KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

Universal Investment

Caplign Global Equity

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2025

Jahresbericht
Caplign Global Equity

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

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele
Die Caplign Global Equity Strategie ist darauf ausgerichtet, robuste langfristige Renditen durch ein fokussiertes Portfolio von globalen Einzeltitelaktien zu erzielen. Dabei wird ein fundamental getriebener, systematischer Anlageprozess verwendet. Dieser Ansatz legt besonderen Wert auf die sorgfältige Auswahl qualitativ hochwertiger Wachstumsaktien weltweit und filtert dabei weniger vielversprechende Titel heraus. Die Strategie konzentriert sich stringent auf die Einzeltitelauswahl, um robuste Renditen zu erzielen, indem das intrinsische Wert- und Wachstumspotenzial jedes ausgewählten Unternehmens genutzt wird. Ergänzt wird die Strategie durch selektive Investitionen in Aktienrisikoprämien wie kleine und mittlere Unternehmen sowie spezifische regionale Märkte über Investments in Fonds und ETFs. Das Ziel dieser Strategie ist es, kontinuierlich überlegene risikobereinigte Renditen zu erzielen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.12.2025		31.12.2024	
	Kurswert	**% Anteil Fondsvermögen**	**Kurswert**	**% Anteil Fondsvermögen**
Aktien	9.954.910,61	74,71	6.664.605,28	89,88
Investmentanteile	3.332.645,48	25,01	719.868,42	9,71
Bankguthaben	63.951,41	0,48	43.404,41	0,59
Zins- und Dividendenansprüche	7.092,62	0,05	4.600,99	0,06
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-33.370,22	-0,25	-17.630,31	-0,24
Fondsvermögen	13.325.229,90	100,00	7.414.848,79	100,00

Das Jahr 2025 war durch ein stabiles, moderat positives globales Wachstumsumfeld gekennzeichnet. Gleichzeitig stabilisierten sich die Inflationsraten der Eurozonen-Länder in der Nähe der von der Europäischen Zentralbank angestrebten Marke von 2%. Flankiert wurden diese Entwicklungen durch fortgesetzte Leitzinssenkungen der großen Notenbanken. Während sich die Ölpreise ermäßigten, setzten andere Rohstoffsegmente wie Edel- und Industriemetalle zu einer fulminanten Rally an. Der positive Gewinntrend der Unternehmen setzte sich tendenziell fort, wobei das Bewertungsniveau insbesondere in den USA wenig Raum für Enttäuschungspotenzial bot und zu hohen Schwankungen auf Einzelunternehmensebene führte. Politische Störfeuer im März und April – ausgelöst durch die Zollankündigungen des US-Präsidenten – wurden relativ schnell verarbeitet und konnten ein weiteres Jahr mit positiver Bilanz an den internationalen Aktienmärkten nicht trüben. Dabei entwickelten sich die asiatischen Märkte – allen voran Schwellenländer wie China, Taiwan und Südkorea, aber auch Japan – besser als die etablierten Märkte in Europa und den USA. Aus EUR-Investorenperspektive hingegen führte die deutliche Abwertung des US-Dollar gegenüber dem Euro zu einem gewissen Gegenwind, der die Aktiengewinne spürbar schmälerte.

Diese Währungsbewegung wirkte sich auch auf die Fondsstrategie aus. Das Portfoliomanagement setzte die global ausgerichtete Anlagestrategie mit einem Fokus auf Unternehmen mit hoher Qualität und im Sektorvergleich hohen Wachstumsindikatoren fort.

Jahresbericht
Caplign Global Equity

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken
Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.
Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Aktienrisiken
Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

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.

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
Caplign Global Equity

Fondsergebnis
Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +2,26 %[1].

