

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



quantumX Global UI

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2021

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht quantumX Global UI

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021

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

	31.12.2021		31.12.2020	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	24.877.225,51	43,45	23.488.793,52	41,32
Fondsanteile	26.501.365,82	46,28	27.240.841,40	47,92
Zertifikate	2.046.200,00	3,57	3.744.590,00	6,59
Optionen	9.840,00	0,02	18.400,00	0,03
Futures	-45.000,00	-0,08	-124.800,00	-0,22
Bankguthaben	3.934.278,60	6,87	2.551.302,93	4,49
Zins- und Dividendenansprüche	114.760,46	0,20	104.150,97	0,18
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-179.343,43	-0,31	-176.244,25	-0,31
Fondsvermögen	57.259.326,96	100,00	56.847.034,57	100,00

Jahresbericht quantumX Global UI

Im Jahr 2021 beschäftigte der Fortgang der Corona-Pandemie die Kapitalmarktteilnehmer. Durch die Einführung von Impfstoffen rückten jedoch stärker die wirtschaftlichen Folgen in den Vordergrund. So war die durch stark steigendes Wirtschaftswachstum bei gleichzeitiger Störung von Lieferketten, erhöhte Rohstoffpreise sowie gestiegenen Konsum verursachte Steigerung des allgemeinen Preisniveaus der bestimmende Faktor. Der starke Anstieg der Inflationszahlen rief wiederum die Zentralbanken auf den Plan, die in sehr unterschiedlichem Ausmaß reagierten. Als global einflussreichste Zentralbank war das Verhalten der Fed von großer Bedeutung. Der Aufkauf von Anleihen wurde zunächst reduziert, Zinsanhebungen in Aussicht gestellt. Die EZB hingegen beließ es zunächst dabei, das planmäßige Auslaufen des Anleihekaufprogrammes PEPP zu bestätigen.

Der neuen Lage wurde auf mehreren Ebenen begegnet. Bei Anleihen lag das Augenmerk auf Positionen mit tendenziell kurzen und mittleren Laufzeiten. Länger laufende Anleihen wurden auf taktischer Basis gehandelt, um von kurzfristigen Schwankungen zu profitieren. Zusätzlich lag ein Fokus auf inflationsindexierten Anleihen, die sich in dem inflationären Umfeld positiv entwickelten.

Rohstoffe – insbesondere Gold – wurden in variierenden Gewichten gehalten, um auf die Geldentwertung zu reagieren und den Fonds zu diversifizieren.

Der Aktienbestand wurde über das Jahr hinweg stabil gehalten und je nach Marktlage mit Optionen und Futures gesteuert.

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. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

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.

Jahresbericht quantumX Global UI

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.

Jahresbericht quantumX Global UI

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus verkauften Futures.

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +2,00 %¹.

Wichtiger Hinweis

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.

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 31.12.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	57.439.841,37	100,32
1. Anleihen	24.877.225,51	43,45
< 1 Jahr	1.807.902,00	3,16
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	11.770.124,18	20,56
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	4.346.894,59	7,59
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	6.475.534,74	11,31
>= 10 Jahre	476.770,00	0,83
2. Zertifikate	2.046.200,00	3,57
EUR	2.046.200,00	3,57
3. Investmentanteile	26.501.365,82	46,28
EUR	24.181.763,00	42,23
USD	2.319.602,82	4,05
4. Derivate	-35.160,00	-0,06
5. Bankguthaben	3.934.278,60	6,87
6. Sonstige Vermögensgegenstände	115.931,44	0,20
II. Verbindlichkeiten	-180.514,41	-0,32
III. Fondsvermögen	57.259.326,96	100,00

