(33) | FR00140014X9 | | EUR | 500 | 500 | 0 % | 104,241 | 521.205,00 | 0,96 |
| 2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2012 (2044) | DE0001135481 | | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 % | 88,652 | 1.329.780,00 | 2,45 |
| 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2050) | DE0001102481 | | EUR | 500 | 0 | 0 % | 43,156 | 215.780,00 | 0,40 |
| 2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033) | DE000BU2Z007 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 % | 97,738 | 977.380,00 | 1,80 |
| 2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2054) | DE000BU2D004 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 % | 82,578 | 825.780,00 | 1,52 |
| 2,4000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.188 v.2023(28) | DE000BU25018 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 % | 100,530 | 2.010.600,00 | 3,70 |
| 2,8750 % Commerzbank AG MTH S.P59 v.23(26) | DE000CZ43ZS7 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 % | 100,269 | 1.002.690,00 | 1,85 |
| 4,0000 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2022(2027) | DE000A30VQ09 | | EUR | 500 | 0 | 0 % | 102,599 | 512.995,00 | 0,95 |
| 2,6250 % Deutsche Telekom AG MTN v.2025(2029/2029) | XS3244707272 | | EUR | 250 | 250 | 0 % | 99,447 | 248.617,50 | 0,46 |
| 0,3000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2020(50) | EU000A284469 | | EUR | 500 | 0 | 0 % | 43,722 | 218.610,00 | 0,40 |
| 0,4000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(37) | EU000A3K4C42 | | EUR | 1.700 | 0 | 0 % | 73,690 | 1.252.730,00 | 2,31 |
| 3,3750 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(42) | EU000A3K4DV0 | | EUR | 500 | 0 | 0 % | 95,903 | 479.515,00 | 0,88 |
| 3,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(53) | EU000A3K4DY4 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 % | 83,527 | 835.270,00 | 1,54 |
| 2,6250 % Finnland, Republik EO-Bonds 2012(2042) | FI4000046545 | | EUR | 750 | 0 | 0 % | 88,054 | 660.405,00 | 1,22 |
| 3,2500 % Frankreich EO-OAT 2013(45) | FR0011461037 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 % | 88,018 | 880.180,00 | 1,62 |
| 1,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30) | IT0005413171 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 % | 94,887 | 948.870,00 | 1,75 |
| 2,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(27) | IT0005580045 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 100,890 | 201.780,00 | 0,37 |
| 3,1000 % Italien, Republik EO-Infl.Idx Lkd B.T.P.2011(26) | IT0004735152 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 % | 101,923 | 1.392.237,60 | 2,56 |
| 0,7500 % Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.20(30) | DE000A289QR9 | | EUR | 250 | 0 | 0 % | 90,703 | 226.757,50 | 0,42 |
| 3,2500 % Nationale-Nederlanden Bank NV EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(27) | NL0015001BV1 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 % | 101,363 | 1.013.630,00 | 1,87 |
| 3,3750 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2022(34/34) | XS2555198162 | | EUR | 750 | 0 | 0 % | 100,863 | 756.472,50 | 1,39 |
| 0,7500 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2020(30) | XS2189613982 | | EUR | 400 | 0 | 0 % | 91,853 | 367.412,00 | 0,68 |
| 4,1500 % Österreich, Republik EO-Med.-T. Nts 2007(37) 144A | AT0000A04967 | | EUR | 800 | 0 | 0 % | 108,323 | 866.584,00 | 1,60 |
| 4,2000 % Spanien EO-Obligaciones 2005(37) | ES0000012932 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 % | 107,248 | 1.072.480,00 | 1,98 |
| 3,1250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 2024(24/27) | XS2887185127 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 100,915 | 201.830,00 | 0,37 |

