

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



quantumX Global UI

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2022

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht quantumX Global UI

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

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

	31.12.2022		31.12.2021	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	24.986.383,54	47,11	24.877.225,51	43,45
Fondsanteile	23.071.995,67	43,50	26.501.365,82	46,28
Zertifikate	2.465.775,00	4,65	2.046.200,00	3,57
Optionen	0,00	0,00	9.840,00	0,02
Futures	638.250,00	1,20	-45.000,00	-0,08
Bankguthaben	1.872.818,95	3,53	3.934.278,60	6,87
Zins- und Dividendenansprüche	162.807,25	0,31	114.760,46	0,20
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-157.525,88	-0,30	-179.343,43	-0,31
Fondsvermögen	53.040.504,53	100,00	57.259.326,96	100,00

Jahresbericht quantumX Global UI

Das Jahr 2022 war geopolitisch dominiert durch den Einmarsch russischer Truppen in die Ukraine Ende Februar. In der Folge kam es insbesondere in Europa zur schwerwiegendsten Energiekrise seit den 1970er-Jahren. Aufgrund von Sanktionen stellte Russland die Lieferung von Gas ein, was zu erheblichen Preissprüngen führte. Auch die Lebensmittelpreise waren durch den Konflikt tangiert, u.a. wegen ausbleibender Getreidelieferungen aus den wichtigen Produktionsländern Russland und Ukraine. Die Knappheit verfehlte ihre Wirkung auf die Inflation nicht. Zeitweise wurden in Deutschland zweistellige Geldentwertungsraten verzeichnet, so dass die Reaktion der EZB nicht auf sich warten ließ: ab Mitte des Jahres wurde der Refinanzierungssatz von Null auf 2,5 Prozent angehoben. Wegen der Inflationsproblematik und den Leitzinssteigerungen kamen sowohl Anleihen als auch Aktien unter Druck. Erst im 4. Quartal erholten sich die Aktienmärkte deutlich in der Hoffnung auf ein baldiges Ende des Zinssteigerungszyklus. Gold konnte sich – aufgrund des aufwertenden US-Dollar – gut behaupten. Das Portfoliomanagement reagierte auf das Marktumfeld mit der Implementierung eines niedrigen Zinsänderungsrisikos. Bei der aktiven Steuerung dieses Risikos kamen insbesondere Zins-Futures zum Einsatz. Die Aktienquote bewegte sich während des gesamten Jahres deutlich unterhalb der Maximalquoten, wobei im 4. Quartal im Zuge der Markterholung Bestände aufgebaut wurden. Zur Steuerung wurden auch hier Futures und Optionen eingesetzt. Während des gesamten Jahres spielte Gold eine bedeutende Rolle zur Stabilisierung des Fonds.

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 stellten die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 im abgelaufenen Geschäftsjahr einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

