

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

**Pollux I-UI**

JAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2025

---

**Tätigkeitsbericht**

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2024 bis 31. Oktober 2025

**Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele**

Die Gesellschaft erwirbt und veräußert die zugelassenen Vermögensgegenstände (u.a. Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Anteile an Investmentvermögen, Derivate, Edelmetalle, unverbriefte Darlehensforderungen und Unternehmensbeteiligungen) nach Einschätzung der Wirtschafts- und Kapitalmarktlage sowie der weiteren Börsenaussichten.

**Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum**

**Fondsstruktur**

	31.10.2025		31.10.2024	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Anleihen	20.678.327,48	7,34	17.138.000,65	6,07
Investmentanteile	192.552.994,52	68,33	201.922.056,98	71,50
Zertifikate	51.389.655,83	18,24	59.918.130,69	21,22
DTG	489.571,43	0,17	-113.274,27	-0,04
Bankguthaben	17.917.358,85	6,36	2.734.901,55	0,97
Zins- und Dividendenansprüche	479.339,43	0,17	122.293,64	0,04
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-1.694.692,93	-0,60	-2.396.289,22	-0,85
Fondsvermögen	281.812.554,61	100,00	282.396.144,84	100,00

Aktienanlagen:

Die Auswahl der Investments im Aktienbereich erfolgt vorwiegend nach wertorientierten Kriterien unter Berücksichtigung einer ausreichenden Diversifikation. Grundsätzlich erfolgt die Allokation über aktive und passive Zielfondsmanager. Per Stichtag 31.10.2025 sind 51,0% des Fondsvermögen in Aktien allokiert.<sup>1</sup>

Im Berichtszeitraum verzeichneten die Aktienmärkte teilweise zweistellige Zuwächse, was sich auch im Sondervermögen widerspiegelte. Die Aktienquote wurde im Jahresverlauf weitgehend konstant gehalten, jedoch punktuell taktisch untergewichtet.

Im November 2024 wurden mehrere global agierende Aktieninvestmentmanager ersetzt und die Gewichtung des Regionalportfolios erhöht. Anfang Januar erfolgte aufgrund unterschiedlicher Marktentwicklungen ein Rebalancing des Aktienportfolios auf die jeweiligen Zielquoten. Im März wurde die Region Nordamerika untergewichtet, während Europa und die Schwellenländer übergewichtet wurden. Im Mai wurde die Aktienquote insgesamt reduziert und Gewinne realisiert. Die daraus erzielten Erlöse wurden in kurzlaufende Bundesanleihen investiert und in der Kasse gehalten; vgl. auch Rentenanlagen und Liquidität.

<sup>1</sup> HQ Trust

## Jahresbericht Pollux I-UI

### Rentenanlagen inkl. Private Debt:

Die Rentenanlagen (21,5 % des Fondsvermögens per Geschäftsjahresresultimo) sind breit diversifiziert und über verschiedene Zielfondsmanager investiert. Das Segment besteht überwiegend aus Anleihen mit guter Bonität (Investmentgrade). Als Beimischung sind Schwellenländeranleihen sowie Private-Debt-Investments allokiert. Im Berichtszeitraum entwickelten sich die Rentenanlagen insgesamt positiv. Besonders die Schwellenländerinvestments konnten deutlich zulegen, während Investmentgrade-Anleihen eine moderate positive Entwicklung verzeichneten. Das Private-Debt-Portfolio ist währungsgesichert (siehe hierzu auch „Währungsmanagement“).

Im Dezember wurde eine Bundesanleihe fällig; die Erlöse dienten zur Finanzierung der Jahresendausschüttung des Fonds. Zudem erfolgte ein Rebalancing des Rentensegments. Im Januar 2025 wurde das Segment weiter angepasst: Das Staatsanleiheninvestment wurde aufgestockt und drei kurzlaufende Bundesanleihen (Fälligkeit jeweils 2025) wurden aufgenommen. Im weiteren Jahresverlauf erfolgten zusätzliche Investitionen in Bundesanleihen zur Cashbevorratung (vgl. auch Untergewichtung Aktien).