Jahresbericht quantumX Global UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2025 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| 0,6250 % Vonovia SE EO-Medium-Term Nts 2019(19/27) | DE000A2R8ND3 | | EUR | 300 | 0 | 0 % | 96,807 | 290.421,00 | 0,54 |
| 3,0000 % Würth Finance International BV EO-Medium-Term Nts 2024(31/31) | XS2911681083 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 99,908 | 199.816,00 | 0,37 |
| Zertifikate | | | | | | | EUR | 2.860.825,00 | 5,27 |
| Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und) | DE000A0S9GB0 | | STK | 20.000 | 0 | 15.000 EUR | 120,370 | 2.407.400,00 | 4,44 |
| WisdomTree Metal Securiti.Ltd. O.END Z 24(unl.)Silber | JE00BQRFDY49 | | STK | 7.000 | 25.000 | 18.000 EUR | 64,775 | 453.425,00 | 0,84 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | EUR | 1.238.931,34 | 2,28 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 1.238.931,34 | 2,28 |
| 0,3750 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV EO-Notes 2020(20/29) Reg.S | XS2235987224 | | EUR | 400 | 0 | 0 % | 91,545 | 366.180,00 | 0,67 |
| 4,3750 % United States of America DL-Notes 2024(34) | US91282CKQ32 | | USD | 1.000 | 0 | 0 % | 102,609 | 872.751,34 | 1,61 |
| Investmentanteile | | | | | | | EUR | 25.508.816,22 | 46,99 |
| KVG - eigene Investmentanteile | | | | | | | EUR | 4.186.565,00 | 7,71 |
| Aktien Südeuropa Inhaber-Anteile | DE000A1J9A74 | | ANT | 19.500 | 0 | 8.500 EUR | 112,350 | 2.190.825,00 | 4,04 |
| Capitulum Weltzins-Invest Unvl Inhaber-Anteilsklasse I | DE000A2H7NU1 | | ANT | 7.000 | 0 | 0 EUR | 83,100 | 581.700,00 | 1,07 |
| HP&P Europe Equity Inhaber-Anteilsklasse Clean | DE000A40RC25 | | ANT | 23.000 | 0 | 0 EUR | 61,480 | 1.414.040,00 | 2,61 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | EUR | 21.322.251,22 | 39,28 |
| Anaxis Short Duration Actions au Port.I4 3 Déc.o.N. | FR0013231438 | | ANT | 500 | 0 | 0 EUR | 1.106,680 | 553.340,00 | 1,02 |
| Assenagon Alpha Volatility Namens-Anteile I2 Acc. o.N. | LU0575255335 | | ANT | 1.000 | 0 | 0 EUR | 1.003,560 | 1.003.560,00 | 1,85 |
| Carmignac Cred.2031 Act.Nom. F Y EUR Dis. oN | FR001400U4V7 | | ANT | 10.336 | 10.336 | 0 EUR | 104,610 | 1.081.265,70 | 1,99 |
| CIF CG New Perspective Fd (L) Reg. Shares Zd EUR o.N. | LU1295555483 | | ANT | 40.000 | 0 | 0 EUR | 25,620 | 1.024.800,00 | 1,89 |
| CIF-Cap.Group EM Equity Fd Actions Nom. Zd EUR (INE) o.N. | LU0891453416 | | ANT | 9.000 | 3.000 | 0 EUR | 110,440 | 993.960,00 | 1,83 |
| DCP-Hybrid Income Act. au Port.IS Dis.Hgd EUR oN | LU2080557551 | | ANT | 15.000 | 0 | 0 EUR | 99,970 | 1.499.550,00 | 2,76 |
| FAM Convex Opportunities Inhaber-Anteile S | DE000A3E3Z03 | | ANT | 400 | 0 | 0 EUR | 1.185,160 | 474.064,00 | 0,87 |
| FAM Renten Spezial Inhaber-Anteile A | DE000A3C5448 | | ANT | 5.000 | 5.000 | 0 EUR | 100,950 | 504.750,00 | 0,93 |
| FAM Renten Spezial Inhaber-Anteile I | DE000A14N878 | | ANT | 4.000 | 0 | 0 EUR | 119,260 | 477.040,00 | 0,88 |
| FS Exponential Technologies Act. Nom. S EUR Dis. oN | LU2004768326 | | ANT | 600 | 0 | 0 EUR | 1.991,690 | 1.195.014,00 | 2,20 |

