

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



quantumX Global UI

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2019

VERWAHRSTELLE:



BERENBERG
PRIVATBANKIERS SEIT 1590

BERATUNG UND VERTRIEB:



HABEL, POHLIG & PARTNER
VERMÖGENSVERWALTUNG

Jahresbericht quantumX Global UI

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019

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

	31.12.2019	% Anteil	31.12.2018	% Anteil
	Kurswert	Fondsvermögen	Kurswert	Fondsvermögen
Renten	26.331.245,56	41,52	20.148.411,50	31,40
Fondsanteile	26.072.770,58	41,10	20.612.252,73	32,12
Zertifikate	1.999.125,00	3,15	0,00	0,00
Festgelder/Termingelder/Kredite	4.000.000,00	6,31	17.500.000,00	27,27
Bankguthaben	5.102.298,32	8,04	6.019.275,93	9,38
Zins- und Dividendenansprüche	116.156,02	0,18	78.910,02	0,12
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-188.015,39	-0,30	-192.402,56	-0,30
Fondsvermögen	<u>63.433.580,09</u>	100,00	<u>64.166.447,62</u>	100,00

Jahresbericht quantumX Global UI

In vielen Regionen der Welt hat die allgemeine Verunsicherung im letzten Jahr das Wachstum gedämpft. Zu den Überraschungen des Jahres 2019 gehörte dann, dass die Aktienmärkte dieser Konjunkturschwäche gut trotzen konnten. Die weiter intakte expansive Geldpolitik, insbesondere der EZB, haben den nötigen Nährboden für steigende Aktien gelegt. Ebenso überraschend die Entwicklung an den Rentenmärkten im vergangenen Jahr. Wir konnten daher die gute Entwicklung der Aktien- wie auch Rentenmärkte positiv im Fonds umsetzen. Wir haben zu Beginn des Jahres die Aktienquote, in Form von Fondsstrukturen auf ca. 20% angehoben und diese Quote mit kleinen Abweichungen auch das komplette Jahr gehalten. Auf der Rentenseite waren wir aktiver, hier lag die Investitionsquote zwischen 40 und 60%. Beigemischt wurden über den Jahresverlauf Edelmetalle. Einzelaktien wurden nicht gehalten.

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.

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

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.

Jahresbericht quantumX Global UI

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.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus Fondsanteilen.

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +7,41 %¹.

Wichtiger Hinweis

Zum 24.10.2019 wurden die Besonderen Anlagebedingungen für das oben genannte OGAW-Sondervermögen in § 7 (Kosten) geändert.

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.

Vermögensübersicht zum 31.12.2019

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	63.625.027,61	100,30
1. Anleihen	26.331.245,56	41,51
< 1 Jahr	8.945.898,17	14,10
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	3.051.885,00	4,81
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	10.808.408,02	17,04
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	3.525.054,37	5,56
2. Zertifikate	1.999.125,00	3,15
EUR	1.999.125,00	3,15
3. Investmentanteile	26.072.770,58	41,10
EUR	22.381.644,00	35,28
USD	3.691.126,58	5,82
4. Bankguthaben	9.102.298,32	14,35
5. Sonstige Vermögensgegenstände	119.588,15	0,19
II. Verbindlichkeiten	-191.447,52	-0,30
III. Fondsvermögen	63.433.580,09	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	54.403.141,14	85,76
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	24.933.967,39	39,31
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	22.934.842,39	36,16
0,8750 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/22)	BE6285452460		EUR	1.500	0	0 %	102,164	1.532.460,00	2,42
1,1250 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	BE6312821612		EUR	1.000	1.000	0 %	104,912	1.049.120,00	1,65
0,2000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2016(23) Ser. 79	BE0000339482		EUR	2.000	2.000	0 %	102,430	2.048.600,00	3,23
0,1250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2017(20)	XS1589881272		EUR	3.000	0	0 %	100,223	3.006.690,00	4,74
3,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2010(2020)	DE0001135408		EUR	2.000	2.000	0 %	101,885	2.037.700,00	3,21
0,4240 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/22)	FR0013216900		EUR	1.500	0	0 %	101,295	1.519.425,00	2,40
0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1382792197		EUR	1.800	0	0 %	101,671	1.830.078,00	2,89
0,5000 % Novartis Finance S.A. EO-Notes 2018(18/23)	XS1769040111		EUR	1.500	0	0 %	101,921	1.528.815,00	2,41
2,0000 % Pernod-Ricard S.A. EO-Bonds 2014(14/20)	FR0011798115		EUR	500	0	0 %	101,021	505.105,00	0,80
0,3500 % Spanien EO-Bonos 2018(23)	ES0000012B62		EUR	2.000	2.000	0 %	101,987	2.039.730,02	3,22
0,5000 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1801780583		EUR	1.800	0	0 %	101,590	1.828.620,00	2,88
0,5000 % Unilever N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1769090728		EUR	1.500	0	0 %	102,171	1.532.565,00	2,42
1,5000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2016(26)	NO0010757925		NOK	24.300	24.300	0 %	100,203	2.475.934,37	3,90
Zertifikate							EUR	1.999.125,00	3,15
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Platinum	DE000A0N62D7		STK	25.000	25.000	0 EUR	79,965	1.999.125,00	3,15
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	3.396.403,17	5,35
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	3.396.403,17	5,35
0,7500 % Canada CD-Bonds 2015(20)	CA135087E596		CAD	5.000	5.000	0 %	99,338	3.396.403,17	5,35