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

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei -8,39 %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 31.12.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	53.198.326,63	100,30
1. Anleihen	24.986.383,54	47,11
< 1 Jahr	8.132.186,00	15,33
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.797.033,19	5,27
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	6.161.308,35	11,62
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	2.820.708,50	5,32
>= 10 Jahre	5.075.147,50	9,57
2. Zertifikate	2.465.775,00	4,65
EUR	2.465.775,00	4,65
3. Investmentanteile	23.071.995,67	43,50
EUR	20.023.809,00	37,75
USD	3.048.186,67	5,75
4. Derivate	638.250,00	1,20
5. Bankguthaben	1.872.818,95	3,53
6. Sonstige Vermögensgegenstände	163.103,47	0,31
II. Verbindlichkeiten	-157.822,10	-0,30
III. Fondsvermögen	53.040.504,53	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	50.524.154,21	95,26
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	25.472.331,35	48,02
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	23.006.556,35	43,38
1,1250 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	BE6312821612		EUR	1.000	0	0 %	90,530	905.300,00	1,71
1,1250 % Banco Santander S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(27)	XS2194370727		EUR	300	0	0 %	88,834	266.502,00	0,50
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2050)	DE0001102481		EUR	500	0	0 %	51,187	255.935,00	0,48
0,6250 % Capgemini SE EO-Notes 2020(20/25)	FR0013519048		EUR	300	0	0 %	93,369	280.107,00	0,53
0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1382792197		EUR	1.800	0	0 %	99,568	1.792.224,00	3,38
0,0000 % E.ON SE Medium Term Notes v.20(23/23)	XS2103015009		EUR	1.000	0	0 %	97,447	974.470,00	1,84
0,3000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2020(50)	EU000A284469		EUR	500	500	0 %	47,108	235.540,00	0,44
0,4000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(37)	EU000A3K4C42		EUR	2.500	2.500	0 %	67,246	1.681.150,00	3,17
3,3750 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(42)	EU000A3K4DV0		EUR	500	500	0 %	99,883	499.415,00	0,94
2,6250 % Finnland, Republik EO-Bonds 2012(2042)	FI4000046545		EUR	750	750	0 %	92,220	691.650,00	1,30
3,2500 % Frankreich EO-OAT 2013(45)	FR0011461037		EUR	1.000	1.000	0 %	98,479	984.790,00	1,86
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2020(31)	FR0014002WK3		EUR	1.500	0	0 %	76,865	1.152.975,00	2,17
1,6250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1956014531		EUR	300	0	0 %	94,445	283.335,00	0,53
1,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30)	IT0005413171		EUR	1.000	0	0 %	81,774	817.740,00	1,54
3,1000 % Italien, Republik EO-Infl.Idx Lkd B.T.P.2011(26)	IT0004735152		EUR	1.000	0	0 %	106,041	1.354.440,48	2,55
0,7500 % Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.20(30)	DE000A289QR9		EUR	250	0	0 %	81,599	203.997,50	0,38
3,3750 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2022(34/34)	XS2555198162		EUR	750	750	0 %	96,889	726.667,50	1,37
0,5000 % Novartis Finance S.A. EO-Notes 2018(18/23)	XS1769040111		EUR	1.500	0	0 %	99,063	1.485.945,00	2,80
0,7500 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2189613982		EUR	400	0	0 %	81,311	325.244,00	0,61
0,5000 % Sodexo S.A. EO-Notes 2020(20/24)	XS2203995910		EUR	400	0	0 %	97,452	389.808,00	0,73
0,6500 % Spanien EO-Bonos Ind. Inflación 17(27)	ES00000128S2		EUR	1.000	0	0 %	98,862	1.186.759,22	2,24
0,5000 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1801780583		EUR	1.800	0	0 %	99,510	1.791.180,00	3,38
0,5000 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1769090728		EUR	1.100	0	0 %	98,997	1.088.967,00	2,05
2,5000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.20(23)	XS2152058868		EUR	1.000	0	0 %	99,940	999.400,00	1,88
0,6250 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	DE000A2R8ND3		EUR	300	0	0 %	81,548	244.644,00	0,46
3,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2025)	XS2231715322		EUR	200	0	0 %	92,354	184.708,00	0,35
1,5000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2016(26)	NO0010757925		NOK	24.300	0	0 %	95,327	2.203.662,65	4,15

