

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



ColQ Collective Intelligence Fund

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2024

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht

CoIQ Collective Intelligence Fund

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an. Um dies zu erreichen, setzt sich der Fonds zu mindestens 51% aus Aktien zusammen. Der Fonds investiert in liquide globale Aktien und ist aktiv gemanagt. Die Auswahl und die Gewichtung der einzelnen Titel erfolgt auf Basis der kollektiven Anlageentscheidungen der 300 besten Teilnehmer der deutschen Online-Börsensimulation informunity. Die Auswahl der Teilnehmer erfolgt nach einem transparenten Regelsystem, das mittel- bis langfristigen Anlageerfolg bei ausgewogenem Chance-Risiko Profil belohnt. Verantwortlich für den Betrieb der Börsensimulation, die Auswahl der Teilnehmer sowie die Aggregation der Anlageentscheidungen ist die als Fondsadvisor tätige CoIQ GmbH

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.12.2024		31.12.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	19.475.820,02	100,20	12.736.441,35	100,33
Bankguthaben	32.151,69	0,17	31.937,61	0,25
Zins- und Dividendenansprüche	4.547,32	0,02	5.733,74	0,05
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-75.647,66	-0,39	-79.130,14	-0,62
Fondsvermögen	19.436.871,37	100,00	12.694.982,56	100,00

Jahresbericht

ColQ Collective Intelligence Fund

2024 war ein außergewöhnlich starkes Börsenjahr. Zinssenkungen und Lockerungssignale der US-Notenbank (Fed) sowie anderer Zentralbanken beflügelten die Aktienmärkte. Künstliche Intelligenz erwies sich weiterhin als zentraler Wachstumstreiber für US-Aktien. Der S&P 500 und der Nasdaq 100 erreichten neue Rekordstände, getrieben von Mega-Cap-Tech-Unternehmen wie Nvidia, Tesla und Meta. Neben Technologie legten auch Finanzdienstleistungen und zyklische Konsumwerte kräftig zu. Europa hingegen litt unter schwachem Wachstum und politischen Unsicherheiten, während Chinas Wirtschaft durch die Immobilienkrise und eine schwache Konsumnachfrage stagnierte. Geopolitische Konflikte beeinflussten Rohstoffpreise und trieben Gold als sicheren Hafen. Trotz globaler Spannungen blieb die Marktstimmung insgesamt jedoch positiv.

Die starke Performance der US-Aktien im Jahr 2024 spiegelt sich auch in der Portfolio-Entwicklung wider: Zum Jahresende machten sie rund 76 % des Gesamtportfolios aus – ein Anstieg von 4,5 Prozentpunkten gegenüber Jahresbeginn. Der Anteil der Informationstechnologie blieb mit etwa 39,5 % konstant. Die größten Zuwächse verzeichneten die Sektoren Industrie (+4,11 %p), Kommunikation (+3,57 %p) und Finanzdienstleistungen (+2,2 %p). Den stärksten Rückgang gab es im Bereich zyklischer Konsumgüter, deren Anteil um 3,25 Prozentpunkte sank.

Die Aktienquote lag entsprechend unserer Anlagestrategie (keine taktische Asset Allocation) durchgehend über 95, meist über 99 Prozent.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

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

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

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

Aktienrisiken

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

Währungsrisiken

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

Jahresbericht

ColQ Collective Intelligence Fund

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)¹.

Anteilklasse I: +47,28%

Anteilklasse R: +47,08%

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

Jahresbericht
ColQ Collective Intelligence Fund

Vermögensübersicht zum 31.12.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	19.512.683,61	100,39
1. Aktien	19.475.820,02	100,20
Bundesrep. Deutschland	2.958.988,20	15,22
Canada	221.070,13	1,14
China	136.015,74	0,70
Dänemark	100.850,21	0,52
Frankreich	93.972,40	0,48
Großbritannien	203.903,17	1,05
Irland	34.607,15	0,18
Japan	166.081,66	0,85
Kaimaninseln	477.262,07	2,46
Luxemburg	332.654,22	1,71
Niederlande	210.329,30	1,08
Taiwan	98.467,00	0,51
USA	14.441.618,77	74,30
2. Bankguthaben	32.151,69	0,17
3. Sonstige Vermögensgegenstände	4.711,90	0,02
II. Verbindlichkeiten	-75.812,24	-0,39
III. Fondsvermögen	19.436.871,37	100,00