[1] Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Jahresbericht
Caplign Global Equity

Vermögensübersicht zum 31.12.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**13.358.600,12**	**100,25**
1. Aktien	9.954.910,61	74,71
Australien	52.243,58	0,39
Bundesrep. Deutschland	182.594,13	1,37
Canada	335.545,83	2,52
Dänemark	56.010,00	0,42
Frankreich	175.851,65	1,32
Großbritannien	279.244,28	2,10
Irland	209.970,08	1,58
Italien	146.006,50	1,10
Japan	524.201,05	3,93
Niederlande	169.808,78	1,27
Norwegen	41.565,70	0,31
Schweden	53.193,88	0,40
Schweiz	282.445,43	2,12
Singapur	129.333,87	0,97
Spanien	238.180,91	1,79
USA	7.078.714,94	53,12
2. Investmentanteile	3.332.645,48	25,01
EUR	405.241,50	3,04
JPY	122.095,82	0,92
USD	2.805.308,16	21,05
3. Bankguthaben	63.951,41	0,48
4. Sonstige Vermögensgegenstände	7.092,62	0,05
II. Verbindlichkeiten	**-33.370,22**	**-0,25**
III. Fondsvermögen	**13.325.229,90**	**100,00**

Jahresbericht
Caplign Global Equity

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**13.287.556,09**	**99,72**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**9.954.910,61**	**74,71**
Aktien							**EUR**		**9.954.910,61**	**74,71**
Aristocrat Leisure Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ALL7		STK	1.020	1.020	0	AUD	57,730	33.565,87	0,25
Pro Medicus Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000PME8		STK	147	147	0	AUD	222,900	18.677,71	0,14
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085		STK	375	375	0	CAD	235,300	54.857,01	0,41
Cameco Corp. Registered Shares o.N.	CA13321L1085		STK	749	749	0	CAD	125,150	58.276,25	0,44
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006		STK	21	10	0	CAD	3.313,070	43.254,26	0,32
Dollarama Inc. Registered Shares o.N.	CA25675T1075		STK	342	342	0	CAD	205,940	43.787,06	0,33
Imperial Oil Ltd. Registered Shares o.N.	CA4530384086		STK	651	651	0	CAD	119,190	48.239,16	0,36
Loblaw Companies Ltd. Registered Shares o.N.	CA5394811015		STK	862	862	0	CAD	62,010	33.231,35	0,25
Suncor Energy Inc. Registered Shares o.N.	CA8672241079		STK	1.422	1.422	0	CAD	60,970	53.900,74	0,40
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716		STK	1.238	1.238	0	CHF	59,220	78.858,08	0,59
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932		STK	9	2	0	CHF	3.146,000	30.454,99	0,23
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	637	637	0	CHF	109,600	75.094,33	0,56
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK	1.286	766	0	DKK	325,250	56.010,00	0,42
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182		STK	43	43	0	EUR	1.380,200	59.348,60	0,45
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	1.152	98	0	EUR	34,940	40.250,88	0,30
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118		STK	93	37	0	EUR	520,000	48.360,00	0,36
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	4.976	4.976	0	EUR	20,080	99.918,08	0,75
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	203	203	0	EUR	223,700	45.411,10	0,34
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	1.218	0	0	EUR	27,660	33.689,88	0,25
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	ES0130670112		STK	1.531	1.531	0	EUR	30,730	47.047,63	0,35
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146		STK	121	121	0	EUR	318,700	38.562,70	0,29
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	198	198	0	EUR	223,000	44.154,00	0,33
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	26	0	0	EUR	2.122,000	55.172,00	0,41
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	1.088	436	0	EUR	56,620	61.602,56	0,46
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	202	92	0	EUR	366,950	74.123,90	0,56
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	365	53	0	EUR	127,550	46.555,75	0,35
Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314		STK	1.146	1.146	0	EUR	25,840	29.612,64	0,22
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907		STK	260	260	0	EUR	92,800	24.128,00	0,18
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	169	169	0	EUR	208,350	35.211,15	0,26
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	1.515	1.515	0	EUR	70,920	107.443,80	0,81

