KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

Universal Investment

---

di exclusive Linus global

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2024

VERWAHRSTELLE:

DONNER & REUSCHEL
PRIVATBANK SEIT 1798

BERATUNG:

axia

Jahresbericht
di exclusive Linus global

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

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Ziel des Fonds ist es, eine positive Gesamtrendite zu erwirtschaften. Es wird eine langfristige Anlagestrategie unter Einbeziehung aller Anlageklassen verfolgt. Der Fonds unterliegt keiner bestimmten Benchmark. Die Strategie richtet sich am makroökonomischen Umfeld aus und beruht auf einer Kombination aus Top down- und Bottom up - Überlegungen. Es kommen überwiegend Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente und Bankguthaben, Zertifikate sowie Zielfonds zum Einsatz, es können jedoch auch weitere Anlageklassen wie bspw. Kryptowährungen (z.B. in Form von Zertifikaten) berücksichtigt werden. Des Weiteren können sowohl zum Zwecke der Absicherung des Portfolios als auch zur Erzielung von Zusatzerträgen Derviate wie bspw. Futures und Optionen auf den Volatilitätsindex (VIX) eingesetzt werden. Über einen Top down-Ansatz wird das allgemeine wirtschaftliche Umfeld erfasst und bewertet. Themen wie Konjunkturzyklus, Geld- und Fiskalpolitik, Inflation, Demographie etc. werden in Bezug auf ihren wirtschaftlichen Kontext untersucht, um ein allgemeines Weltbild für mögliche Investitionen abzuleiten. In Verbindung mit einem Bottom up-Ansatz werden Opportunitäten gesucht, die im Vergleich zum Gesamtmarkt einen Mehrwert darstellen. Dabei wird auf die langjährige Erfahrung sowie ein großes Netzwerk an Spezialisten zurückgegriffen, die Anlagemöglichkeiten aufzeigen und bewerten. Ziel jedes allokierten Investments ist es, langfristig eine risikoadjustierte Rendite zu erwirtschaften.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.12.2024		31.12.2023	
	Kurswert	**% Anteil Fondsvermögen**	**Kurswert**	**% Anteil Fondsvermögen**
Renten	7.769.638,95	10,61	11.894.831,16	20,30
Aktien	32.715.319,63	44,67	26.960.565,07	46,00
Fondsanteile	5.100.300,29	6,96	0,00	0,00
Zertifikate	4.207.850,84	5,75	2.178.270,00	3,72
Futures	-156.427,64	-0,21	-291.810,78	-0,50
Festgelder/Termingelder/Kredite	18.150.000,00	24,78	8.409.076,35	14,35
Bankguthaben	5.872.601,30	8,02	9.491.197,30	16,19
Zins- und Dividendenansprüche	203.576,98	0,28	266.986,76	0,46
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-624.925,60	-0,85	-301.213,22	-0,51
Fondsvermögen	73.237.934,75	100,00	58.607.902,64	100,00

Jahresbericht
di exclusive Linus global

2024 war ein außergewöhnlich starkes Jahr für die globalen Aktienmärkte. Vor allem die Börsen in den USA verbuchten hohe Gewinne, während Europa moderater zulegte und Asien eine gemischte Entwicklung zeigte. Technologiewerte trieben einen Großteil der Rally an, befeuert durch einen KI-Boom und robuste Unternehmensgewinne. Die Zentralbanken hoben im Jahresverlauf zunächst die Zinsen weiter an, begannen dann aber mit ersten Zinssenkungen, da die Inflation spürbar zurückging. Trotz geopolitischer Unsicherheiten – einschließlich des andauernden Kriegs in der Ukraine, eines neuen Konflikts im Nahen Osten und der US-Präsidentschaftswahl – blieben die Aktienmärkte robust. Bitcoin und andere Kryptowährungen erholten sich eindrucksvoll vom Krypto-Winter und alternative Anlagen wie Gold erreichten neue Höchststände, was die Bedeutung von Diversifikation unterstreicht.