Jahresbericht

ColQ Collective Intelligence Fund

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	19.475.820,02	100,20
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	19.475.820,02	100,20
Aktien							EUR	19.475.820,02	100,20
Cameco Corp. Registered Shares o.N.	CA13321L1085	STK		1.400	0	0 CAD	73,730	69.137,31	0,36
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA82509L1076	STK		900	900	750 CAD	153,200	92.350,97	0,48
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK		1.205	2.510	2.665 DKK	624,200	100.850,21	0,52
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK		563	273	460 EUR	236,800	133.318,40	0,69
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190	STK		510	0	440 EUR	154,380	78.733,80	0,41
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK		445	240	210 EUR	295,900	131.675,50	0,68
Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	LU1673108939	STK		20.000	20.000	20.000 EUR	2,921	58.420,00	0,30
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK		61	142	136 EUR	671,900	40.985,90	0,21
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK		1.500	0	0 EUR	34,120	51.180,00	0,26
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK		610	0	0 EUR	42,460	25.900,60	0,13
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK		640	0	0 EUR	78,980	50.547,20	0,26
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK		3.900	3.900	0 EUR	15,725	61.327,50	0,32
Deutsche Bank AG	DE0005140008	STK		3.200	3.200	0 EUR	16,640	53.248,00	0,27
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK		147	547	400 EUR	222,400	32.692,80	0,17
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK		3.500	0	0 EUR	28,890	101.115,00	0,52
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113	STK		740	0	0 EUR	58,420	43.230,80	0,22
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK		236	236	0 EUR	119,300	28.154,80	0,14
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK		1.350	0	0 EUR	31,400	42.390,00	0,22
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK		68	0	82 EUR	629,300	42.792,40	0,22
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK		1.425	950	1.750 EUR	53,800	76.665,00	0,39
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK		95	295	200 EUR	322,000	30.590,00	0,16
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK		150	0	0 EUR	487,100	73.065,00	0,38
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	STK		540	540	0 EUR	93,600	50.544,00	0,26
Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0012044747	STK		688	880	1.292 EUR	131,700	90.609,60	0,47
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	STK		1.494	2.323	2.256 EUR	614,600	918.212,40	4,72
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK		780	370	330 EUR	236,300	184.314,00	0,95
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK		300	0	0 EUR	188,560	56.568,00	0,29
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	STK		15.151	21.409	6.258 EUR	50,380	763.307,38	3,93
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK		1.000	1.000	0 EUR	54,720	54.720,00	0,28
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK		550	0	0 EUR	89,040	48.972,00	0,25