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Zertifikate							EUR	2.465.775,00	4,65
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	45.000	40.000	35.000	EUR 54,795	2.465.775,00	4,65
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.979.827,19	3,73
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.979.827,19	3,73
1,5000 % Canada CD-Bonds 2019(24)	CA135087J967		CAD	2.500	0	0	% 95,941	1.659.075,19	3,13
0,3750 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV EO-Notes 2020(20/29) Reg.S	XS2235987224		EUR	400	0	0	% 80,188	320.752,00	0,60
Investmentanteile							EUR	23.071.995,67	43,50
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	3.900.400,00	7,35
Aktien Südeur. Nachhaltgkt. UI Inhaber-Anteile	DE000A1J9A74		ANT	32.000	0	0	EUR 68,100	2.179.200,00	4,11
Evergreen PDI Yin Inhaber-Anteile	DE000A2PMXW3		ANT	7.000	0	0	EUR 97,930	685.510,00	1,29
HP&P Euro Select UI Fonds Inhaber-Anteilsklasse B	DE000A2ARN30		ANT	23.000	0	0	EUR 45,030	1.035.690,00	1,95
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	19.171.595,67	36,15
Anaxis Short Duration Actions au Port.I4 3 Déc.o.N.	FR0013231438		ANT	500	0	0	EUR 1.006,320	503.160,00	0,95
Carmignac Cred.2025 Act. au Port. F EUR Dis. oN	FR0013516036		ANT	10.000	0	0	EUR 91,920	919.200,00	1,73
CIF-Cap.Group EM Growth Fd(LU) Actions Nom. Zd EUR (INE) o.N.	LU0891453416		ANT	11.000	0	0	EUR 87,900	966.900,00	1,82
Commodities-Invest FCP Inh.-Ant.Commodities-Inv. o.N.	LU0249047092		ANT	20.000	0	0	EUR 67,030	1.340.600,00	2,53
DCP-Hybrid Income Act. au Port.IS Dis.Hgd EUR oN	LU2080557551		ANT	15.000	0	0	EUR 86,980	1.304.700,00	2,46
DMS-Velox Fund Actions Nom. I1 EUR o.N.	LU1358059555		ANT	5.000	5.000	0	EUR 120,939	604.695,00	1,14
FAM Renten Spezial Inhaber-Anteile I	DE000A14N878		ANT	4.000	4.000	0	EUR 101,750	407.000,00	0,77
FS Exponential Technologies Act. Nom. S EUR Dis. oN	LU2004768326		ANT	1.000	0	0	EUR 1.198,900	1.198.900,00	2,26
iShares TecDAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile (Acc.)	DE0005933972		ANT	25.000	25.000	0	EUR 26,175	654.375,00	1,23
iShs II-iSh E.Flt.Ra.Bd ESG UE Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BF5GB717		ANT	50.000	0	150.000	EUR 5,000	250.000,00	0,47
iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVV78		ANT	200.000	0	0	EUR 4,806	961.280,00	1,81
Lupus alpha Return Inhaber-Anteile I	DE000A0MS726		ANT	15.000	0	0	EUR 117,350	1.760.250,00	3,32
Lupus alpha Sust.Convertib.Bds Inhaber-Anteile C	DE000A2DTNQ7		ANT	12.000	0	0	EUR 92,620	1.111.440,00	2,10
M+G(L)IF1-M+G(L)GI.Lstd Infra. Act.Nom. EUR C Dist.(INE) o.N.	LU1665237886		ANT	60.000	60.000	0	EUR 13,458	807.504,00	1,52

Jahresbericht quantumX Global UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Pacif.Cap.-Pac.G10 Macro Rates Reg. Shs Z Hgd EUR Acc. oN	IE00BG5J0X60		ANT	120.000	0	0 EUR	9,989	1.198.680,00	2,26	
UBS(L)FS-Fact.MSCI EMU Quality Namens-Anteile (EUR)A dis.o.N.	LU1215451524		ANT	35.000	35.000	0 EUR	21,545	754.075,00	1,42	
Xtr.(IE)-iBoxx EUR Cor.Bd Y.P. Registered Shares 1D o.N.	IE00BYPHT736		ANT	100.000	100.000	0 EUR	13,807	1.380.650,00	2,60	
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	84,070	472.701,71	0,89	
BelleVue Fds-BB Adam.Sust.Hea. Act. Nom. I USD Acc. oN	LU1819585370		ANT	5.000	0	0 USD	163,590	766.516,73	1,45	
iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BHZPJ890		ANT	150.000	150.000	0 USD	6,857	963.874,05	1,82	
Morgan Stan.Inv.Fds-Gl.Quality Actions Nom.ZX o.N.	LU1033666584		ANT	20.000	0	0 USD	45,090	845.094,18	1,59	
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	50.524.154,21	95,26	
Derivate							EUR	638.250,00	1,20	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Zins-Derivate							EUR	638.250,00	1,20	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte							EUR	638.250,00	1,20	
FUTURE EURO-BOBL 03.23 EUREX		185	EUR	-5.000.000				127.300,00	0,24	
FUTURE EURO-BUND 03.23 EUREX		185	EUR	-3.500.000				271.950,00	0,51	
FUTURE EURO-BUXL 03.23 EUREX		185	EUR	-1.000.000				239.000,00	0,45	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.872.818,95	3,53	
Bankguthaben							EUR	1.872.818,95	3,53	
EUR - Guthaben bei:										
UBS Europe SE			EUR	1.494.368,42			%	100,000	1.494.368,42	2,82