**Jahresbericht
quantumX Global UI**

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2025 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|-------------|----------------------|------------------------------|
| iShs V-iBds Dec 2028 Term EO C Reg.Shs EUR Dis. oN | IE000264WWY0 | | ANT | 300.000 | 300.000 | 0 | EUR 5,200 | 1.560.120,00 | 2,87 |
| iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG S.U.E Registered Shares o.N. | IE00BYZTVV78 | | ANT | 200.000 | 0 | 0 | EUR 4,963 | 992.540,00 | 1,83 |
| JPMorgan Inv.-Gbl Dividend Reg. Shs C (Dis.) EUR o.N. | LU0647154961 | | ANT | 5.000 | 1.000 | 0 | EUR 235,320 | 1.176.600,00 | 2,17 |
| MUL Amundi E Infla-Expec 2-10Y UCITS ETF Inh.Anteile Acc | LU1390062245 | | ANT | 9.000 | 0 | 0 | EUR 116,560 | 1.049.040,00 | 1,93 |
| Pacif.Cap.-Pac.G10 Macro Rates Reg. Shs Z Hgd EUR Acc. oN | IE00BG5J0X60 | | ANT | 120.000 | 0 | 0 | EUR 11,187 | 1.342.440,00 | 2,47 |
| Pareto-Par.Nord.Cross Credit Act. Nom. A EUR EUR Dis. oN | LU2023199982 | | ANT | 10.000 | 0 | 0 | EUR 105,859 | 1.058.590,00 | 1,95 |
| Robus Short Maturity Fund Act.Nom. C II EUR Dis. oN | LU3155736294 | | ANT | 5.000 | 5.000 | 0 | EUR 100,940 | 504.700,00 | 0,93 |
| UBSLFS-F.MSCI EMU Qua.ESG Scr. Namens-Anteile (EUR)A dis.o.N. | LU1215451524 | | ANT | 35.000 | 0 | 0 | EUR 26,075 | 912.625,00 | 1,68 |
| Xtr.(IE)-iBoxx EUR Cor.Bd Y.P. Registered Shares 1D o.N. | IE00BYPHT736 | | ANT | 100.000 | 0 | 0 | EUR 15,375 | 1.537.450,00 | 2,83 |
| Xtr.II iTraxx Cross.Sh.Da.Swap Inhaber-Anteile 1C o.N. | LU0321462870 | | ANT | 10.000 | 10.000 | 0 | EUR 29,146 | 291.460,00 | 0,54 |
| 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 90,060 | 459.607,04 | 0,85 |
| iShs4 MSCI USA CTB Enh.E.UETF Reg. Shs USD Dis. oN | IE00BHZPJ890 | | ANT | 60.000 | 0 | 0 | USD 11,998 | 612.299,06 | 1,13 |
| Morgan Stan.Inv.Fds-Gl.Quality Actions Nom.ZX o.N. | LU1033666584 | | ANT | 20.000 | 0 | 0 | USD 59,810 | 1.017.436,42 | 1,87 |
| Summe Wertpapiervermögen 2) | | | | | | | EUR | 51.887.948,66 | 95,59 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2025 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|--------------------|------------------------------|
| Derivate | | | | | | | EUR | 9.760,00 | 0,02 |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Derivate | | | | | | | EUR | 6.960,00 | 0,01 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Optionsrechte | | | | | | | EUR | 6.960,00 | 0,01 |
| Optionsrechte auf Aktienindices | | | | | | | EUR | 6.960,00 | 0,01 |
| ESTX 50 PR.EUR PUT 20.02.26 BP 5150,00 EUREX | | | 185 | Anzahl 600 | | | EUR 11,600 | 6.960,00 | 0,01 |
| Zins-Derivate | | | | | | | EUR | 2.800,00 | 0,01 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Zinsterminkontrakte | | | | | | | EUR | 2.800,00 | 0,01 |
| FUTURE EURO-BUND 06.03.26 EUREX | | | 185 | EUR -2.000.000 | | | | 2.800,00 | 0,01 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2025 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|---------------------|------------------------------|
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 2.242.651,23 | 4,13 |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 2.242.651,23 | 4,13 |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| UBS Europe SE | | | EUR | 2.068.881,22 | | | % 100,000 | 2.068.881,22 | 3,81 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | | | | |
| UBS Europe SE | | | NOK | 801.673,38 | | | % 100,000 | 67.898,14 | 0,13 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | | | | |
| UBS Europe SE | | | CAD | 35.231,78 | | | % 100,000 | 21.903,50 | 0,04 |
| UBS Europe SE | | | USD | 98.721,61 | | | % 100,000 | 83.968,37 | 0,15 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 304.464,58 | 0,56 |
| Zinsansprüche | | | EUR | 304.464,58 | | | | 304.464,58 | 0,56 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2025 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|-----------------------------------|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -163.783,14 | -0,30 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -145.967,62 | | | | -145.967,62 | -0,27 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -7.895,52 | | | | -7.895,52 | -0,01 |
| Prüfungskosten | | | EUR | -6.700,00 | | | | -6.700,00 | -0,01 |
| Veröffentlichungskosten | | | EUR | -420,00 | | | | -420,00 | 0,00 |
| Variation Margin | | | EUR | -2.800,00 | | | | -2.800,00 | -0,01 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 54.281.041,33 | 100,00 1) |
| Anteilwert | | | EUR | | | | | 103,01 | |
| Ausgabepreis | | | EUR | | | | | 103,01 | |
| Anteile im Umlauf | | | STK | | | | | 526.943 | |