Jahresbericht

CoIQ Collective Intelligence Fund

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	GB0031348658	STK	8.775	44.000	35.225	GBP	2,648	28.007,01	0,14
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591	STK	5.773	8.473	10.500	GBP	3,868	26.916,31	0,14
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	890	890	0	GBP	46,695	50.100,72	0,26
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK	1.500	0	0	GBP	24,420	44.159,13	0,23
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296	STK	4.086	6.342	4.706	HKD	268,200	136.015,74	0,70
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	1.000	2.070	1.070	HKD	419,000	52.005,11	0,27
Xiaomi Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	KYG9830T1067	STK	76.368	67.818	17.800	HKD	34,450	326.537,20	1,68
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007	STK	1.470	0	0	JPY	9.264,000	83.476,29	0,43
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	STK	4.000	4.000	800	JPY	3.369,000	82.605,37	0,42
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010	STK	500	500	0	USD	129,130	62.207,34	0,32
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	325	265	413	USD	445,800	139.594,37	0,72
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	3.506	3.466	4.120	USD	122,440	413.599,23	2,13
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010	STK	550	0	0	USD	131,810	69.848,25	0,36
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	STK	620	0	0	USD	84,130	50.255,90	0,26
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	4.840	2.537	2.377	USD	191,240	891.802,29	4,59
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	5.679	3.630	3.431	USD	221,300	1.210.870,70	6,23
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK	330	0	0	USD	297,330	94.535,99	0,49
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	170	170	0	USD	259,300	42.471,34	0,22
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	4.950	2.151	3.171	USD	252,200	1.202.803,74	6,19
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	1.180	1.180	1.500	USD	43,910	49.921,77	0,26
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	4.000	0	0	USD	15,460	59.581,85	0,31
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	716	632	456	USD	452,160	311.924,62	1,60
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026	STK	490	0	440	USD	112,580	53.149,82	0,27
BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	US09290D1019	STK	103	103	0	USD	1.027,430	101.960,97	0,52
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	17	0	0	USD	4.990,870	81.746,59	0,42
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	500	550	50	USD	235,580	113.488,78	0,58
C3 AI Inc. Reg. Class A Shares DL -,001	US12468P1049	STK	1.380	1.380	0	USD	35,290	46.921,86	0,24
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	180	0	0	USD	363,010	62.955,78	0,32
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005	STK	350	0	0	USD	143,070	48.245,98	0,25
Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US18915M1071	STK	750	750	475	USD	109,030	78.786,49	0,41
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	1.980	0	0	USD	62,030	118.334,52	0,61
Coinbase Global Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US19260Q1076	STK	1.788	1.355	707	USD	255,560	440.255,59	2,27
CrowdStrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053	STK	210	575	365	USD	349,310	70.676,46	0,36
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030	STK	900	0	0	USD	62,060	53.814,43	0,28
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK	248	0	302	USD	146,540	35.014,86	0,18
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	733	1.270	1.222	USD	105,760	74.691,28	0,38

Jahresbericht

CoIQ Collective Intelligence Fund

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert	% des Fonds-
			Anteile bzw. Whg. in 1.000						
				31.12.2024	Zugänge	Abgänge		in EUR	vermögens
					im Berichtszeitraum				
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070	STK		307	830	1.358 USD	178,070	52.671,25	0,27
GE Aerospace Registered Shares DL -,06	US3696043013	STK		400	450	400 USD	168,100	64.784,66	0,33
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK		52	0	88 USD	573,550	28.735,52	0,15
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK		2.400	700	0 USD	19,820	45.831,00	0,24
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK		350	0	0 USD	220,250	74.272,57	0,38
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK		400	400	290 USD	143,340	55.242,32	0,28
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK		300	300	0 USD	239,320	69.174,29	0,36
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK		86	0	114 USD	417,660	34.607,15	0,18
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK		270	0	0 USD	289,600	75.336,74	0,39
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK		450	0	0 USD	98,370	42.650,06	0,22
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK		1.573	995	717 USD	591,240	896.059,85	4,61
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK		2.091	530	589 USD	424,830	855.881,62	4,40
MicroStrategy Inc. Reg.Shares ClassA New DL -,001	US5949724083	STK		843	843	0 USD	302,960	246.069,26	1,27
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004	STK		100	0	0 USD	599,650	57.775,32	0,30
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK		706	915	719 USD	900,430	612.490,20	3,15
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK		14.151	21.976	10.529 USD	137,490	1.874.574,61	9,64
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK		194	0	226 USD	166,910	31.198,13	0,16
Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	US69608A1088	STK		19.658	30.015	14.857 USD	77,180	1.461.802,14	7,52
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK		1.230	0	0 USD	85,430	101.241,83	0,52
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK		200	0	300 USD	167,090	32.197,71	0,17
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK		350	0	0 USD	154,580	52.127,37	0,27
Robinhood Markets Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,0001	US7707001027	STK		2.665	2.665	0 USD	38,280	98.290,97	0,51
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK		210	0	0 USD	335,740	67.930,82	0,35
Sea Ltd. Reg.Shs Cl.A(ADRs)/1 DL-,0005	US81141R1005	STK		468	1.150	682 USD	107,480	48.463,86	0,25
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911	STK		630	330	0 USD	451,790	274.234,22	1,41
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK		510	910	400 USD	200,390	98.467,00	0,51
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK		3.040	2.475	3.145 USD	417,410	1.222.590,23	6,29
Twilio Inc. Registered Shares o.N.	US90138F1021	STK		470	470	0 USD	108,620	49.187,20	0,25