Jahresbericht
Caplign Global Equity

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL0015000IY2		STK	990	990	0	EUR	22,070	21.849,30	0,16
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	503	503	0	GBP	137,500	79.278,43	0,59
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	CH0198251305		STK	689	689	0	GBP	38,540	30.437,94	0,23
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	2.474	2.474	0	GBP	30,470	86.408,51	0,65
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84		STK	1.612	1.612	0	GBP	27,315	50.472,01	0,38
Standard Chartered PLC Registered Shares DL -,50	GB0004082847		STK	3.014	3.014	0	GBP	18,260	63.085,33	0,47
Advantest Corp. Registered Shares o.N.	JP3122400009		STK	600	600	0	JPY	19.635,000	64.101,94	0,48
Capcom Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3218900003		STK	1.700	1.700	0	JPY	3.651,000	33.771,45	0,25
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006		STK	300	300	0	JPY	23.685,000	38.661,94	0,29
ITOCHU Corp. Registered Shares o.N.	JP3143600009		STK	5.000	6.000	1.000	JPY	1.975,000	53.731,15	0,40
Mitsui & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893600001		STK	2.400	2.400	0	JPY	4.643,000	60.631,58	0,46
Nitto Denko Corp. Registered Shares o.N.	JP3684000007		STK	1.500	1.500	0	JPY	3.715,000	30.320,69	0,23
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004		STK	1.100	1.100	0	JPY	8.847,000	52.951,43	0,40
Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3165000005		STK	1.800	1.800	0	JPY	5.336,000	52.260,95	0,39
Sony Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3435350008		STK	2.600	2.600	0	JPY	166,000	2.348,39	0,02
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009		STK	2.600	700	0	JPY	4.024,000	56.927,26	0,43
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3910660004		STK	1.300	1.300	0	JPY	5.817,000	41.146,36	0,31
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005		STK	200	0	0	JPY	34.320,000	37.347,91	0,28
Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010345853		STK	946	0	762	NOK	256,900	20.583,33	0,15
Kongsberg Gruppen AS Navne-Aksjer NK 0,25	NO0013536151		STK	958	958	0	NOK	258,600	20.982,37	0,16
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889		STK	3.463	3.463	0	SEK	166,050	53.193,88	0,40
CapitaLand Integrated Comm.Tr. Registered Units o.N.	SG1M51904654		STK	16.500	16.500	0	SGD	2,380	26.003,18	0,20
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1	SG1L01001701		STK	1.400	400	0	SGD	56,500	52.377,17	0,39
Singapore Exchange Ltd. Registered Shares SD -,01	SG1J26887955		STK	4.500	2.300	0	SGD	17,100	50.953,52	0,38
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	97	0	100	USD	352,510	29.083,50	0,22
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	1.494	379	0	USD	313,850	398.819,34	2,99
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	1.250	336	0	USD	232,530	247.225,06	1,86
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000		STK	421	421	0	USD	176,720	63.280,70	0,47
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	372	372	0	USD	328,690	103.999,90	0,78
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	2.184	713	0	USD	273,080	507.277,98	3,81
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051		STK	568	316	0	USD	259,970	125.595,78	0,94
Applovin Corp. Reg.Shares Cl.A DL -,00003	US03831W1080		STK	124	124	0	USD	693,710	73.164,96	0,55
Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	US0404132054		STK	710	710	0	USD	132,440	79.979,93	0,60
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036		STK	392	134	0	USD	259,530	86.532,07	0,65
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	US0533321024		STK	12	12	0	USD	3.398,850	34.690,99	0,26
Baker Hughes Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	US05722G1004		STK	1.300	1.300	0	USD	46,090	50.962,83	0,38

