

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



QUANTMADE AI Quant Fund

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2025

Jahresbericht
QUANTMADE AI Quant Fund

Tätigkeitsbericht
für den Berichtszeitraum vom 2. Mai 2025 bis 31. Dezember 2025

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Um das Anlageziel zu erreichen, investiert der Fonds in verschiedene Vermögensgegenstände. Die Aktienquote kann dabei stark schwanken. Die erworbenen Aktien sollen möglichst kurz, bis ca. 20 Tage, im Fondsportfolio gehalten werden. Der Fonds strebt an, die Volatilität bzw. Bewegungsdynamik einer Aktie in allen Marktphasen auszunutzen. Es werden überwiegend Large Cap Aktien, die im S&P® 100 oder Nasdaq® 100 gelistet sind, gehandelt. Für die Aktienselektion werden hochentwickelte quantitative Anlagestrategien (Quant-Strategien) herangezogen, die auf datengetriebenen Modellen und modernsten Forecasting Modellen basieren. Die Strategien sind darauf ausgelegt, systematische Marktineffizienzen zu identifizieren und zu nutzen, um eine stetige und risikooptimierte Performance zu erzielen. Dabei kommen künstliche Intelligenz (engl. „Artificial Intelligence“ (AI)), Machine Learning, statistische Modellierung und algorithmisches Trading zum Einsatz. Es können je nach Marktsituation verschiedene auch kombinierte Quant-Strategien zum Einsatz kommen. Neben Aktien werden unter anderem Anleihen und börsengehandelte Derivate zu Absicherungs- und Investitionszwecken eingesetzt werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.12.2025	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Anleihen	988.275,67	3,06
Futures	55.675,00	0,17
Bankguthaben	6.163.128,87	19,08
Termingeld	25.000.000,00	77,40
Zins- und Dividendenansprüche	201.620,84	0,62
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-100.895,85	-0,31
Fondsvermögen	32.307.804,53	100,00

Die globalen Aktienmärkte verzeichneten im Berichtszeitraum trotz erheblicher Volatilität eine insgesamt positive Entwicklung. Der S&P 500 erzielte im Gesamtjahr 2025 einen Zuwachs von rund 16 %, während der technologielastrige Nasdaq Composite um etwa 19 % zulegte. Die Kursgewinne wurden maßgeblich von der anhaltenden Begeisterung für das Thema künstliche Intelligenz, robusten Unternehmensgewinnen sowie den Zinssenkungen der US-Notenbank gestützt.

Jahresbericht QUANTMADE AI Quant Fund

Der Weg dorthin war jedoch alles andere als gradlinig. Anfang April 2025 führte die Ankündigung umfassender Handelszölle durch die US-Regierung am sogenannten „Liberation Day“ zu einem scharfen Einbruch an den globalen Aktienmärkten. Der S&P 500 verlor in wenigen Wochen nahezu 19 % seines Wertes. Nach einer teilweisen Aussetzung der Zölle und dem Beginn von Handelsvereinbarungen erholten sich die Märkte jedoch rasch. Bereits Mitte Mai 2025 notierte der S&P 500 wieder im positiven Bereich für das Jahr, und Ende Juni 2025 wurden neue Allzeithochs erreicht. Im weiteren Verlauf des zweiten Halbjahres sorgten erneute Zollandrohungen gegenüber China im Oktober für kurzfristige Rücksetzer, die jedoch abermals überwunden wurden.

Die US-Notenbank (Federal Reserve) hielt die Leitzinsen zunächst bis September 2025 unverändert, um die Auswirkungen der erhöhten Zölle auf Inflation und Beschäftigung abzuwarten. Ab September 2025 senkte die Fed den Leitzins dann in drei aufeinanderfolgenden Schritten um jeweils 25 Basispunkte auf eine Spanne von 3,50 % bis 3,75 % zum Jahresende. Die Inflation blieb mit rund 2,8 % über dem Zielwert der Fed von 2 %, während sich der Arbeitsmarkt im Jahresverlauf leicht abkühlte.

Auf Sektorebene dominierten Kommunikationsdienstleistungen und Technologie mit Jahresrenditen von rund 33 % bzw. 24 %, getrieben durch hohe Investitionen in KI-Infrastruktur und Cloud-Dienste. Die sogenannten „Magnificent Seven“-Technologiewerte trugen überproportional zur Gesamtperformance des S&P 500 bei. Edelmetalle verzeichneten außergewöhnliche Zugewinne, wobei Gold im Jahresverlauf um rund 65 % zulegte – die stärkste Jahresentwicklung seit 1979 –, getrieben durch geopolitische Unsicherheiten und die Nachfrage nach sicheren Anlageformen. Rohöl hingegen gab im Jahresverlauf deutlich nach.

Vor diesem Marktumfeld wurde der QUANTMADE AI Quant Fund am 2. Mai 2025 aufgelegt und befand sich im Berichtszeitraum in der Aufbauphase. Das Fondsmanagement verfolgte die Anlagestrategie, mittels hochentwickelter quantitativer Anlagestrategien (Quant-Strategien), die auf künstlicher Intelligenz, Machine Learning, statistischer Modellierung und algorithmischem Trading basieren, einen möglichst gleichmäßigen, schwankungsarmen und marktunabhängigen Wertzuwachs zu erzielen.