Jahresbericht

ColQ Collective Intelligence Fund

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert	%
			Anteile bzw.		Zugänge	Abgänge			
			Whg. in 1.000	31.12.2024	im Berichtszeitraum				
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007		STK	810	0	0 USD	60,770	47.426,25	0,24
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	116	116	80 USD	507,800	56.753,83	0,29
Upstart Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	US91680M1071		STK	2.370	3.620	1.250 USD	63,320	144.588,50	0,74
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	250	300	230 USD	315,310	75.949,03	0,39
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	770	770	0 USD	90,570	67.192,31	0,35
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	610	0	0 USD	110,800	65.119,95	0,34
Summe Wertpapiervermögen							EUR	19.475.820,02	100,20

Jahresbericht

ColQ Collective Intelligence Fund

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	32.151,69	0,17
Bankguthaben							EUR	32.151,69	0,17
EUR - Guthaben bei:									
State Street Bank International GmbH			EUR	14.553,68			% 100,000	14.553,68	0,07
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			DKK	10.278,23			% 100,000	1.378,11	0,01
State Street Bank International GmbH			NOK	16.944,30			% 100,000	1.434,88	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			CAD	1.783,08			% 100,000	1.194,29	0,01
State Street Bank International GmbH			GBP	2.861,28			% 100,000	3.449,40	0,02
State Street Bank International GmbH			HKD	14.310,67			% 100,000	1.776,20	0,01
State Street Bank International GmbH			JPY	344.105,00			% 100,000	2.109,30	0,01
State Street Bank International GmbH			USD	6.492,93			% 100,000	6.255,83	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.711,90	0,02
Zinsansprüche			EUR	26,40				26,40	0,00
Dividendenansprüche			EUR	1.430,78				1.430,78	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	3.254,72				3.254,72	0,02

Jahresbericht

ColQ Collective Intelligence Fund

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-75.812,24	-0,39
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-164,58				-164,58	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-54.721,07				-54.721,07	-0,28
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.211,94				-4.211,94	-0,02
Lagerstellenkosten			EUR	-3.123,75				-3.123,75	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-13.090,90				-13.090,90	-0,07
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	19.436.871,37	100,00 1)
ColQ Collective Intelligence Fund - Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	151,62	
Ausgabepreis							EUR	151,62	
Rücknahmepreis							EUR	151,62	
Anzahl Anteile							STK	33.343	
ColQ Collective Intelligence Fund - Anteilklasse R									
Anteilwert							EUR	151,02	
Ausgabepreis							EUR	151,02	
Rücknahmepreis							EUR	151,02	
Anzahl Anteile							STK	95.228	

Fußnoten:

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

Jahresbericht

ColQ Collective Intelligence Fund

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2024	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,4930000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4582000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8295000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	8,0569000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	163,1371000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,8089000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0379000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht

ColQ Collective Intelligence Fund

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Adtran Networks SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005103006	STK	2.300	4.900	
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	30	330	
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	STK	0	1.940	
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	0	330	
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	0	760	
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	0	370	
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	0	750	
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	400	400	
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	0	1.000	
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	STK	1.300	1.300	
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	0	5.350	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	0	1.550	
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	0	4.400	
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	0	2.310	
GE Vernova Inc. Registered Shares o.N.	US36828A1016	STK	88	88	
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005800601	STK	0	1.800	
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	0	4.200	
K+S AG	DE000KSAG888	STK	0	4.100	
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	0	100	
Lenovo Group Ltd. Registered Shares o.N.	HK0992009065	STK	40.000	108.500	
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	700	700	
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	0	600	
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	0	220	
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	1.200	1.200	
RTX Corp. Registered Shares DL -,01	US75513E1010	STK	470	470	
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(NV)Pf(GDR144A)/25 SW 100	US7960502018	STK	0	50	
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086	STK	0	800	
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DJ6J9	STK	0	950	
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	875	1.605	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	0	1.500	