USA:
Die US-Börsen setzten ihren Höhenflug fort und verzeichneten 2024 das zweite Jahr in Folge zweistellige Zuwächse. Getragen von einem Boom in Tech-Aktien – insbesondere den „Magnificent 7“ (Apple, Microsoft, Alphabet, Amazon, Nvidia, Tesla, Meta) – stieg der marktbreite S&P 500 Index um rund 25% auf neue Rekordhochs. Auch der technologielastige Nasdaq Composite übertraf mit fast +29% Jahresgewinn die breite Masse. Treiber dieser Rally war neben überraschend robusten Konjunkturdaten (die befürchtete Rezession in den USA blieb aus) vor allem die Künstliche Intelligenz (KI): Eine wahre AI-Fieberwelle ließ Investoren in Tech-Titel strömen. Die starke US-Wirtschaft und höhere Unternehmensgewinne zogen Kapital aus aller Welt an und stärkten den US-Dollar (+6,6% gegenüber anderen Währungen).
Nach der US-Wahl im November – aus der Donald Trump als Sieger hervorging – legten die Märkte sogar nochmals zu, da Anleger auf unternehmensfreundliche Politik wie Steuersenkungen und Deregulierung hofften.
Insgesamt übertraf die Wall Street ihre europäischen Pendants 2024 so deutlich wie seit mindestens 25 Jahren nicht mehr.

Europa:
Die europäischen Aktienmärkte entwickelten sich 2024 positiv, blieben aber hinter den USA zurück. Der breite STOXX Europe 600 Index stieg um etwa +5,9%.
Deutschland ragte regional positiv heraus: Der DAX erreichte neue Allzeithochs und verbuchte dank Exportstärke und einer Erholung im zweiten Halbjahr einen Jahresgewinn von fast +19%
Damit war der DAX einer der stärksten Indizes weltweit. Andere Märkte in Europa schwächelten dagegen: Frankreichs CAC 40 hinkte hinterher (u.a. belastet durch Schwächen im Luxusgütersektor und innenpolitische Unruhen), und der britische FTSE 100 bewegte sich kaum, da Rohstoff- und Bankwerte durchwachsene Ergebnisse zeigten.
Insgesamt blieb Europa im Schatten der USA – der Performance-Abstand zwischen amerikanischen und europäischen Aktien war so groß wie seit Jahrzehnten nicht Hoffnung macht jedoch, dass die Inflation bis Jahresende deutlich sank und die EZB nach vier Zinssenkungen eine allmähliche Konjunkturerholung für 2025 in Aussicht stellt.

Zum Stichtag war das Portfolio zu 44 % in Aktien investiert, was im Vergleich zum Vorjahr einem ähnlichen Wert (46%) entspricht. Bei Betrachtung der Gewichtungen auf Branchenebene war das Fondsvermögen breit über die Sektoren hinweg diversifiziert.
Zur Risiko- und Liquiditätssteuerung des Vermögens dienten derivative Finanzinstrumente in Form von Forex-Futures.
Positive Effekte auf die Wertentwicklung resultierten unter anderem aus dem Engagement im Finanzbereich mit Federal National Mortgage Ass. (Fannie Mae) und Fed. Home Loan Mortgage Corp. (Freddie Mac). Darüber hinaus wirkten sich beispielsweise die Investitionen in MicroStrategy Inc. Als sehr erfreulich aus. Nachteile ergaben sich hingegen unter anderem durch Engagements in Aixtron, GENMAB sowie Ono Pharmaceutical.
10,6 % des Fondsvermögens war in Anleihen investiert mit einer Bereithaltung von 32,80 % an liquiden Mitteln. Zum Ende des Geschäftsjahres verzeichnete der Fonds Vermögensgegenstände im Wert von rund 73,2 Millionen Euro.

Jahresbericht
di exclusive Linus global

Wesentliche Risiken

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

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

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

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

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.