Die Kernmerkmale der Strategie im Überblick:

- Fokus auf US Mega Large Caps (S&P® 100 / Nasdaq® 100)
- Kurzfristiger Anlagehorizont (ca. 5–20 Tage)
- Long-only, aktives Stock Picking
- Flexible Investitionsquote von 0 % bis 100 % je nach Marktlage
- Nutzung mehrerer Quant-Modelle zur Identifikation systematischer Alpha-Quellen

Während des Berichtszeitraums lag der Schwerpunkt des Portfolios auf der Anlage in Termingeldern und Bankguthaben, die zusammen rund 96 % des Fondsvermögens ausmachten. Darüber hinaus wurde ein geringer Anteil in Anleihen (ca. 3 %) sowie in börsengehandelte Futures (ca. 0,2 %) investiert. Die Aktienquote schwankte im Berichtszeitraum entsprechend der Marktsituation und der kurzfristigen Ausrichtung der Quant-Strategien. Die erworbenen Aktien wurden überwiegend aus dem Universum der im S&P® 100 und Nasdaq® 100 gelisteten Large-Cap-Titel selektiert und in der Regel nur kurzfristig im Portfolio gehalten.

Im Verlauf des Berichtszeitraums wurde die Allokation sukzessive angepasst. In der Anfangsphase nach Fondsaufgabe lag der Fokus zunächst auf der Sicherstellung ausreichender Liquidität durch Termingelder und Bankguthaben, während die quantitativen Handelsstrategien schrittweise implementiert wurden. Die Währungsallokation war überwiegend auf Euro und US-Dollar ausgerichtet, wobei das Währungsrisiko aus US-Dollar-Positionen je nach Marktlage über Derivate teilweise abgesichert wurde.

Am 1. August 2025 wurde zusätzlich die Anteilklasse G (USD) aufgelegt.

Jahresbericht

QUANTMADE AI Quant Fund

Das Rumpfbjahr 2025 war durch ein Umfeld mit geringer Volatilität und begrenzten Alpha-Opportunitäten geprägt. Insbesondere im Bereich der US Mega Caps zeigte sich eine reduzierte Marktstreuung (Dispersion), wodurch kurzfristige Handelschancen eingeschränkt waren. Vor diesem Hintergrund wurde die Strategie bewusst defensiv ausgerichtet: Der Fokus lag auf Kapitalerhalt statt aggressiver Exponierung, und defensive Low-Beta-Modelle dominierten innerhalb des Strategieuniversums. Die Investitionsquote war über weite Teile des Jahres deutlich reduziert – in der zweiten Jahreshälfte zeitweise nahe 0 %, da die Risiko-Rendite-Profile unattraktiv waren. Die Modelle reagierten konsistent auf das Marktumfeld und verzichteten bewusst auf Trades in Phasen mit negativen Erwartungswerten.

Das Fondsvermögen belief sich zum Stichtag 31. Dezember 2025 auf 32.307.804,53 EUR. Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses waren realisierte Verluste aus ausländischen Aktien, die im Rahmen der kurzfristigen Handelsstrategien gehalten wurden.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

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

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Zinsänderungsrisiken

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

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

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

Jahresbericht QUANTMADE AI Quant Fund

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (2. Mai 2025 bis 31. Dezember 2025)¹:

Anteilklasse I (EUR)	+0,79 %
Anteilklasse I (CHF)	-1,68 %
Anteilklasse S (USD)	+1,47 %
Anteilklasse R (EUR)	+0,35 %
Anteilklasse G (USD) (seit 1. August 2025)	+0,66 %

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

Jahresbericht
QUANTMADE AI Quant Fund

Vermögensübersicht zum 31.12.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in USD	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	32.443.988,36	100,42
1. Anleihen	988.275,67	3,06
< 1 Jahr	988.275,67	3,06
2. Derivate	55.675,00	0,17
3. Bankguthaben	31.198.416,85	96,57
4. Sonstige Vermögensgegenstände	201.620,84	0,62
II. Verbindlichkeiten	-136.183,83	-0,42
III. Fondsvermögen	32.307.804,53	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen								USD	988.275,67	3,06
Nichtnotierte Wertpapiere								USD	988.275,67	3,06
Verzinsliche Wertpapiere								USD	988.275,67	3,06
United States of America DL-Treasury Bills 2025(26)	US912797SN89		USD	1.000	1.000	0	%	98,828	988.275,67	3,06
Summe Wertpapiervermögen								USD	988.275,67	3,06
Derivate								USD	55.675,00	0,17
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Devisen-Derivate								USD	55.675,00	0,17
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Währungsterminkontrakte								USD	55.675,00	0,17
FUTURE CROSS RATE CHF/USD 16.03.26 CME		352	USD	60.000				USD	127,410	41.700,00
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 16.03.26 CME		352	USD	625.000				USD	1,180	812,50
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 16.03.26 CME		352	USD	10.125.000				USD	1,180	13.162,50