Jahresbericht quantumX Global UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile							EUR	26.072.770,58	41,10
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	6.535.674,00	10,30
Aktien Südeuropa UI Inhaber-Anteile	DE000A1J9A74		ANT	32.000	0	0 EUR	71,510	2.288.320,00	3,61
HP&P Euro Select UI Fonds Inhaber-Anteilsklasse B	DE000A2ARN30		ANT	23.000	0	0 EUR	48,330	1.111.590,00	1,75
S4A EU Pure Equity Inhaber-Anteile R	DE000A1JUW44		ANT	8.000	0	0 EUR	178,990	1.431.920,00	2,26
S4A Pure Equity Germany Inhaber-Anteile	DE000A1W8960		ANT	10.600	0	0 EUR	160,740	1.703.844,00	2,69
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	19.537.096,58	30,80
C.S.-NYSE Arca Gold BUGS U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0488317701		ANT	100.000	50.000	100.000 EUR	21,015	2.101.500,00	3,31
Commodities-Invest FCP Inh.-Ant.Commodities-Inv. o.N.	LU0249047092		ANT	20.000	20.000	0 EUR	47,260	945.200,00	1,49
CSR Bond Plus Inhaber-Anteile	DE000A0M6W36		ANT	9.000	0	0 EUR	115,160	1.036.440,00	1,63
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Asian Sm.Cos Namens-Ant. W (acc.) EUR o.N.	LU0976565415		ANT	50.000	50.000	0 EUR	17,240	862.000,00	1,36
FS Exponential Technologies Act. Nom. S EUR Dis. oN	LU2004768326		ANT	1.000	1.000	0 EUR	1.056,790	1.056.790,00	1,67
iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08M3		ANT	50.000	50.000	0 EUR	32,690	1.634.500,00	2,58
iShsIII-EO C.B.X-F.1-5yr U.ETF Registered Shares EUR o.N.	IE00B4L5ZY03		ANT	42.000	0	0 EUR	111,110	4.666.620,00	7,36
Robeco C.G.Fds-R.Ql.Em.Con.Eq. Actions Nominat. IE EUR o.N.	LU1233758587		ANT	11.000	11.000	0 EUR	100,820	1.109.020,00	1,75
Unilnstit.Convertibles Protect Inhaber-Anteile o.N.	LU0200666799		ANT	30.000	0	0 EUR	81,130	2.433.900,00	3,84
Morgan Stan.Inv.Fds-Gl.Quality Actions Nom.ZX o.N.	LU1033666584		ANT	20.000	35.000	15.000 USD	41,860	747.366,54	1,18
Swissc.ETF Pre.Met.-Phy.Silver Inhaber-Anteile A USD o.N.	CH0106405845		ANT	200.000	0	100.000 USD	16,488	2.943.760,04	4,64
Summe Wertpapiervermögen							EUR	54.403.141,14	85,76