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			NOK	1.639.282,27			% 100,000	155.946,87	0,29
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			CAD	133.670,73			% 100,000	92.460,90	0,17
UBS Europe SE			USD	138.768,63			% 100,000	130.042,76	0,25
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	163.103,47	0,31
Zinsansprüche			EUR	156.173,47				156.173,47	0,29
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	6.930,00				6.930,00	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-157.822,10	-0,30
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-296,22				-296,22	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-142.687,77				-142.687,77	-0,27
Verwahrstellenvergütung			EUR	-7.718,11				-7.718,11	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-6.700,00				-6.700,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-420,00				-420,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	53.040.504,53	100,00 1)
Anteilwert							EUR	95,03	
Ausgabepreis							EUR	95,03	
Anteile im Umlauf							STK	558.159	

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.

Jahresbericht quantumX Global UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2022	
CAD	(CAD)	1,4457000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,5118000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0671000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

**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					
1,1250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2016(22)	XS1527138272	EUR	0	300	
0,3500 % Spanien EO-Bonos 2018(23)	ES0000012B62	EUR	0	1.000	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,4240 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/22)	FR0013216900	EUR	0	1.500	
Investmentanteile					
KVG - eigene Investmentanteile					
S4A Pure Equity Germany Inhaber-Anteile	DE000A1W8960	ANT	0	10.600	
Gruppenfremde Investmentanteile					
CSR Bond Plus Inhaber-Anteile	DE000A0M6W36	ANT	0	9.000	
Deutscher Mittelstandsanl.FDS Actions Nominatives I o.N.	LU0848515663	ANT	0	15.000	
T. Rowe Price-Japanese Equity Namens-Anteile Q EUR o.N.	LU1127970256	ANT	0	30.000	
UniInstitutional GI Converver. Inhaber-Anteile o.N	LU0315299569	ANT	0	10.000	
Xtr.II iTraxx Cross.Sh.Da.Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0321462870	ANT	10.000	10.000	

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

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

EUR 16.947,93

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

EUR 2.775,55

Zinsterminkontrakte

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

EUR 49.164,57

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)

EUR 50,00

**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
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)					51,95
		EUR			

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.

Jahresbericht quantumX Global UI

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022

			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		36.494,20	0,07
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		231.512,24	0,41
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		4.389,91	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		210.955,18	0,38
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		2.481,38	0,00
Summe der Erträge	EUR		485.832,91	0,87
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-583.889,39	-1,05
- Verwaltungsvergütung	EUR	-583.889,39		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-31.635,09	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-6.729,97	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-29.331,05	-0,05
- Depotgebühren	EUR	-5.668,24		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-18.347,93		
- Sonstige Kosten	EUR	-5.314,88		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-5.244,67		
Summe der Aufwendungen	EUR		-651.585,50	-1,17
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-165.752,59	-0,30
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		2.220.457,88	3,98
2. Realisierte Verluste	EUR		-802.852,57	-1,44
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		1.417.605,32	2,54
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		1.251.852,73	2,24
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-2.175.724,19	-3,90
	EUR		-3.768.007,71	-6,75

Jahresbericht quantumX Global UI

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-5.943.731,90	-10,65
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-4.691.879,17	-8,41

Entwicklung des Sondervermögens

		2022	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	57.259.326,96
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-33.216,72
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	539.835,47
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	4.271.250,02	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.731.414,55	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-33.562,01
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-4.691.879,17
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-2.175.724,19	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-3.768.007,71	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	53.040.504,53