Jahresbericht quantumX Global UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	53.424.791,33	93,30	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	24.785.646,33	43,29	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	22.739.446,33	39,71	
1,1250 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	BE6312821612		EUR	1.000	0	0 %	104,067	1.040.670,00	1,82	
1,1250 % Banco Santander S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(27)	XS2194370727		EUR	300	0	0 %	102,887	308.661,00	0,54	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2050)	DE0001102481		EUR	500	500	0 %	95,354	476.770,00	0,83	
0,6250 % Capgemini SE EO-Notes 2020(20/25)	FR0013519048		EUR	300	0	0 %	101,821	305.463,00	0,53	
0,7500 % Daimler AG Medium Term Notes v.20(30)	DE000A289QR9		EUR	250	0	0 %	102,998	257.495,00	0,45	
0,4240 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/22)	FR0013216900		EUR	1.500	0	0 %	100,518	1.507.770,00	2,63	
0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1382792197		EUR	1.800	0	0 %	101,187	1.821.366,00	3,18	
0,0000 % E.ON SE Medium Term Notes v.20(23/23)	XS2103015009		EUR	1.000	0	0 %	100,427	1.004.270,00	1,75	
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2020(31)	FR0014002WK3		EUR	1.500	1.500	0 %	98,095	1.471.425,00	2,57	
1,1250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2016(22)	XS1527138272		EUR	300	300	0 %	100,044	300.132,00	0,52	
1,6250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1956014531		EUR	300	300	0 %	99,387	298.161,00	0,52	
1,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30)	IT0005413171		EUR	1.000	1.000	0 %	105,206	1.052.060,00	1,84	
3,1000 % Italien, Republik EO-Infl.Idx Lkd B.T.P.2011(26)	IT0004735152		EUR	1.000	0	0 %	121,808	1.404.421,88	2,45	
0,5000 % Novartis Finance S.A. EO-Notes 2018(18/23)	XS1769040111		EUR	1.500	0	0 %	101,288	1.519.320,00	2,65	
0,7500 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2189613982		EUR	400	0	0 %	101,714	406.856,00	0,71	
0,5000 % Sodexo S.A. EO-Notes 2020(20/24)	XS2203995910		EUR	400	0	0 %	101,244	404.976,00	0,71	
0,3500 % Spanien EO-Bonos 2018(23)	ES0000012B62		EUR	1.000	0	1.000 %	101,500	1.015.000,00	1,77	
0,6500 % Spanien EO-Bonos Ind. Inflación 17(27)	ES00000128S2		EUR	1.000	1.000	0 %	114,834	1.244.329,74	2,17	
0,5000 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1801780583		EUR	1.800	0	0 %	100,882	1.815.876,00	3,17	
0,5000 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1769090728		EUR	1.100	0	0 %	101,238	1.113.618,00	1,94	
2,5000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.20(23)	XS2152058868		EUR	1.000	0	0 %	103,337	1.033.370,00	1,80	
0,6250 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	DE000A2R8ND3		EUR	300	0	0 %	100,142	300.426,00	0,52	
3,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2025)	XS2231715322		EUR	200	200	0 %	104,747	209.494,00	0,37	
1,5000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2016(26)	N00010757925		NOK	24.300	0	0 %	99,669	2.427.515,71	4,24	
Zertifikate							EUR	2.046.200,00	3,57	
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	40.000	30.000	25.000	EUR	51,155	2.046.200,00	3,57