Private Debt wird im Fonds aktuell nicht mehr neu investiert; größere Rückflüsse werden in den kommenden Jahren erwartet.

### Rohstoffe

Im Rohstoffsegment des Pollux ist aktuell nur Gold allokiert. Das Exposure zu Gold beträgt 16,8 % des Fondsvermögens.<sup>2</sup> Im Geschäftsjahresverlauf wurden bei Gold mehrfach Gewinne realisiert. Gold war die stärkste Anlageklasse im Fonds und konnte sich erneut zweistellig entwickeln. Angesichts multipler Krisen und Marktverunsicherung bleibt Gold als Inflations- und Krisenschutz attraktiv. Gold wird über die Zertifikate-Struktur „XETRA-Gold“ gehalten und ist im Sondervermögen unter Zertifikate geführt.

### Liquidität

Zum Stichtag werden rund 8,1% gehalten.<sup>3</sup> Aufgrund der Untergewichtung der Anlageklasse Aktien, ist die Liquidität zum Berichtsstichtag erhöht. Die Liquidität wurde ausschließlich in EUR-Guthaben gehalten. Unter die Liquidität fällt auch das Collateral für die Devisentermingeschäfte (siehe ebenfalls unter „Währungsmanagement“). Im laufenden Jahr gab es zudem diverse Anteilscheinrückgaben für die Liquidität zur Verfügung gestellt werden muss.

### Währungsmanagement

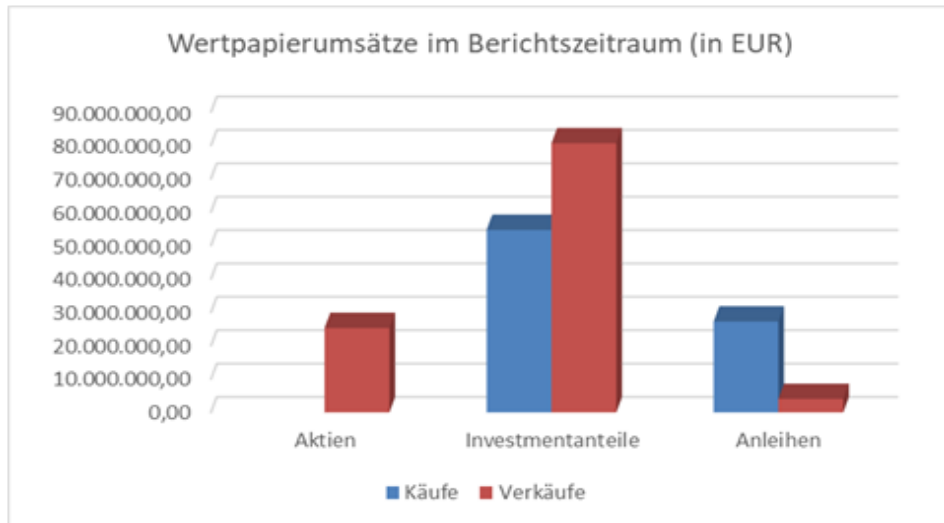
Für das Aktienssegment erfolgt keine aktive Währungssicherung. Die international diversifizierte Anlagestrategie bedingt eine gewisse inhärente Währungsabsicherung. Die Investition in die Rentenmanager erfolgte weitestgehend über währungsgesicherte Instrumente. Das Währungsrisiko der Assetklasse Private Debt wurde durch Devisentermingeschäfte abgesichert.