Jahresbericht
QUANTMADE AI Quant Fund

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							USD	31.198.416,85	96,57
Bankguthaben							USD	31.198.416,85	96,57
USD - Guthaben bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			USD	6.137.153,23			% 100,000	6.137.153,23	19,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			CHF	48.445,00			% 100,000	61.263,62	0,19
Vorzeitig kündbares Termingeld									
Bayerische Landesbank München (V)			USD	6.250.000,00			% 100,000	6.250.000,00	19,35
Landesbank Baden-Württemberg (GD) Stuttgart (V)			USD	6.250.000,00			% 100,000	6.250.000,00	19,35
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Frankfurt (V)			USD	6.250.000,00			% 100,000	6.250.000,00	19,35
UniCredit Bank GmbH (G) München (V)			USD	6.250.000,00			% 100,000	6.250.000,00	19,35
Sonstige Vermögensgegenstände							USD	201.620,84	0,62
Zinsansprüche			USD	201.620,84				201.620,84	0,62
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							USD	-35.287,98	-0,11
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen									
Donner & Reuschel AG (D)			EUR	-30.014,44			% 100,000	-35.287,98	-0,11

Jahresbericht
QUANTMADE AI Quant Fund

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							USD	-100.895,85	-0,31
Verwaltungsvergütung			USD	-32.738,90				-32.738,90	-0,10
Performance Fee			USD	-19.175,03				-19.175,03	-0,06
Verwahrstellenvergütung			USD	-4.786,11				-4.786,11	-0,01
Prüfungskosten			USD	-9.170,46				-9.170,46	-0,03
Veröffentlichungskosten			USD	-587,85				-587,85	0,00
Variation Margin			USD	-34.437,50				-34.437,50	-0,11
Fondsvermögen							USD	32.307.804,53	100,00 1)
QUANTMADE AI Quant Fund AK I (EUR)									
Anteilwert							EUR	100,79	
Ausgabepreis							EUR	100,79	
Rücknahmepreis							EUR	100,79	
Anzahl Anteile							STK	101.876	
QUANTMADE AI Quant Fund AK I CHF									
Anteilwert							CHF	98,32	
Ausgabepreis							CHF	98,32	
Rücknahmepreis							CHF	98,32	
Anzahl Anteile							STK	60.900	
QUANTMADE AI Quant Fund AK S (USD)									
Anteilwert							USD	101,47	
Ausgabepreis							USD	101,47	
Rücknahmepreis							USD	101,47	
Anzahl Anteile							STK	63.654	

Jahresbericht

QUANTMADE AI Quant Fund

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
QUANTMADE AI Quant Fund AK R (EUR)									
Anteilwert							EUR	100,35	
Ausgabepreis							EUR	103,36	
Rücknahmepreis							EUR	100,35	
Anzahl Anteile							STK	5.669	
QUANTMADE AI Quant Fund AK G (USD)									
Anteilwert							USD	1.006,63	
Ausgabepreis							USD	1.006,63	
Rücknahmepreis							USD	1.006,63	
Anzahl Anteile							STK	5.500	

Fußnoten:

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

Jahresbericht
QUANTMADE AI Quant Fund

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2025	
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,7907629	= 1 USD (USD)
Euro EO	(EUR)	0,8505571	= 1 USD (USD)

Marktschlüssel

Terminbörsen

352	Chicago - CME Globex
-----	----------------------

Jahresbericht

QUANTMADE AI Quant Fund

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schulscheindarlehen (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					
American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	US0268747849	STK	16.382	16.382	
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	609	609	
Berkshire Hathaway Inc. Reg. Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	1.992	1.992	
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	13.440	13.440	
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	2.135	2.135	
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084	STK	6.860	6.860	
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	5.130	5.130	
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023	STK	17.186	17.186	
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039	STK	18.238	18.238	
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	1.761	1.761	
CrowdStrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053	STK	1.381	1.381	
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006	STK	11.815	11.815	
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019	STK	5.694	5.694	
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	US4385161066	STK	2.900	2.900	
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	STK	1.341	1.341	
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008	STK	2.467	2.467	
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	1.192	1.192	
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023	STK	151	151	
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	936	936	
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090	STK	13.200	13.200	
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079	STK	2.575	2.575	
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090	STK	4.109	4.109	
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	4.153	4.153	
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038	STK	2.654	2.654	
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	1.344	1.344	
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	4.693	4.693	
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064	STK	3.368	3.368	
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	8.412	8.412	
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	3.784	3.784	
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	5.372	5.372	
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015	STK	4.903	4.903	

Jahresbericht QUANTMADE AI Quant Fund

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Xcel Energy Inc. Registered Shares DL 2,50	US98389B1008	STK	3.214	3.214	
Zoom Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US98980L1017	STK	4.600	4.600	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

United States of America DL-Treasury Bills 2025(26)	US912797QD26	USD	421	421	
---	--------------	-----	-----	-----	--