Fußnoten:

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

2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

**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 | | | | | |
| 0,6250 % Capgemini SE EO-Notes 2020(20/25) | FR0013519048 | EUR | 0 | 300 | |
| 3,3750 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 23(23/25) | FR001400HJE7 | EUR | 0 | 500 | |
| 3,1250 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-OPF S.2140 v.23(25) | DE000HV2AZG5 | EUR | 0 | 750 | |
| 4,6250 % United States of America DL-Notes 2023(25) | US91282CGN56 | USD | 0 | 1.500 | |
| 4,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2022(25) | XS2554487905 | EUR | 0 | 500 | |
| 3,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2025) | XS2231715322 | EUR | 0 | 200 | |
| Investmentanteile | | | | | |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | |
| Carmignac Cred.2025 Act. au Port. F EUR Y Dis. oN | FR0013516036 | ANT | 0 | 10.000 | |
| Lupus alpha Return Inhaber-Anteile I | DE000A0MS726 | ANT | 0 | 7.500 | |
| M+G(L)IF1-M+G(L)GI.Lstd Infra. Act.Nom. EUR C Dist.(INE) o.N. | LU1665237886 | ANT | 0 | 60.000 | |

**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, MSCI DAILY WORLD NR EUR)

EUR

3.678,90

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BUND, EURO-BUXL)

EUR

34.496,18

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)

EUR

69,09

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 01.01.2025 bis zum 31.12.2025**

| | | | 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 | | 153.922,32 | 0,29 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | | 478.666,26 | 0,91 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | | 30.438,00 | 0,06 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | EUR | | 412.698,70 | 0,78 |
| 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 | | 207,82 | 0,00 |
| Summe der Erträge | EUR | | 1.075.933,09 | 2,04 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | | -32,83 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | | -573.388,57 | -1,09 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -573.388,57 | | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | | -31.015,10 | -0,06 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | | -6.819,10 | -0,01 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | | -15.418,15 | -0,03 |
| - Depotgebühren | EUR | -4.153,88 | | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | -11.264,27 | | |
| - Sonstige Kosten | EUR | 0,00 | | |
| Summe der Aufwendungen | EUR | | -626.673,75 | -1,19 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | EUR | | 449.259,34 | 0,85 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | | 1.618.322,93 | 3,07 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | | -565.683,44 | -1,07 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | | 1.052.639,50 | 2,00 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | | 1.501.898,84 | 2,85 |

Jahresbericht quantumX Global UI

| | | | |
|--|------------|---------------------|-------------|
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | 1.213.834,72 | 2,30 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | -686.169,17 | -1,30 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 527.665,55 | 1,00 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 2.029.564,39 | 3,85 |

Entwicklung des Sondervermögens

2025

| | | | | |
|--|-----|---------------|------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | | EUR | 51.336.892,71 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | | EUR | -917.150,40 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | | EUR | 1.863.622,31 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 8.137.183,62 | | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -6.273.561,31 | | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | | EUR | -31.887,68 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | | EUR | 2.029.564,39 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 1.213.834,72 | | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | -686.169,17 | | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | | EUR | 54.281.041,33 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|--|--|------------|---------------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | | EUR | 4.056.226,12 |
| 1. Vortrag aus Vorjahr | | | EUR | 2.282.918,99 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | | EUR | 1.501.898,84 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen *) | | | EUR | 271.408,29 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | | EUR | 3.107.729,02 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | | | EUR | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | | | EUR | 3.107.729,02 |
| III. Gesamtausschüttung | | | EUR | 948.497,10 |
| 1. Zwischenausschüttung | | | EUR | 0,00 |
| 2. Endausschüttung | | | EUR | 948.497,10 |