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	9.102.298,32	14,35
Bankguthaben							EUR	9.102.298,32	14,35
Guthaben bei Joh. Berenberg, Gossler & Co. Hamburg (V)									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	4.584.686,74		%	100,000	4.584.686,74	7,23
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			NOK	536.600,64		%	100,000	54.563,64	0,09
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CAD	39.715,65		%	100,000	27.157,86	0,04
			TRY	5.940,89		%	100,000	893,25	0,00
			USD	487.283,45		%	100,000	434.996,83	0,69
Guthaben bei DZ Bank AG Frankfurt (V)									
Tagesgeld									
			EUR	4.000.000,00		%	100,000	4.000.000,00	6,31
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	119.588,15	0,19
Zinsansprüche									
			EUR	119.588,15				119.588,15	0,19
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-191.447,52	-0,30
Zinsverbindlichkeiten									
			EUR	-3.432,13				-3.432,13	-0,01
Verwaltungsvergütung									
			EUR	-173.392,24				-173.392,24	-0,27
Verwahrstellenvergütung									
			EUR	-7.503,15				-7.503,15	-0,01
Prüfungskosten									
			EUR	-6.700,00				-6.700,00	-0,01
Veröffentlichungskosten									
			EUR	-420,00				-420,00	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Fondsvermögen							EUR	63.433.580,09	100,00 1)
Anteilwert							EUR	102,51	
Ausgabepreis							EUR	102,51	
Anteile im Umlauf							STK	618.831	

Fußnoten:

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

Jahresbericht quantumX Global UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2019	
CAD	(CAD)	1,4624000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,8344000	= 1 EUR (EUR)
TRY	(TRY)	6,6509000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1202000	= 1 EUR (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,7000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(20)	IT0005107708	EUR	1.500	1.500	
2,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(36)	IT0005177909	EUR	2.000	2.000	
1,2500 % United States of America DL-Notes 2016(21)	US912828Q376	USD	0	4.100	
Zertifikate					
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Silver	DE000A0N62F2	STK	100.000	100.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,7500 % United States of America DL-Notes 2018(21)	US9128284W72	USD	0	4.000	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
DNCA Invest - Convertibles Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0401808935	ANT	0	5.000	
DWS Top Dividende Inhaber-Anteile FD	DE000DWS1VB9	ANT	0	6.500	
MFS Meridian-Glob.Concentr.Fd Bearer Shares Cl. I1 DL o.N.	LU0219455010	ANT	4.500	4.500	
Oddo BHF Avenir Europe FCP Act. au Port.CI-EUR o.N.	FR0010251108	ANT	3	3	

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

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:
 USD/EUR

EUR

3.662

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.01.2019 bis 31.12.2019

			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	50.677,69	0,08
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	385.938,28	0,62
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	7.337,75	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	127.450,95	0,21
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	15.458,93	0,03
Summe der Erträge		EUR	586.863,60	0,95
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-779,94	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-700.045,92	-1,13
- Verwaltungsvergütung	EUR	-700.045,92		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-30.292,90	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-8.181,61	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-44.195,34	-0,08
- Depotgebühren	EUR	-11.081,99		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	21.586,46		
- Sonstige Kosten	EUR	-54.699,81		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-54.580,81		
Summe der Aufwendungen		EUR	-783.495,71	-1,27
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-196.632,11	-0,32

Jahresbericht quantumX Global UI

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	1.266.042,76	2,05
2. Realisierte Verluste	EUR	-67.853,99	-0,11

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.198.188,77	1,94
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.022.679,82	3,27
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.500.172,59	2,42

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.522.852,41	5,69
--	------------	---------------------	-------------

Entwicklung des Sondervermögens

2019

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	64.166.447,62
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-216.590,85
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-5.035.438,37
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.080.128,02
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-8.115.566,39
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-5.247,38
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.524.409,07
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.022.679,82
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.500.172,59
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	63.433.580,09

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	1.048.210,67	1,70
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.001.556,66	1,62
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	46.654,01	0,08
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	645.970,52	1,05
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	645.970,52	1,05

Jahresbericht quantumX Global UI

III. Gesamtausschüttung	EUR	402.240,15	0,65
1. Zwischenausschüttung **)	EUR	216.590,85	0,35
2. Endausschüttung	EUR	185.649,30	0,30

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

**) Der Betrag der Zwischenausschüttung errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2016	Stück	677.689	EUR	68.458.824,72	EUR	101,02
2017	Stück	737.664	EUR	73.999.531,85	EUR	100,32
2018	Stück	670.023	EUR	64.166.447,62	EUR	95,77
2019	Stück	618.831	EUR	63.433.580,09	EUR	102,51

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 %)		85,76
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