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	US03662Q1058	STK	1.150	1.150	
--------------------------------------	--------------	-----	-------	-------	--

Verzinsliche Wertpapiere

United States of America DL-Treasury Bills 2024(25)	US912797NA14	USD	694	694	
United States of America DL-Treasury Bills 2024(25)	US912797MG92	USD	687	687	
United States of America DL-Treasury Bills 2024(25)	US912797LB15	USD	406	406	
United States of America DL-Treasury Bills 2025(25)	US912797QP55	USD	379	379	
United States of America DL-Treasury Bills 2025(25)	US912797PL50	USD	652	652	
United States of America DL-Treasury Bills 2025(25)	US912797PG65	USD	656	656	

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, CROSS RATE SF/DL)	USD	41.867,94
---	-----	-----------

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 QUANTMADE AI Quant Fund AK I (EUR)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 02.05.2025 bis 31.12.2025

			insgesamt	je Anteil	insgesamt
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00 USD	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	11.294,99	0,11 USD	13.279,52
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00 USD	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	26.271,78	0,26 USD	30.887,73
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	218.045,18	2,14 USD	256.355,72
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00 USD	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00 USD	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00 USD	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00 USD	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-2.795,11	-0,03 USD	-3.286,21
11. Sonstige Erträge		EUR	2.202,11	0,02 USD	2.589,02
Summe der Erträge		EUR	255.018,95	2,50 USD	299.825,78
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-421,61	0,00 USD	-495,69
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-68.626,30	-0,67 USD	-80.683,94
- Verwaltungsvergütung	EUR	-68.626,30 USD	-80.683,94		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00 USD	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00 USD	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-3.377,00	-0,04 USD	-3.970,34
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-3.351,63	-0,03 USD	-3.940,51
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-24.108,89	-0,24 USD	-28.344,82
- Depotgebühren	EUR	0,00 USD	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-23.734,35 USD	-27.904,47		
- Sonstige Kosten	EUR	-374,54 USD	-440,34		
Summe der Aufwendungen		EUR	-99.885,43	-0,98 USD	-117.435,30
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	155.133,52	1,52 USD	182.390,48
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne		EUR	472.698,97	4,64 USD	555.752,19
2. Realisierte Verluste		EUR	-224.132,98	-2,20 USD	-263.513,15
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	248.565,99	2,44 USD	292.239,04
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	403.699,51	3,96 USD	474.629,52

Jahresbericht

QUANTMADE AI Quant Fund AK I (EUR)

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	30.229,19	0,30 USD	35.540,46
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-249.233,65	-2,45 USD	-293.024,01
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-219.004,46	-2,15 USD	-257.483,55
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	184.695,05	1,81 USD	217.145,97

Entwicklung des Sondervermögens

			2025		2025
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		0,00	USD	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00	USD	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00	USD	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		10.250.899,77	USD	12.051.983,07
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	10.673.857,77	USD	12.549.254,80	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-422.958,00	USD	-497.271,73	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-167.645,40	USD	-197.100,70
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		184.695,05	USD	217.145,97
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	30.229,19	USD	35.540,46	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-249.233,65	USD	-293.024,01	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		10.267.949,41	USD	12.072.028,33

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	403.699,51	3,96 USD	474.629,52
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00 USD	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	403.699,51	3,96 USD	474.629,52
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00 USD	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	403.699,51	3,96 USD	474.629,52
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	60.855,35	0,60 USD	71.547,64
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	342.844,16	3,36 USD	403.081,89
III. Gesamtausschüttung	EUR	0,00	0,00 USD	0,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00 USD	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00 USD	0,00

Jahresbericht
QUANTMADE AI Quant Fund AK I (EUR)

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2025 *)	Stück	101.876	EUR	10.267.949,41	EUR	100,79

*) Auflagedatum 02.05.2025

Jahresbericht

QUANTMADE AI Quant Fund AK I CHF

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 02.05.2025 bis 31.12.2025

			insgesamt	je Anteil	insgesamt
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	CHF		0,00	0,00 USD	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	CHF		6.667,63	0,11 USD	8.431,90
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	CHF		0,00	0,00 USD	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	CHF		15.578,09	0,26 USD	19.700,08
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	CHF		120.396,00	1,98 USD	152.252,97
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	CHF		0,00	0,00 USD	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	CHF		0,00	0,00 USD	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	CHF		0,00	0,00 USD	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	CHF		0,00	0,00 USD	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	CHF		-1.644,85	-0,03 USD	-2.080,08
11. Sonstige Erträge	CHF		8.826,60	0,14 USD	11.162,13
Summe der Erträge	CHF		149.823,47	2,46 USD	189.466,99
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	CHF		-250,02	0,00 USD	-316,18
2. Verwaltungsvergütung	CHF		-39.311,61	-0,65 USD	-49.713,52
- Verwaltungsvergütung	CHF	-39.311,61 USD			-49.713,52
- Beratungsvergütung	CHF	0,00 USD			0,00
- Asset Management Gebühr	CHF	0,00 USD			0,00
3. Verwahrstellenvergütung	CHF		-2.137,89	-0,04 USD	-2.703,58
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	CHF		-2.084,44	-0,03 USD	-2.635,98
5. Sonstige Aufwendungen	CHF		-12.390,87	-0,20 USD	-15.669,51
- Depotgebühren	CHF	0,00 USD			0,00
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	CHF	-11.196,09 USD			-14.158,60
- Sonstige Kosten	CHF	-1.194,77 USD			-1.510,91
Summe der Aufwendungen	CHF		-56.174,83	-0,92 USD	-71.038,77
III. Ordentlicher Nettoertrag	CHF		93.648,64	1,54 USD	118.428,22
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne	CHF		227.228,30	3,73 USD	287.353,27
2. Realisierte Verluste	CHF		-175.879,59	-2,89 USD	-222.417,60
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	CHF		51.348,72	0,84 USD	64.935,67
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	CHF		144.997,36	2,38 USD	183.363,89