Jahresbericht
Caplign Global Equity

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	236	0	24	USD	503,710	101.110,45	0,76
BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	US09290D1019		STK	53	0	45	USD	1.083,310	48.835,10	0,37
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	28	8	0	USD	5.427,150	129.250,83	0,97
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	687	59	0	USD	349,850	204.428,81	1,53
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087		STK	201	201	0	USD	315,600	53.955,60	0,40
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015		STK	345	31	0	USD	577,390	169.430,59	1,27
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US12504L1098		STK	363	363	0	USD	163,310	50.422,33	0,38
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745		STK	253	253	0	USD	314,140	67.600,09	0,51
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059		STK	349	349	0	USD	190,350	56.504,34	0,42
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058		STK	311	311	0	USD	275,830	72.963,45	0,55
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039		STK	1.175	649	0	USD	79,510	79.462,66	0,60
Constellation Energy Corp. Registered Shares o.N.	US21037T1097		STK	154	154	0	USD	357,120	46.777,65	0,35
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051		STK	184	143	0	USD	865,650	135.476,40	1,02
Duke Energy Corp. Registered Shares New DL -,001	US26441C2044		STK	386	386	0	USD	117,680	38.636,11	0,29
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006		STK	216	70	0	USD	264,480	48.590,35	0,36
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	127	0	0	USD	1.079,750	116.635,41	0,88
Entergy Corp. Registered Shares DL -,01	US29364G1031		STK	650	650	0	USD	93,370	51.620,74	0,39
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044		STK	1.470	1.470	0	USD	40,870	51.100,54	0,38
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040		STK	153	153	0	USD	884,420	115.094,21	0,86
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018		STK	198	106	0	USD	473,260	79.701,86	0,60
HEICO Corp. Registered Shares DL -,01	US4228061093		STK	223	223	0	USD	328,260	62.262,46	0,47
Hilton Worldwide Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US43300A2033		STK	213	213	0	USD	290,430	52.616,82	0,39
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046		STK	53	53	0	USD	682,320	30.758,66	0,23
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	191	103	0	USD	669,880	108.826,30	0,82
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023		STK	200	88	0	USD	572,630	97.410,90	0,73
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	759	221	0	USD	323,420	208.791,17	1,57
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009		STK	114	114	0	USD	1.243,650	120.588,67	0,90
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	184	63	0	USD	428,360	67.039,41	0,50
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	US56585A1025		STK	466	0	0	USD	163,820	64.931,63	0,49
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	211	0	0	USD	577,420	103.628,15	0,78
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023		STK	39	39	0	USD	2.020,880	67.036,08	0,50
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	314	101	0	USD	665,950	177.858,55	1,33
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	1.083	321	0	USD	487,480	449.043,84	3,37
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090		STK	923	923	0	USD	77,410	60.771,82	0,46
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059		STK	172	44	0	USD	515,750	75.452,07	0,57
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486		STK	998	998	0	USD	179,080	152.013,13	1,14