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	0,32 %
größter potenzieller Risikobetrag	0,58 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,48 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 0,85

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

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

Jahresbericht quantumX Global UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	102,51
Ausgabepreis	EUR	102,51
Anteile im Umlauf	STK	618.831

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,19 %

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

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

EUR 0,00

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

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

KVG - eigene Investmentanteile

Aktien Südeuropa UI Inhaber-Anteile	DE000A1J9A74	1,600
HP&P Euro Select UI Fonds Inhaber-Anteilsklasse B	DE000A2ARN30	1,600
S4A EU Pure Equity Inhaber-Anteile R	DE000A1JUW44	1,275
S4A Pure Equity Germany Inhaber-Anteile	DE000A1W8960	1,275

Gruppenfremde Investmentanteile

C.S.-NYSE Arca Gold BUGS U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0488317701	0,650
Commodities-Invest FCP Inh.-Ant.Commodities-Inv. o.N.	LU0249047092	0,800
CSR Bond Plus Inhaber-Anteile	DE000A0M6W36	0,390
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Asian Sm.Cos Namens-Ant. W (acc.) EUR o.N.	LU0976565415	0,900
FS Exponential Technologies Act. Nom. S EUR Dis. oN	LU2004768326	n.a.
iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08M3	0,450
iShIII-EO C.B.X-F.1-5yr U.ETF Registered Shares EUR o.N.	IE00B4L5ZY03	0,200
Morgan Stan.Inv.Fds-Gl.Quality Actions Nom.ZX o.N.	LU1033666584	0,750
Robeco C.G.Fds-R.Ql.Em.Con.Eq. Actions Nominat. IE EUR o.N.	LU1233758587	0,680
Swissc.ETF Pre.Met.-Phy.Silver Inhaber-Anteile A USD o.N.	CH0106405845	0,600
Unilnstit.Convertibles Protect Inhaber-Anteile o.N.	LU0200666799	0,700

Jahresbericht quantumX Global UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Gruppenfremde Investmentanteile

DNCA Invest - Convertibles Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0401808935	0,900
DWS Top Dividende Inhaber-Anteile FD	DE000DWS1VB9	0,900
MFS Meridian-Glob.Concentr.Fd Bearer Shares Cl. I1 DL o.N.	LU0219455010	0,950
Oddo BHF Avenir Europe FCP Act. au Port.Cl-EUR o.N.	FR0010251108	1,000

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	54.699,81
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	54.580,81

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

Transaktionskosten	EUR	13.891,47
--------------------	-----	-----------

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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	55,3
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	47,3
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,0
Zahl der Mitarbeiter der KVG		562,3
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	3,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,1
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,7

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 Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen 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.

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter 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.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

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 01.01.2019 bis zum 31.12.2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31.12.2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.01.2019 bis zum 31.12.2019 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

**Jahresbericht
quantumX Global UI**

Frankfurt am Main, den 6. April 2020

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Hintze
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 56.838.000,– (Stand: November 2019)

Geschäftsführer:

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

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

Hausanschrift:

Neuer Jungfernstieg 20
20354 Hamburg

Postanschrift:

Postfach 30 05 47
20302 Hamburg

Telefon: 040 / 350 60-0
Telefax: 040 / 350 60-900
www.berenberg.de

Rechtsform: Kommanditgesellschaft
Haftendes Eigenkapital: € 289.164.474,97 (Stand: Dezember 2018)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Habel, Pohlig & Partner Institut für Bank- und Wirtschaftsberatung GmbH

Postanschrift:

Sonnenberger Str. 14
65193 Wiesbaden

Telefon (0611) 9 99 66 - 0
Telefax (0611) 9 99 66 - 44
www.hpp-institut.de

4. Anlageausschuss

Matthias Habel, Habel, Pohlig & Partner Institut für Bank- und Wirtschaftsberatung GmbH, Wiesbaden
Bernd Haferstock, Habel, Pohlig & Partner Institut für Bank- und Wirtschaftsberatung GmbH, Wiesbaden
Andreas Hauser, Habel, Pohlig & Partner Institut für Bank- und Wirtschaftsberatung GmbH, Wiesbaden
Oliver Voigt, Habel, Pohlig & Partner Institut für Bank- und Wirtschaftsberatung GmbH, Wiesbaden

WKN / ISIN: A0LERX / DE000A0LERX3