---

<sup>2</sup> HQ Trust

<sup>3</sup> HQ Trust

## Jahresbericht Pollux I-UI



### Wertpapierumsätze im Berichtszeitraum (in EUR)

Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
Aktien	0,00	25.264.439,28
Investmentanteile	54.642.160,56	80.610.741,11
Anleihen	27.192.163,79	3.995.080,95

## 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.

## Jahresbericht Pollux I-UI

### 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.

### Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

### Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

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

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

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

## Jahresbericht Pollux I-UI

### 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 inländischen Indexzertifikaten.

Im Berichtszeitraum vom 1. November 2024 bis 31. Oktober 2025 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +12,84 %.<sup>4</sup>



<sup>4</sup> Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

**Jahresbericht  
Pollux I-UI**

**Vermögensübersicht zum 31.10.2025**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>283.507.247,54</b>	<b>100,60</b>
1. Anleihen	20.678.327,48	7,34
< 1 Jahr	15.776.024,48	5,60
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	4.902.303,00	1,74
2. Zertifikate	51.389.655,83	18,24
EUR	47.639.680,00	16,90
SEK	254.339,33	0,09
USD	3.495.636,50	1,24
3. Investmentanteile	187.528.480,81	66,54
CAD	3.344.135,82	1,19
EUR	86.439.990,27	30,67
USD	97.744.354,72	34,68
4. Derivate	489.571,43	0,17
5. Bankguthaben	17.917.358,85	6,36
6. Geldmarktfonds	5.024.513,71	1,78
7. Sonstige Vermögensgegenstände	479.339,43	0,17
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.694.692,93</b>	<b>-0,60</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>281.812.554,61</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht Pollux I-UI

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>259.596.464,12</b>	<b>92,12</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>65.558.753,00</b>	<b>23,26</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>17.919.073,00</b>	<b>6,36</b>	
3,1000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22031		EUR	13.000	13.000	0	%	100,129	13.016.770,00	4,62
2,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)	DE000BU22072		EUR	4.900	4.900	0	%	100,047	4.902.303,00	1,74
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>47.639.680,00</b>	<b>16,90</b>	
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	428.800	0	253.855	EUR	111,100	47.639.680,00	16,90
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>6.509.230,31</b>	<b>2,31</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.759.254,48</b>	<b>0,98</b>	
0,0000 % Un.Sec.Sol.S.A.-Co.S 4-1910-01 DL-FLR Fund Lkd Bonds 2017(26)	XS1716827206		STK	40	0	0	USD	79.611,390	2.759.254,48	0,98
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>3.749.975,83</b>	<b>1,33</b>	
P Capital Partners III AB SK-FLR Loans 2014(26)	SE0005937174		STK	57	0	0	SEK	48.881,788	254.339,33	0,09
Un.Sec.Sol.S.A.-Co.S 4-1919-01 IHS 02.03.26 Fonds	XS1325165881		STK	24	0	0	USD	168.096,420	3.495.636,50	1,24