Jahresbericht
Caplign Global Equity

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061		STK	740	783	74	USD	93,780	59.026,28	0,44
NISOURCE Inc. Registered Shares o.N.	US65473P1057		STK	1.420	1.420	0	USD	42,050	50.787,62	0,38
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	3.336	905	0	USD	187,540	532.136,97	3,99
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077		STK	1.084	1.084	0	USD	91,470	84.335,70	0,63
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	601	0	0	USD	144,050	73.636,17	0,55
Rollins Inc. Registered Shares DL 1	US7757111049		STK	819	819	0	USD	60,430	42.095,92	0,32
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	158	158	0	USD	527,690	70.915,22	0,53
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	456	118	0	USD	265,920	103.138,15	0,77
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021		STK	560	606	112	USD	154,230	73.461,60	0,55
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013		STK	238	238	0	USD	354,120	71.685,43	0,54
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	434	254	0	USD	203,800	75.231,10	0,56
TKO Group Holdings Inc. Reg. Shares Class A o.N.	US87256C1018		STK	296	296	0	USD	214,170	53.920,49	0,40
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967		STK	429	429	0	USD	391,710	142.930,67	1,07
TransDigm Group Inc. Registered Shares DL -,01	US8936411003		STK	67	67	0	USD	1.316,450	75.020,97	0,56
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	299	111	0	USD	332,160	84.473,79	0,63
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	US9224751084		STK	248	248	0	USD	224,640	47.385,15	0,36
Vici Properties Inc. Registered Shares DL -,01	US9256521090		STK	1.765	1.765	0	USD	28,340	42.544,95	0,32
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	541	173	0	USD	353,620	162.718,74	1,22
Yum! Brands, Inc. Registered Shares o.N.	US9884981013		STK	400	400	0	USD	152,180	51.775,11	0,39
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035		STK	389	389	0	USD	126,410	41.824,86	0,31
Investmentanteile							**EUR**		**3.332.645,48**	**25,01**
Gruppenfremde Investmentanteile							**EUR**		**3.332.645,48**	**25,01**
Vanguard FTSE Dev.Europe U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	IE00B945VV12		ANT	8.850	18.980	12.388	EUR	45,790	405.241,50	3,04
UBS LFS-UBS Co.MS.JP UCITS ETF Inhaber-Anteile (JPY) A-dis oN	LU0136240974		ANT	2.131	5.287	3.542	JPY	10.530,000	122.095,82	0,92
InvescoMI S&P 500 ETF Registered Shares Acc o.N.	IE00B3YCGJ38		ANT	17.000	17.840	840	USD	13,780	199.251,51	1,50
iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B52MJY50		ANT	417	330	336	USD	220,750	78.296,12	0,59
iShs VII-MSCI EM Asia U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5L8K969		ANT	3.500	3.500	0	USD	238,900	711.193,33	5,34
Xtrackers S&P 500 Swap Act. au Port. 1D USD Dis. oN	LU2009147757		ANT	140.917	209.100	111.289	USD	15,156	1.816.567,20	13,63
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**13.287.556,09**	**99,72**

Jahresbericht
Caplign Global Equity

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**63.951,41**	**0,48**
Bankguthaben							**EUR**		**63.951,41**	**0,48**
EUR - Guthaben bei:										
UBS Europe SE			EUR	46.188,91			%	100,000	46.188,91	0,35
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:										
UBS Europe SE			DKK	3.067,19			%	100,000	410,72	0,00
UBS Europe SE			NOK	10.003,05			%	100,000	847,21	0,01
UBS Europe SE			SEK	13.478,71			%	100,000	1.246,86	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
UBS Europe SE			AUD	1.723,20			%	100,000	982,27	0,01
UBS Europe SE			CAD	2.621,77			%	100,000	1.629,95	0,01
UBS Europe SE			CHF	774,10			%	100,000	832,63	0,01
UBS Europe SE			GBP	1.889,78			%	100,000	2.166,19	0,02
UBS Europe SE			JPY	726.008,00			%	100,000	3.950,30	0,03
UBS Europe SE			SGD	2.881,78			%	100,000	1.908,21	0,01
UBS Europe SE			USD	4.453,74			%	100,000	3.788,16	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**7.092,62**	**0,05**
Dividendenansprüche			EUR	3.454,93					3.454,93	0,03
Quellensteueransprüche			EUR	2.322,35					2.322,35	0,02
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	1.315,34					1.315,34	0,01

Jahresbericht
Caplign Global Equity

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-33.370,22**	**-0,25**
Verwaltungsvergütung			EUR	-9.231,01					-9.231,01	-0,07
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.212,25					-3.212,25	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-15.426,96					-15.426,96	-0,12
Prüfungskosten			EUR	-5.000,00					-5.000,00	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00					-500,00	0,00
Fondsvermögen								**EUR**	**13.325.229,90**	**100,00** **1)**
Caplign Global Equity S										
Anteilwert								EUR	110,49	
Ausgabepreis								EUR	110,49	
Rücknahmepreis								EUR	110,49	
Anzahl Anteile								STK	120.598	

Fußnoten:

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

Jahresbericht
Caplign Global Equity

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2025	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,7543000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6085000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9297000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4678000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8724000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	183,7854000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,8070000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	10,8101000	= 1 EUR (EUR)
Singapur-Dollar SD	(SGD)	1,5102000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1757000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht
Caplign Global Equity