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.137.779,18	3,73
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	2.137.779,18	3,73
1,5000 % Canada CD-Bonds 2019(24)	CA135087J967		CAD	2.500	0	0 %	101,071	1.744.167,18	3,05
0,3750 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV EO-Notes 2020(20/29) Reg.S	XS2235987224		EUR	400	0	0 %	98,403	393.612,00	0,69
Investmentanteile							EUR	26.501.365,82	46,28
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	6.720.728,00	11,74
Aktien Südeur. Nachhaltgkt. UI Inhaber-Anteile	DE000A1J9A74		ANT	32.000	0	0 EUR	81,760	2.616.320,00	4,57
Evergreen PDI Yin Inhaber-Anteile	DE000A2PMXW3		ANT	7.000	0	0 EUR	105,430	738.010,00	1,29
HP&P Euro Select UI Fonds Inhaber-Anteilsklasse B	DE000A2ARN30		ANT	23.000	0	0 EUR	59,800	1.375.400,00	2,40
S4A Pure Equity Germany Inhaber-Anteile	DE000A1W8960		ANT	10.600	0	0 EUR	187,830	1.990.998,00	3,48
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	19.780.637,82	34,55
Anaxis Short Duration Actions au Port.I4 3 Déc.o.N.	FR0013231438		ANT	500	0	0 EUR	1.063,430	531.715,00	0,93
Carmignac Cred.2025 Act. au Port. F EUR Dis. oN	FR0013516036		ANT	10.000	0	0 EUR	108,290	1.082.900,00	1,89
CIF-Cap.Group EM Growth Fd(LU) Actions Nom. Zd EUR (INE) o.N.	LU0891453416		ANT	11.000	0	0 EUR	111,160	1.222.760,00	2,14
Commodities-Invest FCP Inh.-Ant.Commodities-Inv. o.N.	LU0249047092		ANT	20.000	0	0 EUR	59,910	1.198.200,00	2,09
CSR Bond Plus Inhaber-Anteile	DE000A0M6W36		ANT	9.000	0	0 EUR	111,830	1.006.470,00	1,76
DCP-Hybrid Income Sustainable Act. au Port.IS Dis.Hgd EUR oN	LU2080557551		ANT	15.000	0	0 EUR	100,990	1.514.850,00	2,65
Deutscher Mittelstandsanl.FDS Actions Nominatives I o.N.	LU0848515663		ANT	15.000	0	0 EUR	44,700	670.500,00	1,17
FS Exponential Technologies Act. Nom. S EUR Dis. oN	LU2004768326		ANT	1.000	0	0 EUR	1.535,510	1.535.510,00	2,68
iShs II-iSh E.Flt.Ra.Bd ESG UE Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BF5GB717		ANT	200.000	0	0 EUR	5,002	1.000.320,00	1,75
iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVV78		ANT	200.000	0	100.000 EUR	5,003	1.000.600,00	1,75
Lupus alpha Return Inhaber-Anteile I	DE000A0MS726		ANT	15.000	0	0 EUR	130,350	1.955.250,00	3,41
Lupus alpha Sust.Convertib.Bds Inhaber-Anteile C	DE000A2DTNQ7		ANT	12.000	0	0 EUR	114,540	1.374.480,00	2,40
Pacif.Cap.-Pac.G10 Macro Rates Reg. Shs Z Hgd EUR Acc. oN	IE00BG5J0X60		ANT	120.000	0	0 EUR	10,249	1.229.880,00	2,15
T. Rowe Price-Japanese Equity Namens-Anteile Q EUR o.N.	LU1127970256		ANT	30.000	0	20.000 EUR	24,340	730.200,00	1,28
UniInstitutional GI Conserver. Inhaber-Anteile o.N	LU0315299569		ANT	10.000	0	0 EUR	140,740	1.407.400,00	2,46
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	92,660	490.697,26	0,86
Bellevue Fds-BB Adam.Sust.Hea. Act. Nom. I USD Acc. oN	LU1819585370		ANT	5.000	0	0 USD	189,550	836.496,03	1,46

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Morgan Stan.Inv.Fds-Gl.Quality Actions Nom.ZX o.N.	LU1033666584		ANT	20.000	0	0 USD	56,220	992.409,53	1,73
Summe Wertpapiervermögen 2)						EUR		53.424.791,33	93,30
Derivate						EUR		-35.160,00	-0,06
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate						EUR		-48.660,00	-0,08
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte						EUR		-58.500,00	-0,10
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 03.22 EUREX		185	EUR	Anzahl -40				-58.500,00	-0,10
Optionsrechte						EUR		9.840,00	0,02
Optionsrechte auf Aktienindices						EUR		9.840,00	0,02
ESTX 50 PR.EUR PUT 21.01.22 BP 4000,00 EUREX		185		Anzahl 800		EUR	12,300	9.840,00	0,02
Zins-Derivate						EUR		13.500,00	0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte						EUR		13.500,00	0,02
FUTURE EURO-BUXL 03.22 EUREX		185	EUR	-300.000				13.500,00	0,02