# Jahresbericht Pollux I-UI

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>187.528.480,81</b>	<b>66,54</b>	
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>73.304.403,57</b>	<b>26,01</b>	
Aktien Europa - UI Inhaber-Anteile o.N.	DE000A2QSGB7		ANT	17.090	3.335	5.290	EUR	1.253,560	21.423.340,40	7,60
Aktien USA - UI Inhaber-Anteile	DE000A2QSGA9		ANT	39.900	9.375	20.785	USD	1.500,650	51.881.063,17	18,41
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>114.224.077,24</b>	<b>40,53</b>	
UBS MSCI Canada UCITS ETF Inhaber-Anteile (CAD) A-dis oN	LU0446734872		ANT	69.340	5.800	37.455	CAD	77,980	3.344.135,82	1,19
CT (Lux) Global Corporate Bond Namens-Anteile ZEH EUR o.N.	LU1504938975		ANT	1.262.850	244.500	298.600	EUR	10,747	13.571.975,24	4,82
MFS IF-Blend.Res.EM Equity Fd. Reg.Shares QW EUR o.N.	LU1713399795		ANT	65.890	20.300	17.600	EUR	164,040	10.808.595,60	3,84
Neub.B.I.Fds-E.Mkt D.-Hard Cu. Reg. Shares EUR I3 Acc. o.N.	IE00BD0PCJ82		ANT	70.250	0	111.050	EUR	12,320	865.480,00	0,31
SSGAL-St.St.EM Lo.Cu.Go.Bd Idx Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2052337172		ANT	78.500	154.400	75.900	EUR	10,374	814.351,15	0,29
State Street Gbl Treas.Bd Ind. Reg. Shares I EUR Hdgd o.N.	LU0956451354		ANT	2.571.300	0	627.300	EUR	10,695	27.500.053,50	9,76
Xtr.(IE)-MSCI AC World Sc. Registered Shares 1C o.N.	IE00BGHQ0G80		ANT	259.925	243.200	32.200	EUR	44,075	11.456.194,38	4,07
FF-Emerg.Mkts Equity ESG Fd Registered Acc.Shs Y USD o.N.	LU1102506141		ANT	394.325	97.725	69.100	USD	19,960	6.819.796,38	2,42
G.Sachs Fds-Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs R Acc.(snap)USD o.N.	LU0830626148		ANT	178.205	18.650	21.600	USD	39,080	6.034.356,99	2,14
iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B52MJY50		ANT	20.675	4.500	5.300	USD	217,210	3.891.185,12	1,38
T. Rowe Price-US Stru.Res.Eq. Act.Nom. Qd10 USD Dis. oN	LU2800599784		ANT	1.592.720	405.000	332.280	USD	12,900	17.802.693,01	6,32
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00B95PGT31		ANT	214.425	55.825	49.400	USD	44,145	8.201.881,66	2,91
Xtr.(IE)-S+P 500 Equal Weight Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BLNMYC90		ANT	34.750	40.750	6.000	USD	103,400	3.113.378,39	1,10
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>							<b>EUR</b>	<b>259.596.464,12</b>	<b>92,12</b>	

# Jahresbericht Pollux I-UI

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>489.571,43</b>	<b>0,17</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>489.571,43</b>	<b>0,17</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							<b>EUR</b>	<b>486.554,86</b>	<b>0,17</b>
<b>Offene Positionen</b>									
SEK/EUR 5,0 Mio.								-23.164,67	-0,01
USD/EUR 7,5 Mio.								509.719,53	0,18
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>							<b>EUR</b>	<b>3.016,57</b>	<b>0,00</b>
<b>Offene Positionen</b>									
SEK/EUR 2,0 Mio.								3.016,57	0,00

# Jahresbericht Pollux I-UI

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>22.941.872,56</b>	<b>8,14</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>17.917.358,85</b>	<b>6,36</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Kreissparkasse Köln			EUR	17.917.358,85		%	100,000	17.917.358,85	6,36	
<b>Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>5.024.513,71</b>	<b>1,78</b>	
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>5.024.513,71</b>	<b>1,78</b>	
Pictet-Sov.Sh.Term Mon.Mkt EUR Namens-Anteile I o.N.	LU0366536638		ANT	46.700	46.700	0	EUR	107,591	5.024.513,71	1,78
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>479.339,43</b>	<b>0,17</b>	
Zinsansprüche			EUR	479.339,43				479.339,43	0,17	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.694.692,93</b>	<b>-0,60</b>	
Verwaltungsvergütung			EUR	-93.750,00				-93.750,00	-0,03	
Performance Fee			EUR	-1.416.882,64				-1.416.882,64	-0,50	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-32.824,29				-32.824,29	-0,01	
Anlageberatungsvergütung			EUR	-140.936,00				-140.936,00	-0,05	
Prüfungskosten			EUR	-8.500,00				-8.500,00	0,00	
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.800,00				-1.800,00	0,00	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>281.812.554,61</b>	<b>100,00 1)</b>	
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>126,63</b>		
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>134,23</b>		
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>2.225.446</b>		

# Jahresbericht Pollux I-UI

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
---------------------	------	-------	---	-----------------------	---	-----------------------	------	--------------------	------------------------------

---

### Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.