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					
Aktien					
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	0	408	
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	0	112	
Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	US02209S1033	STK	0	688	
Anglo American PLC Registered Shs DL-,62385531135	GB00BTK05J60	STK	1.137	1.137	
Asahi Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	JP3116000005	STK	0	2.900	
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	0	46	
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	0	902	
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	0	7.263	
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	0	1.359	
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4	STK	0	1.346	
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	US1696561059	STK	0	332	
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003	STK	0	120	
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	0	513	
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	0	879	
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	0	388	
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045	STK	0	325	
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	0	392	
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK	0	149	
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	0	244	
Fast Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3802300008	STK	0	100	
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	FI0009007132	STK	0	2.522	
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	0	95	
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3854600008	STK	0	3.600	
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	US4385161066	STK	0	361	
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	51	1.258	
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	0	1.930	
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015811963	STK	0	2.487	
Isuzu Motors Ltd. Registered Shares o.N.	JP3137200006	STK	0	2.700	
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	JP3236200006	STK	0	100	
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035	STK	0	129	
Konami Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3300200007	STK	0	200	

Jahresbericht
Caplign Global Equity

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
Kühne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863	STK	0	127	
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329	STK	0	209	
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073	STK	0	361	
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	0	54	
Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA56501R1064	STK	0	1.281	
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	0	123	
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	0	725	
Mitsubishi Corp. Registered Shares o.N.	JP3898400001	STK	0	2.100	
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004	STK	0	2.900	
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	0	366	
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	0	655	
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	0	462	
Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3197600004	STK	0	2.700	
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	0	215	
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	STK	0	274	
Public Storage Operat. Company Registered Shares DL -,10	US74460D1090	STK	0	102	
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	0	219	
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	STK	0	39	
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906	STK	0	850	
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021	STK	0	595	
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272	STK	0	162	
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3371200001	STK	0	500	
Simon Property Group Inc. Reg. Paired Shares DL-,0001	US8288061091	STK	0	218	
SLB Ltd. Reg. Shares DL -,01	AN8068571086	STK	0	895	
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911	STK	0	51	
Sumitomo Corp. Registered Shares o.N.	JP3404600003	STK	0	2.000	
The Trade Desk Inc. Reg.Shares A DL -,000001	US88339J1051	STK	0	171	
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	0	553	
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	0	1.886	
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068	STK	0	857	
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001	STK	0	414	
Valterra Platinum Ltd. Registered Shares RC -,10	ZAE000013181	STK	132	132	
Vistra Corp. Registered Shares DL -,01	US92840M1027	STK	0	600	
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	0	466	

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
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	0	256	
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	0	208	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	0	179	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809T5	STK	1.207	1.207	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	STK	0	1.291	
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	0	566	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809U3	STK	1.227	1.227	

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

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:
(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL) EUR 879,68

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.

Jahresbericht
Caplign Global Equity S

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis 31.12.2025

				insgesamt	je Anteil
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	167.267,17	1,39
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	1.201,71	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	31.740,96	0,27
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	-34.589,65	-0,29
11. Sonstige Erträge			EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge			**EUR**	**165.620,19**	**1,38**
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-0,63	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-58.103,12	-0,48
- Verwaltungsvergütung	EUR	-11.620,63			
- Beratungsvergütung	EUR	-46.482,49			
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.973,94	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-6.637,05	-0,06
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-31.380,31	-0,26
- Depotgebühren	EUR	-795,24			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-27.921,95			
- Sonstige Kosten	EUR	-2.663,12			
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-102.095,05**	**-0,85**
III. Ordentlicher Nettoertrag			**EUR**	**63.525,14**	**0,53**
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	665.620,83	5,52
2. Realisierte Verluste			EUR	-562.907,18	-4,67
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**102.713,65**	**0,85**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**166.238,79**	**1,38**