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	3.934.278,60	6,87
Bankguthaben							EUR	3.934.278,60	6,87
EUR - Guthaben bei:									
UBS Europe SE			EUR	3.619.986,43			% 100,000	3.619.986,43	6,32
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			NOK	1.266.793,78			% 100,000	126.970,14	0,22
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			CAD	94.645,70			% 100,000	65.331,47	0,11
UBS Europe SE			USD	138.215,31			% 100,000	121.990,56	0,21
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	115.931,44	0,20
Zinsansprüche			EUR	115.931,44				115.931,44	0,20
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-180.514,41	-0,32
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-1.170,98				-1.170,98	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-155.324,14				-155.324,14	-0,27
Verwahrstellenvergütung			EUR	-16.899,29				-16.899,29	-0,03
Prüfungskosten			EUR	-6.700,00				-6.700,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-420,00				-420,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	57.259.326,96	100,00 1)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Anteilwert							EUR	103,80	
Ausgabepreis							EUR	103,80	
Anteile im Umlauf							STK	551.635	

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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,2000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2016(23) Ser. 79	BE0000339482	EUR	0	1.500	
0,4000 % Italien, Republik EO-Infl.Idx Lkd B.T.P.2019(30)	IT0005387052	EUR	0	1.000	
Zertifikate					
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Platinum	DE000A0N62D7	STK	0	25.000	
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Silver	DE000A0N62F2	STK	50.000	50.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,2500 % United States of America DL-Bonds 2021(28)	US91282CBS98	USD	1.000	1.000	
Investmentanteile					
KVG - eigene Investmentanteile					
S4A EU Pure Equity Inhaber-Anteile R	DE000A1JUW44	ANT	0	8.000	
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			11.612,60

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-BUXL)		EUR			10.461,63
---	--	-----	--	--	-----------

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			238,86
--	--	-----	--	--	--------

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.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021**

			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	31.152,66	0,06
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	478.556,16	0,87
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	10,71	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	201.208,95	0,36
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	1.911,07	0,00
Summe der Erträge		EUR	712.839,56	1,29
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-619.474,02	-1,12
- Verwaltungsvergütung	EUR	-619.474,02		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-33.778,61	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.720,25	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-19.059,08	-0,03
- Depotgebühren	EUR	-7.183,09		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-3.738,89		
- Sonstige Kosten	EUR	-8.137,10		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-7.552,89		
Summe der Aufwendungen		EUR	-680.031,96	-1,23
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	32.807,60	0,06
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	539.278,53	0,98
2. Realisierte Verluste		EUR	-955.449,90	-1,73
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-416.171,37	-0,75

Jahresbericht quantumX Global UI

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-383.363,77	-0,69
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.408.080,24	2,55
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	104.728,53	0,19
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.512.808,77	2,74
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.129.445,00	2,05

Entwicklung des Sondervermögens

			2021
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 56.847.034,57
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR 0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR -719.911,60
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.310.308,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-4.030.219,60	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 2.758,99
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 1.129.445,00
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.408.080,24	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	104.728,53	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 57.259.326,96

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	2.265.399,73	4,12
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.712.031,00	3,11
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-383.363,77	-0,69
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	936.732,50	1,70
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	2.232.301,63	4,06
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	2.232.301,63	4,06
III. Gesamtausschüttung	EUR	33.098,10	0,06
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	33.098,10	0,06

*) 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	
2018	Stück	670.023	EUR	64.166.447,62	EUR	95,77
2019	Stück	618.831	EUR	63.433.580,09	EUR	102,51
2020	Stück	558.650	EUR	56.847.034,57	EUR	101,76
2021	Stück	551.635	EUR	57.259.326,96	EUR	103,80

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR **2.672.815,89**

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

UBS Europe SE (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

93,30

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

-0,06

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	0,37 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,48 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,83 %

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

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Bloomberg Commodity Index (Bloomberg: BCOM INDEX) in EUR	15,00 %
Citigroup WGBI (All maturities) EUR hedged (FactSet: SBWGEC)	40,00 %
EURO STOXX 50 Net Return Index (Bloomberg: SX5T INDEX)	20,00 %
MSCI AC World (EUR) (All Countries) (FactSet: 892400)	10,00 %
MSCI Emerging Markets (EUR) (FactSet: 891800)	15,00 %