Jahresbericht QUANTMADE AI Quant Fund AK I CHF

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	CHF	69.403,54	1,14 USD	87.767,83
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	CHF	-305.039,45	-5,01 USD	-385.753,36
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	CHF	-235.635,91	-3,87 USD	-297.985,54
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	CHF	-90.638,55	-1,49 USD	-114.621,65

Entwicklung des Sondervermögens

			2025	2025
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	CHF		0,00	USD 0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	CHF		0,00	USD 0,00
2. Zwischenausschüttungen	CHF		0,00	USD 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	CHF		6.093.445,00	USD 7.705.780,08
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	CHF	6.113.329,00	USD 7.730.925,41	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	CHF	-19.884,00	USD -25.145,34	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	CHF		-15.339,50	USD -19.398,36
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	CHF		-90.638,55	USD -114.621,65
davon nicht realisierte Gewinne	CHF	69.403,54	USD 87.767,83	
davon nicht realisierte Verluste	CHF	-305.039,45	USD -385.753,36	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	CHF		5.987.466,95	USD 7.571.760,07

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

		insgesamt	je Anteil	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	CHF	206.555,62	3,39 USD	261.210,57
1. Vortrag aus Vorjahr	CHF	0,00	0,00 USD	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	CHF	144.997,36	2,38 USD	183.363,89
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	CHF	61.558,26	1,01 USD	77.846,68
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	CHF	206.555,62	3,39 USD	261.210,57
1. Der Wiederanlage zugeführt	CHF	0,00	0,00 USD	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	CHF	206.555,62	3,39 USD	261.210,57
III. Gesamtausschüttung	CHF	0,00	0,00 USD	0,00
1. Zwischenausschüttung	CHF	0,00	0,00 USD	0,00
2. Endausschüttung	CHF	0,00	0,00 USD	0,00

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

Jahresbericht
QUANTMADE AI Quant Fund AK I CHF

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2025 *)	Stück	60.900	CHF	5.987.466,95	CHF	98,32

*) Auflagedatum 02.05.2025

Jahresbericht
QUANTMADE AI Quant Fund AK S (USD)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 02.05.2025 bis 31.12.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		USD	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		USD	7.034,32	0,11
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		USD	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		USD	15.916,86	0,25
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		USD	129.466,01	2,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		USD	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		USD	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		USD	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		USD	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		USD	-1.745,04	-0,03
11. Sonstige Erträge		USD	8.347,50	0,13
Summe der Erträge		USD	159.019,65	2,49
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		USD	-237,80	0,00
2. Verwaltungsvergütung		USD	-47.481,36	-0,75
- Verwaltungsvergütung	USD	-47.481,36		
- Beratungsvergütung	USD	0,00		
- Asset Management Gebühr	USD	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		USD	-2.153,48	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		USD	-2.255,74	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen		USD	-10.429,28	-0,16
- Depotgebühren	USD	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	USD	-9.503,81		
- Sonstige Kosten	USD	-925,47		
Summe der Aufwendungen		USD	-62.557,66	-0,98
III. Ordentlicher Nettoertrag		USD	96.461,99	1,52
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		USD	114.632,55	1,80
2. Realisierte Verluste		USD	-110.127,49	-1,73
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		USD	4.505,06	0,07
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		USD	100.967,04	1,59

Jahresbericht

QUANTMADE AI Quant Fund AK S (USD)

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	5.974,33	0,09
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	-10.119,07	-0,16
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	USD	-4.144,74	-0,07
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	USD	96.822,30	1,52

Entwicklung des Sondervermögens 2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	USD	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	USD	0,00
2. Zwischenausschüttungen	USD	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	USD	6.375.533,88
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	USD	6.385.557,88
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	USD	-10.024,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	USD	-13.634,04
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	USD	96.822,30
davon nicht realisierte Gewinne	USD	5.974,33
davon nicht realisierte Verluste	USD	-10.119,07
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	USD	6.458.722,14