1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	657.813,95	5,45
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	-425.643,98	-3,53
VI.	**Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**			**EUR**	**232.169,97**	**1,92**
VII.	**Ergebnis des Geschäftsjahres**			**EUR**	**398.408,76**	**3,30**

Entwicklung des Sondervermögens 2025

I.	**Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres**			**EUR**	**7.414.848,79**
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2.	Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	5.550.639,58
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.607.726,92		
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-57.087,34		
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-38.667,23
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	398.408,76
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR	657.813,95		
	davon nicht realisierte Verluste	EUR	-425.643,98		
II.	**Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres**			**EUR**	**13.325.229,90**

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

			insgesamt	je Anteil
I.	**Für die Ausschüttung verfügbar**	**EUR**	**791.316,14**	**6,57**
1.	Vortrag aus Vorjahr	EUR	62.370,76	0,52
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	166.238,79	1,38
3.	Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	562.706,59	4,67
II.	**Nicht für die Ausschüttung verwendet**	**EUR**	**670.718,04**	**5,57**
1.	Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2.	Vortrag auf neue Rechnung	EUR	670.718,04	5,57
III.	**Gesamtausschüttung**	**EUR**	**120.598,11**	**1,00**
1.	Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2.	Endausschüttung	EUR	120.598,11	1,00

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

Jahresbericht
Caplign Global Equity S

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2024 *)	Stück	68.623	EUR	7.414.848,79	EUR	108,05
2025	Stück	120.598	EUR	13.325.229,90	EUR	110,49

*) Auflagedatum 16.09.2024

Jahresbericht
Caplign Global Equity

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	**EUR**	**0,00**

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**99,72**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,00**

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 16.09.2024 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	2,36 %
größter potenzieller Risikobetrag	3,88 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	3,24 %

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

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI World Net Return (EUR) (ID: XFI000000202 | BB: MSDEWIN)	100,00 %

Sonstige Angaben

Caplign Global Equity S

Anteilwert	EUR	110,49
Ausgabepreis	EUR	110,49
Rücknahmepreis	EUR	110,49
Anzahl Anteile	STK	120.598

Jahresbericht
Caplign Global Equity

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.
Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Caplign Global Equity S

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		0,80 %

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

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
InvescoMI S&P 500 ETF Registered Shares Acc o.N.	IE00B3YCGJ38	0,050
iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B52MJY50	0,200
iShs VII-MSCI EM Asia U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5L8K969	0,200
UBS LFS-UBS Co.MS.JP UCITS ETF Inhaber-Anteile (JPY) A-dis oN	LU0136240974	0,120
Vanguard FTSE Dev.Europe U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	IE00B945VV12	0,100
Xtrackers S&P 500 Swap Act. au Port. 1D USD Dis. oN	LU2009147757	0,010

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Caplign Global Equity S

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	20.745,17

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.

Jahresbericht
Caplign Global Equity

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

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

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Jahresbericht
Caplign Global Equity

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.
Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.
Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2026

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht
Caplign Global Equity

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Caplign Global Equity - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder

- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 13. April 2026

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt.
Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Jahresbericht
Caplign Global Equity

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft
Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:
Europa-Allee 92 - 96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:
Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

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

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

Aufsichtsrat:
Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle
UBS Europe SE

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

Postanschrift:
Postfach 10 20 42
60020 Frankfurt am Main

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

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

3. Beratungsgesellschaft
Caplign Wealth GmbH für Rechnung und unter der Haftung der BN & Partners Capital AG, Niederlassung Frankfurt

Postanschrift:
Untermainkai 20
60329 Frankfurt am Main

Telefon (069) 2475127-60
Telefax (069) 2475127-66
www.bnpartner.com

4. Vertriebsgesellschaft
FONDSNET Vermögensberatung & -verwaltungs GmbH

Postanschrift:
Steinstraße 33
50374 Erftstadt

Telefon +49 2235 95 66 10
Telefax +49 2235 95 66 11
www.fondsnet.de

WKN / ISIN:A40DC7 / DE000A40DC70