## Jahresbericht Pollux I-UI

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102382	EUR	5.000	5.000	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.181 v.2020(25)	DE0001141810	EUR	0	3.150	
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104909	EUR	0	5.000	
3,1000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22023	EUR	2.000	2.000	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/06 f.18.06.25	DE000BU0E188	EUR	2.000	5.150	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
iSh.DJ Glob.Titans 50 U.ETF DE Inhaber-Anteile EUR (Dist)	DE0006289382	ANT	0	44.450	
NBIF-Neub.Berm.Gl.Val.Fd Reg.Shs I3 USD Acc. oN	IE0006B0IPZ0	ANT	0	678.802	
Schroder ISF-Gbl Sust.Growth Namensanteile C Acc. USD o.N.	LU0557290854	ANT	0	17.775	
SOLUTIO PREMIUM Private Debt I SCSp	XFA00A017434	STK	0	1	
SPDR S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B6YX5C33	ANT	8.750	8.750	

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

\*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

# Jahresbericht

## Pollux I-UI

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2024 bis 31.10.2025

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
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	382.091,72	0,17
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	121.793,92	0,05
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	246.746,32	0,11
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	1.820.739,00	0,82
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	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>2.571.370,95</b>	<b>1,15</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-3.085,46	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-2.140.025,95	-0,96
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.577.314,35		
- Beratungsvergütung	EUR	-562.711,90		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,30		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-130.997,03	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.286,24	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-126.177,81	-0,06
- Depotgebühren	EUR	-213.583,66		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	89.585,02		
- Sonstige Kosten	EUR	-2.179,17		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-2.406.572,49</b>	<b>-1,08</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>164.798,46</b>	<b>0,07</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	25.990.568,92	11,68
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.355.781,17	-0,61
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>24.634.787,75</b>	<b>11,07</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>24.799.586,21</b>	<b>11,14</b>

## Jahresbericht Pollux I-UI

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	8.119.238,19	3,65
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-702.302,70	-0,32
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>7.416.935,49</b>	<b>3,33</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>32.216.521,70</b>	<b>14,47</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>282.396.144,84</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-11.302.109,38
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-22.926.323,93
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	202.515,45
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-23.128.839,38
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	1.428.321,38
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	32.216.521,70
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	8.119.238,19
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-702.302,70
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>281.812.554,61</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>50.203.681,54</b>	<b>22,56</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	24.075.242,36	10,82
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	24.799.586,21	11,14
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.328.852,96	0,60
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>39.744.084,75</b>	<b>17,86</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	39.744.084,75	17,86
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>10.459.596,78</b>	<b>4,70</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	10.459.596,78	4,70

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

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	2.629.073	EUR	260.277.740,20	EUR	99,00
2022/2023	Stück	2.635.908	EUR	261.714.440,21	EUR	99,29
2023/2024	Stück	2.418.454	EUR	282.396.144,84	EUR	116,77
2024/2025	Stück	2.225.446	EUR	281.812.554,61	EUR	126,63

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben nach der Derivateverordnung**

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 7.123.402,21

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Kreissparkasse Köln (Broker) DE

Kurswert

**Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten**

EUR 590.000,00

davon

Bankguthaben

EUR 590.000,00

**Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)**

**92,12**

**Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)**

**0,17**

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 05.12.2008 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

1,31 %

größter potenzieller Risikobetrag

2,40 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

1,74 %

# Jahresbericht Pollux I-UI

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

JPM Government Bond Index Europe Total Return (LOC) (ID: XFI000000465   BB: JPMGEUTR)	25,00 %
MSCI EMU Net Return (EUR) (ID: XFI000000157   BB: M7EM)	25,00 %
MSCI World Net Return (EUR) (ID: XFI000000202   BB: MSDEWIN)	50,00 %

### Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben (§ 37 Abs. 6 DerivateV):

Im Berichtszeitraum wiesen keine Sicherheiten eine erhöhte Emittentenkonzentration nach § 27 Abs. 7 Satz 4 DerivateV auf.