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	USD	211.094,53	3,32
1. Vortrag aus Vorjahr	USD	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	USD	100.967,04	1,59
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	USD	110.127,49	1,73
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	USD	211.094,53	3,32
1. Der Wiederanlage zugeführt	USD	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	USD	211.094,53	3,32
III. Gesamtausschüttung	USD	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung	USD	0,00	0,00
2. Endausschüttung	USD	0,00	0,00

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

Jahresbericht
QUANTMADE AI Quant Fund AK S (USD)

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2025 *)	Stück	63.654	USD	6.458.722,14	USD	101,47

*) Auflagedatum 02.05.2025

Jahresbericht

QUANTMADE AI Quant Fund AK R (EUR)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 02.05.2025 bis 31.12.2025

			insgesamt	je Anteil	insgesamt
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00 USD	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	628,84	0,11 USD	739,32
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00 USD	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	1.461,90	0,26 USD	1.718,75
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	11.513,63	2,03 USD	13.536,58
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00 USD	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00 USD	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00 USD	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00 USD	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-155,56	-0,03 USD	-182,89
11. Sonstige Erträge		EUR	733,94	0,13 USD	862,89
Summe der Erträge		EUR	14.182,74	2,50 USD	16.674,65
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-25,43	0,00 USD	-29,90
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-7.322,82	-1,29 USD	-8.609,44
- Verwaltungsvergütung	EUR	-7.322,82 USD	-8.609,44		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00 USD	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00 USD	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-224,26	-0,04 USD	-263,66
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-373,33	-0,07 USD	-438,93
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-225,86	-0,04 USD	-265,55
- Depotgebühren	EUR	0,00 USD	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-122,90 USD	-144,49		
- Sonstige Kosten	EUR	-102,96 USD	-121,05		
Summe der Aufwendungen		EUR	-8.171,71	-1,44 USD	-9.607,47
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	6.011,04	1,06 USD	7.067,18
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne		EUR	25.493,80	4,50 USD	29.973,06
2. Realisierte Verluste		EUR	-12.178,94	-2,15 USD	-14.318,79
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	13.314,85	2,35 USD	15.654,27
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	19.325,89	3,41 USD	22.721,45

Jahresbericht

QUANTMADE AI Quant Fund AK R (EUR)

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.333,49	0,24 USD	1.567,78
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-19.726,20	-3,48 USD	-23.192,09
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-18.392,71	-3,24 USD	-21.624,31
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	933,18	0,17 USD	1.097,14

Entwicklung des Sondervermögens

			2025	2025
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		0,00	USD 0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00	USD 0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00	USD 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		568.874,24	USD 668.825,46
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	629.632,49	USD 740.258,93	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-60.758,25	USD -71.433,48	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-915,88	USD -1.076,80
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		933,18	USD 1.097,14
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.333,49	USD 1.567,78	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-19.726,20	USD -23.192,09	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		568.891,54	USD 668.845,80

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	19.325,89	3,41 USD	22.721,45
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00 USD	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	19.325,89	3,41 USD	22.721,45
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00 USD	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	19.325,89	3,41 USD	22.721,45
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	3.423,55	0,60 USD	4.025,07
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	15.902,34	2,81 USD	18.696,38
III. Gesamtausschüttung	EUR	0,00	0,00 USD	0,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00 USD	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00 USD	0,00

Jahresbericht
QUANTMADE AI Quant Fund AK R (EUR)

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2025 *)	Stück	5.669	EUR	568.891,54	EUR	100,35

*) Auflagedatum 02.05.2025

Jahresbericht
QUANTMADE AI Quant Fund AK G (USD)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.08.2025 bis 31.12.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		USD	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		USD	645,99	0,12
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		USD	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		USD	838,22	0,15
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		USD	83.499,78	15,18
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		USD	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		USD	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		USD	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		USD	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		USD	-665,19	-0,12
11. Sonstige Erträge		USD	0,00	0,00
Summe der Erträge		USD	84.318,81	15,33
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		USD	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		USD	-34.814,00	-6,33
- Verwaltungsvergütung	USD	-34.814,00		
- Beratungsvergütung	USD	0,00		
- Asset Management Gebühr	USD	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		USD	-1.132,43	-0,21
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		USD	-846,85	-0,15
5. Sonstige Aufwendungen		USD	-7.600,35	-1,38
- Depotgebühren	USD	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	USD	-7.583,29		
- Sonstige Kosten	USD	-17,06		
Summe der Aufwendungen		USD	-44.393,63	-8,07
III. Ordentlicher Nettoertrag		USD	39.925,17	7,26
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		USD	5.186,43	0,94
2. Realisierte Verluste		USD	-35.168,26	-6,39
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		USD	-29.981,83	-5,45
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		USD	9.943,34	1,81

Jahresbericht

QUANTMADE AI Quant Fund AK G (USD)

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	11.657,95	2,12
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	-1.964,07	-0,36
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	USD	9.693,88	1,76
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	USD	19.637,22	3,57