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

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	80	163	
MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006632003	STK	900	900	

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

ColQ Collective Intelligence Fund - Anteilklasse I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		17.724,12	0,53
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		25.443,03	0,77
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		71,11	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-2.658,62	-0,08
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-5.026,09	-0,15
11. Sonstige Erträge	EUR		17,36	0,00
Summe der Erträge	EUR		35.570,92	1,07
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-245,62	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-21.765,46	-0,66
- Verwaltungsvergütung	EUR	-21.765,46		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-4.832,86	-0,14
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-1.990,16	-0,06
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-4.757,84	-0,14
- Depotgebühren	EUR	-4.322,92		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-409,12		
- Sonstige Kosten	EUR	-25,80		
Summe der Aufwendungen	EUR		-33.591,93	-1,01
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		1.978,99	0,06
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		736.250,62	22,08
2. Realisierte Verluste	EUR		-152.210,46	-4,57
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		584.040,16	17,51

Jahresbericht

ColQ Collective Intelligence Fund - Anteilklasse I

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	586.019,15	17,57
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	977.217,95	29,31
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	22.873,52	0,69
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.000.091,47	30,00
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.586.110,62	47,57

Entwicklung des Sondervermögens

			2024
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		2.979.681,14
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		500.581,20
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	737.028,09	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-236.446,89	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-10.996,73
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		1.586.110,62
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	977.217,95	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	22.873,52	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		5.055.376,22

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	586.019,15	17,57
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	586.019,15	17,57

Jahresbericht

ColQ Collective Intelligence Fund - Anteilklasse I

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022 *)	Stück	34.243	EUR	2.666.783,20	EUR	77,88
2023	Stück	28.943	EUR	2.979.681,14	EUR	102,95
2024	Stück	33.343	EUR	5.055.376,22	EUR	151,62

*) Auflegedatum 01.02.2022

Jahresbericht
ColQ Collective Intelligence Fund - Anteilklasse R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

				insgesamt	je Anteil
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR		50.494,14	0,53
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR		72.463,79	0,76
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR		202,54	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR		-7.574,12	-0,08
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR		-14.313,94	-0,15
11. Sonstige Erträge		EUR		49,45	0,00
Summe der Erträge		EUR		101.321,87	1,06
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR		-693,48	-0,01
2. Verwaltungsvergütung		EUR		-80.701,43	-0,84
- Verwaltungsvergütung	EUR		-80.701,43		
- Beratungsvergütung	EUR		0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR		0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR		-13.932,43	-0,15
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR		-5.781,87	-0,06
5. Sonstige Aufwendungen		EUR		-12.257,73	-0,13
- Depotgebühren	EUR		-12.464,24		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR		279,83		
- Sonstige Kosten	EUR		-73,32		
Summe der Aufwendungen		EUR		-113.366,94	-1,19
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR		-12.045,07	-0,13
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne		EUR		2.096.519,66	22,02
2. Realisierte Verluste		EUR		-433.155,12	-4,55
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR		1.663.364,54	17,47

Jahresbericht

ColQ Collective Intelligence Fund - Anteilklasse R

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.651.319,47	17,34
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.868.125,92	30,12
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	25.587,06	0,27
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.893.712,98	30,39
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.545.032,45	47,73

Entwicklung des Sondervermögens 2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	9.715.301,42
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	120.909,29
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	870.501,01
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-749.591,73
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	252,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.545.032,45
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.868.125,92
davon nicht realisierte Verluste	EUR	25.587,06
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	14.381.495,15

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.651.319,47	17,34
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	1.651.319,47	17,34

Jahresbericht ColQ Collective Intelligence Fund - Anteilklasse R

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022 *)	Stück	113.802	EUR	8.850.496,31	EUR	77,77
2023	Stück	94.620	EUR	9.715.301,42	EUR	102,68
2024	Stück	95.228	EUR	14.381.495,15	EUR	151,02