*) 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 | |
|---------------|---|---------|--|---------------|---|--------|
| 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 |
| 2025 | Stück | 526.943 | EUR | 54.281.041,33 | EUR | 103,01 |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR **2.749.466,22**

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

UBS Europe SE (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **95,59**

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **0,02**

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 | 0,46 % |
| größter potenzieller Risikobetrag | 0,95 % |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | 0,75 % |

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **1,01**

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 | 103,01 |
| Ausgabepreis | EUR | 103,01 |
| Anteile im Umlauf | STK | 526.943 |

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 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 Südeuropa 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 | 0,100 |
| AXA IM F.I.I.S.-US Sh.Dur.H.Y. Namens-Anteile B(Dis.)USD o.N. | LU0224435262 | 0,750 |
| Carmignac Cred.2031 Act.Nom. F Y EUR Dis. oN | FR001400U4V7 | 0,500 |
| CIF CG New Perspective Fd (L) Reg. Shares Zd EUR o.N. | LU1295555483 | 0,750 |
| CIF-Cap.Group EM Equity Fd Actions Nom. Zd EUR (INE) o.N. | LU0891453416 | 0,850 |
| DCP-Hybrid Income Act. au Port.IS Dis.Hgd EUR oN | LU2080557551 | 1,000 |
| FAM Convex Opportunities Inhaber-Anteile S | DE000A3E3Z03 | 1,150 |
| FAM Renten Spezial Inhaber-Anteile A | DE000A3C5448 | 0,900 |
| FAM Renten Spezial Inhaber-Anteile I | DE000A14N878 | 0,700 |
| FS Exponential Technologies Act. Nom. S EUR Dis. oN | LU2004768326 | 0,001 |
| iShs V-iBds Dec 2028 Term EO C Reg.Shs EUR Dis. oN | IE000264WWY0 | 0,120 |
| iShs4 MSCI USA CTB Enh.E.UETF Reg. Shs USD Dis. oN | IE00BHZPJ890 | 0,070 |
| iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG S.U.E Registered Shares o.N. | IE00BYZTVV78 | 0,120 |
| JPMorgan Inv.-Gbl Dividend Reg. Shs C (Dis.) EUR o.N. | LU0647154961 | 0,600 |

Jahresbericht quantumX Global UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| | | |
|---|--------------|-------|
| 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 | 0,150 |
| 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 |
| Robus Short Maturity Fund Act.Nom. C II EUR Dis. oN | LU3155736294 | 0,550 |
| UBSLFS-F.MSCI EMU Qua.ESG Scr. Namens-Anteile (EUR)A dis.o.N. | LU1215451524 | 0,250 |
| Xtr.(IE)-iBoxx EUR Cor.Bd Y.P. Registered Shares 1D o.N. | IE00BYPHT736 | 1,100 |
| Xtr.II iTraxx Cross.Sh.Da.Swap Inhaber-Anteile 1C o.N. | LU0321462870 | 0,090 |

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

Gruppenfremde Investmentanteile

| | | |
|---|--------------|-------|
| Carmignac Cred.2025 Act. au Port. F EUR Y Dis. oN | FR0013516036 | 0,500 |
| Lupus alpha Return Inhaber-Anteile I | DE000A0MS726 | 0,515 |
| M+G(L)IF1-M+G(L)GI.Lstd Infra. Act.Nom. EUR C Dist.(INE) o.N. | LU1665237886 | 0,750 |

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 | 10.608,53 |
|--------------------|-----|-----------|

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 | 86,1 |
| davon feste Vergütung | in Mio. EUR | 67,9 |
| davon variable Vergütung | in Mio. EUR | 18,2 |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG | | 976 |
| Höhe des gezahlten Carried Interest | in EUR | 0 |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker | in Mio. EUR | 2,9 |
| davon Geschäftsleiter | in Mio. EUR | 1,9 |
| davon andere Risktaker | in Mio. EUR | 1,0 |

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 2026

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht quantumX Global UI

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 2025 bis zum 31. Dezember 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025 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 quantumX Global UI

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, 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.

Jahresbericht quantumX Global UI

- 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 13. April 2026

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: +49 (0) 69 / 710 43-0
Telefax: +49 (0) 69 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 75.461.280,84 (Stand: September 2025)

Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München

Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus
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. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Habbel, Pohligh & 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