Entwicklung des Sondervermögens 2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	USD	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	USD	0,00
2. Zwischenausschüttungen	USD	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	USD	5.504.235,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	USD	5.504.235,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	USD	0,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	USD	12.576,70
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	USD	19.637,22
davon nicht realisierte Gewinne	USD	11.657,95
davon nicht realisierte Verluste	USD	-1.964,07
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	USD	5.536.448,91

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	USD	44.990,78	8,18
1. Vortrag aus Vorjahr	USD	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	USD	9.943,34	1,81
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	USD	35.047,44	6,37
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	USD	44.990,78	8,18
1. Der Wiederanlage zugeführt	USD	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	USD	44.990,78	8,18
III. Gesamtausschüttung	USD	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung	USD	0,00	0,00
2. Endausschüttung	USD	0,00	0,00

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

Jahresbericht
QUANTMADE AI Quant Fund AK G (USD)

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2025 *)	Stück	5.500	USD	5.536.448,91	USD	1.006,63

*) Auflagedatum 01.08.2025

Jahresbericht QUANTMADE AI Quant Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 02.05.2025 bis 31.12.2025

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	USD		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	USD		30.131,05
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	USD		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	USD		69.061,64
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	USD		635.111,06
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	USD		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	USD		0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	USD		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	USD		0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	USD		-7.959,41
11. Sonstige Erträge	USD		22.961,55
Summe der Erträge	USD		749.305,89
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	USD		-1.079,57
2. Verwaltungsvergütung	USD		-221.302,27
- Verwaltungsvergütung	USD	-221.302,27	
- Beratungsvergütung	USD	0,00	
- Asset Management Gebühr	USD	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	USD		-10.223,49
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	USD		-10.118,01
5. Sonstige Aufwendungen	USD		-62.309,51
- Depotgebühren	USD	0,00	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	USD	-59.294,66	
- Sonstige Kosten	USD	-3.014,84	
Summe der Aufwendungen	USD		-305.032,85
III. Ordentlicher Nettoertrag	USD		444.273,04
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	USD		992.897,49
2. Realisierte Verluste	USD		-645.545,29
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	USD		347.352,21
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	USD		791.625,25

Jahresbericht QUANTMADE AI Quant Fund

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	142.508,35
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	-714.052,60
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	USD	-571.544,25
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	USD	220.080,99

Entwicklung des Sondervermögens		2025	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		USD	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		USD	0,00
2. Zwischenausschüttungen		USD	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		USD	32.306.357,48
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	USD	32.910.232,03	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	USD	-603.874,54	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		USD	-218.633,21
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		USD	220.080,99
davon nicht realisierte Gewinne	USD	142.508,35	
davon nicht realisierte Verluste	USD	-714.052,61	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		USD	32.307.804,53

Jahresbericht
QUANTMADE AI Quant Fund

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a. *)	Ertragsverwendung	Währung
QUANTMADE AI Quant Fund AK I (EUR)	500.000	0,00	1,100	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
QUANTMADE AI Quant Fund AK I CHF	500.000	0,00	1,100	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	CHF
QUANTMADE AI Quant Fund AK S (USD)	500.000	0,00	1,100	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	USD
QUANTMADE AI Quant Fund AK R (EUR)	keine	3,00	1,900	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
QUANTMADE AI Quant Fund AK G (USD)	5.000.000	0,00	1,680	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	USD

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	USD	16.830.466,44
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		3,06
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,17

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 02.05.2025 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	0,00 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,00 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,19 %

Im Rumpfgeschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	0,19
---	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

NASDAQ 100 Weighted Price Return (USD) (ID: XFI000004301 BB: NDXE)	50,00 %
S&P 100 Equal Weight Price Return (USD) (ID: XFI000004300 BB: SPOEXEUP)	50,00 %

Jahresbericht
QUANTMADE AI Quant Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

QUANTMADE AI Quant Fund AK I (EUR)

Anteilwert	EUR	100,79
Ausgabepreis	EUR	100,79
Rücknahmepreis	EUR	100,79
Anzahl Anteile	STK	101.876

QUANTMADE AI Quant Fund AK I CHF

Anteilwert	CHF	98,32
Ausgabepreis	CHF	98,32
Rücknahmepreis	CHF	98,32
Anzahl Anteile	STK	60.900

QUANTMADE AI Quant Fund AK S (USD)

Anteilwert	USD	101,47
Ausgabepreis	USD	101,47
Rücknahmepreis	USD	101,47
Anzahl Anteile	STK	63.654

QUANTMADE AI Quant Fund AK R (EUR)

Anteilwert	EUR	100,35
Ausgabepreis	EUR	103,36
Rücknahmepreis	EUR	100,35
Anzahl Anteile	STK	5.669

QUANTMADE AI Quant Fund AK G (USD)

Anteilwert	USD	1.006,63
Ausgabepreis	USD	1.006,63
Rücknahmepreis	USD	1.006,63
Anzahl Anteile	STK	5.500

Jahresbericht
QUANTMADE AI Quant Fund

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

QUANTMADE AI Quant Fund AK I (EUR)		
Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt		1,22 %
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.		
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes		0,12 %
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
QUANTMADE AI Quant Fund AK I CHF		
Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt		1,24 %
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.		
Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.		
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	CHF	0,00

Jahresbericht
QUANTMADE AI Quant Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

QUANTMADE AI Quant Fund AK S (USD)		
Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt		1,24 %
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.		
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes		0,22 %
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	USD	0,00
QUANTMADE AI Quant Fund AK R (EUR)		
Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt		2,08 %
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.		
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes		0,06 %
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
QUANTMADE AI Quant Fund AK G (USD)		
Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt		1,75 %
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.		
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes		0,16 %
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	USD	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.