*) Auflagedatum 02.02.2022

Jahresbericht

ColQ Collective Intelligence Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		68.218,26
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		97.906,82
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		273,65
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-10.232,74
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-19.340,03
11. Sonstige Erträge	EUR		66,81
Summe der Erträge	EUR		136.892,79
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-939,10
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-102.466,89
- Verwaltungsvergütung	EUR	-102.466,89	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-18.765,29
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-7.772,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-17.015,57
- Depotgebühren	EUR	-16.787,16	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-129,29	
- Sonstige Kosten	EUR	-99,12	
Summe der Aufwendungen	EUR		-146.958,87
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		-10.066,08
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		2.832.770,28
2. Realisierte Verluste	EUR		-585.365,58
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		2.247.404,70

Jahresbericht ColQ Collective Intelligence Fund

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.237.338,62
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	3.845.343,87
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	48.460,58
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.893.804,45
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.131.143,07

Entwicklung des Sondervermögens				2024
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	12.694.982,56
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	621.490,49
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.607.529,10		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-986.038,62		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-10.744,73
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	6.131.143,07
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	3.845.343,87		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	48.460,58		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	19.436.871,37

Jahresbericht ColQ Collective Intelligence Fund

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
ColQ Collective Intelligence Fund - Anteilklasse I	200.000	0,00	0,530	Thesaurierer	EUR
ColQ Collective Intelligence Fund - Anteilklasse R	keine	0,00	0,680	Thesaurierer	EUR

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

Jahresbericht ColQ Collective Intelligence Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		100,20
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

ColQ Collective Intelligence Fund - Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	151,62
Ausgabepreis	EUR	151,62
Rücknahmepreis	EUR	151,62
Anzahl Anteile	STK	33.343

ColQ Collective Intelligence Fund - Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	151,02
Ausgabepreis	EUR	151,02
Rücknahmepreis	EUR	151,02
Anzahl Anteile	STK	95.228

Jahresbericht

ColQ Collective Intelligence 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

ColQ Collective Intelligence Fund - Anteilklasse I

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

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

Jahresbericht

ColQ Collective Intelligence Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ColQ Collective Intelligence Fund - Anteilklasse R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,95 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

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

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

ColQ Collective Intelligence Fund - Anteilklasse I

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

ColQ Collective Intelligence Fund - Anteilklasse R

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 24.816,11

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	88,0
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
 Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	3,3
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

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 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

ColQ Collective Intelligence Fund

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens ColQ Collective Intelligence Fund - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, 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

ColQ Collective Intelligence 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 im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass 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.

Jahresbericht CoIQ Collective Intelligence Fund

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

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

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

Frankfurt am Main, den 11. April 2025

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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

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

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

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

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

Jahresbericht

ColQ Collective Intelligence Fund

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	1. Februar 2022
Anteilklasse R	2. Februar 2022

Erstausgabepreise

Anteilklasse I	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	EUR 200.000
Anteilklasse R	keine

Mindestfolgesumme

Anteilklasse I	EUR 10.000
Anteilklasse R	keine

Verwaltungsvergütung*

Anteilklasse I	derzeit 0,53 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,68 % p.a.

Verwahrstellenvergütung*

Anteilklasse I	derzeit 0,09 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,09 % p.a.

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Thesaurierung
Anteilklasse R	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A3C91B / DE000A3C91B7
Anteilklasse R	A3C91C / DE000A3C91C5

*Unterliegt einer Staffelung

Jahresbericht

ColQ Collective Intelligence 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: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–

Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Brienner Straße 59
80333 München

Postanschrift:

Postfach 20 19 16
80019 München

Telefon: 089 / 55878 00

Telefax: 089 / 55878 460

www.statestreet.com

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Haftendes Eigenkapital: Mio. € 2.627 (Stand: 31.12.2021)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

ColQ.capital GmbH, Essen für Rechnung und unter der Haftung des Unternehmens

CONCEDUS GmbH, Eckental

Postanschrift:

Schlehenstraße 6
90542 Eckental

Telefon + 49 9126 206 393 0

www.concedus.com

ColQ.capital GmbH

Postanschrift:

Graf-Bernadotte-Str. 66
45133 Essen

Telefon +49 201 – 433 92 121

www.coiq.capital