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	126,63
Ausgabepreis	EUR	134,23
Anteile im Umlauf	STK	2.225.446

### 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.

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote**

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,60 %

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 0,52 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

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

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und 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

# Jahresbericht

## Pollux I-UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>		
Aktien Europa - UI Inhaber-Anteile o.N.	DE000A2QSGB7	0,200
Aktien USA - UI Inhaber-Anteile	DE000A2QSGA9	0,200
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>		
CT (Lux) Global Corporate Bond Namens-Anteile ZEH EUR o.N.	LU1504938975	0,400
FF-Emerg.Mkts Equity ESG Fd Registered Acc.Shs Y USD o.N.	LU1102506141	0,800
G.Sachs Fds-Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs R Acc.(snap)USD o.N.	LU0830626148	0,600
iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B52MJY50	0,200
MFS IF-Blend.Res.EM Equity Fd. Reg.Shares QW EUR o.N.	LU1713399795	0,600
Neub.B.I.Fds-E.Mkt D.-Hard Cu. Reg. Shares EUR I3 Acc. o.N.	IE00BD0PCJ82	0,490
SSGAL-St.St.EM Lo.Cu.Go.Bd Idx Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2052337172	0,150
State Street Gbl Treas.Bd Ind. Reg. Shares I EUR Hdgd o.N.	LU0956451354	0,180
T. Rowe Price-US Stru.Res.Eq. Act.Nom. Qd10 USD Dis. oN	LU2800599784	0,230
UBS MSCI Canada UCITS ETF Inhaber-Anteile (CAD) A-dis oN	LU0446734872	0,330
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00B95PGT31	0,150
Xtr.(IE)-MSCI AC World Sc. Registered Shares 1C o.N.	IE00BGHQ0G80	1,100
Xtr.(IE)-S+P 500 Equal Weight Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BLNMYC90	0,100
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>		
Pictet-Sov.Sh.Term Mon.Mkt EUR Namens-Anteile I o.N.	LU0366536638	0,110

# Jahresbericht Pollux I-UI

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

### Gruppenfremde Investmentanteile

iSh.DJ Glob.Titans 50 U.ETF DE Inhaber-Anteile EUR (Dist)	DE0006289382	0,510
NBIF-Neub.Berm.Gl.Val.Fd Reg.Shs I3 USD Acc. oN	IE0006B0IPZ0	0,315
Schroder ISF-Gbl Sust.Growth Namensanteile C Acc. USD o.N.	LU0557290854	0,650
SPDR S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B6YX5C33	0,030

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

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

Transaktionskosten EUR 13.403,36

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

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben zur Mitarbeitervergütung**

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>88,0</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	81,4
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	6,6
Zahl der Mitarbeiter der KVG		1.015
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>3,3</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,8
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,5

**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**

### **Zusätzliche Informationen**

#### **Prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände**

**0 %**

#### **Angaben zu neuen Regelungen zum Liquiditätsmanagement gem. § 300 Abs. 1 Nr. 2 KAGB**

Im Berichtszeitraum hat es keine Änderungen im Liquiditätsmanagement gegeben.

#### **Angaben zum Risikoprofil und zu den eingesetzten Risikomanagementsystemen nach § 300 Abs. 1 Nr. 3 KAGB**

Gegenstand des Risikomanagementsystems der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind Risiken, die bei der Verwaltung von Investmentvermögen auftreten. Hierzu zählen insbesondere Adressenausfall-, Zinsänderungs-, Währungs-, sonstige Marktpreis-, Liquiditäts- und operationelle Risiken. Die Konzentration wesentlicher Risiken wird unter Anwendung von Limitsystemen begrenzt. Auf Investmentvermögensebene werden monatlich geeignete Stresstests durchgeführt. Hiermit werden mögliche außergewöhnlich große Wertverluste im Investmentvermögen ermittelt. Die identifizierten Risiken und deren Einschätzung werden periodisch an die relevanten Entscheidungsträger kommuniziert. Zur IT-technischen Unterstützung kommen im Risikomanagementprozess die Systeme XENTIS und RiskMetrics zum Einsatz. Das Risikoprofil des Investmentvermögens stellt sich zum Berichtsstichtag wie folgt dar. Bei der Berechnung des Risikoprofils des Investmentvermögens findet keine Durchschau durch Zielinvestmentvermögen statt.