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

		insgesamt		je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR	3.510.555,04	6,30
1. Vortrag aus Vorjahr		EUR	2.258.702,31	4,06
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.251.852,73	2,24
3. Zuführung aus dem Sondervermögen		EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR	2.561.684,74	4,60
1. Der Wiederanlage zugeführt		EUR	503.616,69	0,90
2. Vortrag auf neue Rechnung		EUR	2.058.068,05	3,70
III. Gesamtausschüttung		EUR	948.870,30	1,70
1. Zwischenausschüttung		EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung		EUR	948.870,30	1,70

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
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
2022	Stück	558.159	EUR	53.040.504,53	EUR	95,03

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR **11.792.450,00**

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

UBS Europe SE (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **95,26**

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **1,20**

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	0,41 %
größter potenzieller Risikobetrag	0,93 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,66 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **1,07**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	95,03
Ausgabepreis	EUR	95,03
Anteile im Umlauf	STK	558.159

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

EUR 0,00

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
-------------------	----------------	--

KVG - eigene Investmentanteile

Aktien Südeur. Nachhaltgkt. UI Inhaber-Anteile	DE000A1J9A74	1,630
Evergreen PDI Yin Inhaber-Anteile	DE000A2PMXW3	0,540
HP&P Euro Select UI Fonds Inhaber-Anteilsklasse B	DE000A2ARN30	1,600

Gruppenfremde Investmentanteile

Anaxis Short Duration Actions au Port.14 3 Déc.o.N.	FR0013231438	0,650
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
DCP-Hybrid Income Act. au Port.IS Dis.Hgd EUR oN	LU2080557551	0,650
DMS-Velox Fund Actions Nom. I1 EUR o.N.	LU1358059555	2,010
FAM Renten Spezial Inhaber-Anteile I	DE000A14N878	0,600
FS Exponential Technologies Act. Nom. S EUR Dis. oN	LU2004768326	0,001
iShares TecDAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile (Acc.)	DE0005933972	0,510
iShs II-iSh E.Fit.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
iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BHZPJ890	0,070
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
M+G(L)IF1-M+G(L)GI.Lstd Infra. Act.Nom. EUR C Dist.(INE) o.N.	LU1665237886	0,750
Morgan Stan.Inv.Fds-GI.Quality Actions Nom.ZX o.N.	LU1033666584	1,750
Pacif.Cap.-Pac.G10 Macro Rates Reg. Shs Z Hgd EUR Acc. oN	IE00BG5J0X60	1,250
UBS(L)FS-Fact.MSCI EMU Quality Namens-Anteile (EUR)A dis.o.N.	LU1215451524	0,280
Xtr.(IE)-iBoxx EUR Cor.Bd Y.P. Registered Shares 1D o.N.	IE00BYPHT736	0,150

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

KVG - eigene Investmentanteile

S4A Pure Equity Germany Inhaber-Anteile	DE000A1W8960	1,275
---	--------------	-------

Gruppenfremde Investmentanteile

CSR Bond Plus Inhaber-Anteile	DE000A0M6W36	0,390
Deutscher Mittelstands anl.FDS Actions Nominatives I o.N.	LU0848515663	1,100
T. Rowe Price-Japanese Equity Namens-Anteile Q EUR o.N.	LU1127970256	0,750
UnilInstitutional GI Converver. Inhaber-Anteile o.N	LU0315299569	0,700
Xtr.II iTraxx Cross.Sh.Da.Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0321462870	0,090

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 21.843,54

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	72,9
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	5,7
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

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>.

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.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2023

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 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 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 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 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Jahresbericht quantumX Global UI

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 aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen 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 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 im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 11. April 2023

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
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 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Frankfurt am Main
Ellen Engelhardt
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Daniel F. Just, München
Janet Zirlewagen

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: € Mio 3.040 (Stand: 31.12.2021)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Habel, Pohl & 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

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

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

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

WKN / ISIN: A0LERX / DE000A0LERX3