Jahresbericht QUANTMADE AI Quant Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

QUANTMADE AI Quant Fund AK I (EUR)

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

QUANTMADE AI Quant Fund AK I CHF

Wesentliche sonstige Erträge:	CHF	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	CHF	0,00
------------------------------------	-----	------

QUANTMADE AI Quant Fund AK S (USD)

Wesentliche sonstige Erträge:	USD	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	USD	0,00
------------------------------------	-----	------

QUANTMADE AI Quant Fund AK R (EUR)

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

QUANTMADE AI Quant Fund AK G (USD)

Wesentliche sonstige Erträge:	USD	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	USD	0,00
------------------------------------	-----	------

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

Transaktionskosten	USD	23.029,89
--------------------	-----	-----------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Rumpfgeschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

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

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2026

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

QUANTMADE AI Quant Fund

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens QUANTMADE AI Quant Fund - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 2. Mai 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 Rumpfgeschäftsjahr vom 2. Mai 2025 bis zum 31. Dezember 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Jahresbericht

QUANTMADE AI Quant Fund

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.

Jahresbericht QUANTMADE AI Quant Fund

- 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 23. April 2026

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht QUANTMADE AI Quant Fund

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
QUANTMADE AI Quant Fund

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I (EUR)	02. Mai 2025
Anteilklasse I (CHF)	02. Mai 2025
Anteilklasse S (USD)	02. Mai 2025
Anteilklasse R (EUR)	02. Mai 2025
Anteilklasse G (USD)	01. August 2025

Erstausgabepreise

Anteilklasse I (EUR)	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I (CHF)	CHF 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse S (USD)	USD 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R (EUR)	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse G (USD)	USD 1000,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I (EUR)	keiner
Anteilklasse I (CHF)	keiner
Anteilklasse S (USD)	keiner
Anteilklasse R (EUR)	derzeit 3,00 %
Anteilklasse G (USD)	keiner

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I (EUR)	EUR 500.000,00
Anteilklasse I (CHF)	CHF 500.000,00
Anteilklasse S (USD)	USD 1.000.000,00
Anteilklasse R (EUR)	keine
Anteilklasse G (USD)	USD 5.000.000,00

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I (EUR)	derzeit 1,10 % p.a.
Anteilklasse I (CHF)	derzeit 1,10 % p.a.
Anteilklasse S (USD)	derzeit 0,80 % p.a.
Anteilklasse R (EUR)	derzeit 1,90 % p.a.
Anteilklasse G (USD)	

* Unterliegt einer Staffelung

Verwahrstellenvergütung*

Anteilklasse I (EUR)	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse I (CHF)	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse S (USD)	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse R (EUR)	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse G (USD)	derzeit 1,68 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

alle Anteilklassen	derzeit 10 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (bisheriger Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden)
--------------------	--

Währung

Anteilklasse I (EUR)	EUR
Anteilklasse I (CHF)	CHF
Anteilklasse S (USD)	USD
Anteilklasse R (EUR)	EUR
Anteilklasse G (USD)	USD

Ertragsverwendung

Anteilklasse I (EUR)	Ausschüttung
Anteilklasse I (CHF)	Ausschüttung
Anteilklasse S (USD)	Ausschüttung
Anteilklasse R (EUR)	Ausschüttung
Anteilklasse G (USD)	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I (EUR)	A40RDC / DE000A40RDC5
Anteilklasse I (CHF)	A40RDD / DE000A40RDD3
Anteilklasse S (USD)	A40RDF / DE000A40RDF8
Anteilklasse R (EUR)	A414Z0 / DE000A414Z07
Anteilklasse G (USD)	A41AC3 / DE000A41AC31

Jahresbericht

QUANTMADE AI Quant Fund

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
David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

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

Donner & Reuschel AG

Hausanschrift:

Ballindamm 27
20095 Hamburg

Besucheranschrift:

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon +49 (0)40 30217-0
Telefax +49 (0)40 30217-5353
www.donner-reuschel.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 319 (Stand: 31.12.2023)

3. Asset Management-Gesellschaft

Arve Asset Management AG

Postanschrift:

Haufen 200
9426 Lutzenberg
Schweiz

Telefon +41 44 221 98 18
<https://www.arveam.ch/>

4. Vertriebsgesellschaft

Reitelshöfer Vermögensmanagement GmbH

Postanschrift:

Poppenreuther Straße 144
90765 Fürth

Telefon + 49 911 - 7 87 98 89
Telefax + 49 911 - 7 87 99 97
<https://www.wandelanleihen.de>