##### Marktpreisrisiken:

Verhältnis zwischen dem Risiko nach Brutto-Methode und dem Nettoinventarwert (Brutto-Hebel):

0,96

potenzielle Wertveränderung des Investmentvermögens bei der Veränderung des Aktienpreises um 1 Basispunkt (Net Equity Delta):

0,00 EUR

potenzielle Wertveränderung des Investmentvermögens bei der Veränderung des Zinssatzes um 1 Basispunkt (Net DV01):

685,04 EUR

potenzielle Wertveränderung des Investmentvermögens bei der Veränderung des Credit Spreads um 1 Basispunkt (Net CS01):

0,73 EUR

##### Währungsrisiken:

Aufteilung des Investmentvermögens nach Währungsexposure in Basiswährung des Investmentvermögens:

CAD

3.344.135,82

EUR

174.214.833,76

SEK

254.339,33

USD

103.999.245,70

##### Kontrahentenrisiko:

Anteil des Investmentvermögens, der zum Berichtsstichtag besonderen Kontrahentenrisiken durch OTC-Derivate unterliegt:

0,18

# Jahresbericht Pollux I-UI

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Liquiditätsrisiken:

Anteil des Portfolios, der voraussichtlich innerhalb folgender Zeitspannen liquidiert werden kann (Angaben in % des NAV des AIF zum Berichtsstichtag):

1 Tag oder weniger	4,32
2-7 Tage	92,68
8-30 Tage	0,16
31-90 Tage	0,25
91-180 Tage	2,59
181-365 Tage	0,00
mehr als 365 Tage	0,00

### Angaben zur Änderung des max. Umfangs des Leverage § 300 Abs. 2 Nr. 1 KAGB

Es gab keine Änderungen des max. Umfangs des Leverage nach Bruttomethode und nach Commitmentmethode.

<b>Leverage-Umfang nach Bruttomethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß</b>	<b>2,00</b>
<b>tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode</b>	<b>0,98</b>
<b>Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß</b>	<b>2,00</b>
<b>tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode</b>	<b>0,96</b>

## **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 3. November 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht Pollux I-UI

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Pollux I-UI - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2024 bis zum 31. Oktober 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2024 bis zum 31. Oktober 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

## Pollux I-UI

### *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 Pollux I-UI

- 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 16. Februar 2026

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Neuf  
Wirtschaftsprüfer

## **Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst**

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

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

### **Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren**

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

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

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

# Jahresbericht

## Pollux I-UI

### 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 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

##### Geschäftsführer:

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

##### Aufsichtsrat:

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

#### 2. Verwahrstelle

Kreissparkasse Köln

##### Hausanschrift:

Neumarkt 18 - 24  
50667 Köln

##### Postanschrift:

Postfach 10 21 43  
50461 Köln

Telefon: 0221 / 227 - 01  
Telefax: 0221 / 227 - 3920  
www.ksk-koeln.de

Rechtsform: Anstalt des öffentlichen Rechts  
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 1.716 (Stand: 31.12.2023)

#### 3. Anlageberatungsgesellschaft

HQ Trust GmbH

##### Postanschrift:

Am Pilgerrain 17  
61352 Bad Homburg v. d. H.

Telefon (06172) 402 - 850  
Telefax (06172) 402 - 859  
www.hqtrust.de

WKN / ISIN: A0RKXH / DE000A0RKXH8