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	103,80
Ausgabepreis	EUR	103,80
Anteile im Umlauf	STK	551.635

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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
---	-----	------

Jahresbericht quantumX Global UI

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 Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlüsse, 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. Nachhaltgt. UI Inhaber-Anteile	DE000A1J9A74	1,630
Evergreen PDI Yin Inhaber-Anteile	DE000A2PMXW3	0,540
HP&P Euro Select UI Fonds Inhaber-Anteilsklasse B	DE000A2ARN30	1,600
S4A Pure Equity Germany Inhaber-Anteile	DE000A1W8960	1,275

Gruppenfremde Investmentanteile

Anaxis Short Duration Actions au Port.I4 3 Déc.o.N.	FR0013231438	0,750
AXA IM F.I.I.S.-US Sh.Dur.H.Y. Namens-Anteile B(Dis.)USD o.N.	LU0224435262	0,750
Bellevue Fds-BB Adam.Sust.Hea. Act. Nom. I USD Acc. oN	LU1819585370	0,900
Carmignac Cred.2025 Act. au Port. F EUR Dis. oN	FR0013516036	0,500
CIF-Cap.Group EM Growth Fd(LU) Actions Nom. Zd EUR (INE) o.N.	LU0891453416	0,875
Commodities-Invest FCP Inh.-Ant.Commodities-Inv. o.N.	LU0249047092	0,800
CSR Bond Plus Inhaber-Anteile	DE000A0M6W36	0,390
DCP-Hybrid Income Sustainable Act. au Port.IS Dis.Hgd EUR oN	LU2080557551	0,650
Deutscher Mittelstandsanl.FDS Actions Nominatives I o.N.	LU0848515663	1,100
FS Exponential Technologies Act. Nom. S EUR Dis. oN	LU2004768326	0,001
iShs II-iSh E.Flt.Ra.Bd ESG UE Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BF5GB717	0,100
iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVV78	0,150
Lupus alpha Return Inhaber-Anteile I	DE000A0MS726	0,515

**Jahresbericht
quantumX Global UI**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Lupus alpha Sust.Convertib.Bds Inhaber-Anteile C	DE000A2DTNQ7	0,750
Morgan Stan.Inv.Fds-Gl.Quality Actions Nom.ZX o.N.	LU1033666584	0,750
Pacif.Cap.-Pac.G10 Macro Rates Reg. Shs Z Hgd EUR Acc. oN	IE00BG5J0X60	0,600
T. Rowe Price-Japanese Equity Namens-Anteile Q EUR o.N.	LU1127970256	0,750
UnilInstitutional GI Conerver. Inhaber-Anteile o.N	LU0315299569	0,700

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

KVG - eigene Investmentanteile

S4A EU Pure Equity Inhaber-Anteile R	DE000A1JUW44	1,275
--------------------------------------	--------------	-------

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwände: EUR 0,00

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

Transaktionskosten EUR 17.983,27

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	67,4
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	59,3
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
Zahl der Mitarbeiter der KVG		737
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	7,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	6,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,2

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>.

Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 3. Januar 2022

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 2021 bis zum 31. Dezember 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht 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.

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.

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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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.

Jahresbericht quantumX Global UI

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 8. April 2022

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
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 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Ian Lees, Leverkusen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Stephan Scholl, Königstein im Taunus
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

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: EUR 3.982.000.000,00 (Stand: 31. Dezember 2020)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Habel, 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-institut.de

4. Anlageausschuss

Matthias Habel
Habel, Pohligh & Partner Institut für Bank- und Wirtschaftsberatung GmbH, Wiesbaden

Bernd Haferstock
Habel, Pohligh & Partner Institut für Bank- und Wirtschaftsberatung GmbH, Wiesbaden

Andreas Hauser
Habel, Pohligh & Partner Institut für Bank- und Wirtschaftsberatung GmbH, Wiesbaden

Oliver Voigt
Habel, Pohligh & Partner Institut für Bank- und Wirtschaftsberatung GmbH, Wiesbaden

WKN / ISIN: A0LERX / DE000A0LERX3