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

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

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften
Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.
Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:
- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

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

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

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +10,53%[1].

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

Jahresbericht
di exclusive Linus global

Vermögensübersicht zum 31.12.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**73.862.860,92**	**100,85**
1. Aktien	32.715.319,63	44,67
Bundesrep. Deutschland	2.110.762,00	2,88
Canada	3.534.204,97	4,83
Dänemark	650.375,76	0,89
Frankreich	1.215.711,00	1,66
Japan	369.126,64	0,50
Niederlande	3.266.774,50	4,46
Schweiz	1.051.121,15	1,44
Südafrika	788.033,19	1,08
USA	19.729.210,42	26,94
2. Anleihen	3.525.337,16	4,81
< 1 Jahr	800.941,50	1,09
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	456.808,89	0,62
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	524.628,72	0,72
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	77.603,82	0,11
>= 10 Jahre	1.665.354,23	2,27
3. Zertifikate	4.207.850,84	5,75
EUR	2.687.569,50	3,67
USD	1.520.281,34	2,08
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	4.244.301,79	5,80
EUR	1.743.678,70	2,38
USD	2.500.623,09	3,41
5. Investmentanteile	5.100.300,29	6,96
EUR	1.810.868,80	2,47
USD	3.289.431,49	4,49
6. Derivate	-156.427,64	-0,21

Jahresbericht
di exclusive Linus global

Vermögensübersicht zum 31.12.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
7. Bankguthaben	23.875.808,50	32,60
8. Sonstige Vermögensgegenstände	350.370,35	0,48
II. Verbindlichkeiten	**-624.926,17**	**-0,85**
III. Fondsvermögen	**73.237.934,75**	**100,00**

Jahresbericht
di exclusive Linus global

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 im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**49.793.109,71**	**67,99**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**32.280.057,15**	**44,08**
Aktien							**EUR**		**30.624.127,11**	**41,81**
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084		STK	90.500	90.500	0	CAD	22,190	1.345.073,68	1,84
Calibre Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA13000C2058		STK	86.296	86.296	0	CAD	2,100	121.380,84	0,17
First Majestic Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA32076V1031		STK	78.300	78.300	0	CAD	7,770	407.495,65	0,56
Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA6979001089		STK	22.160	0	0	CAD	28,640	425.092,03	0,58
SSR Mining Inc. Registered Shares o.N.	CA7847301032		STK	20.000	0	0	CAD	9,840	131.815,14	0,18
Triple Flag Prec. Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA89679M1041		STK	31.200	31.200	0	CAD	21,450	448.251,84	0,61
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027		STK	8.500	8.500	0	CAD	80,500	458.305,43	0,63
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992		STK	14.000	0	0	CHF	35,400	526.729,73	0,72
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585		STK	17.793	0	0	CHF	27,730	524.391,42	0,72
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6		STK	66.600	66.600	0	EUR	15,220	1.013.652,00	1,38
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	2.380	4.180	1.800	EUR	671,900	1.599.122,00	2,18
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	20.700	20.700	0	EUR	58,730	1.215.711,00	1,66
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7		STK	24.500	24.500	0	EUR	44,780	1.097.110,00	1,50
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	69.500	69.500	0	EUR	23,995	1.667.652,50	2,28
Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3197600004		STK	36.842	0	0	JPY	1.634,500	369.126,64	0,50
Albemarle Corp. Registered Shares DL -,01	US0126531013		STK	6.400	0	0	USD	86,140	531.164,85	0,73
Applied Industrial Techs Inc. Registered Shares o.N.	US03820C1053		STK	4.200	4.200	0	USD	238,660	965.769,34	1,32
Block Inc. Registered Shs Class A	US8522341036		STK	14.000	14.000	0	USD	87,480	1.179.998,07	1,61
Cleanspark Inc. Registered Shares DL -,001	US18452B2097		STK	100.000	179.900	79.900	USD	9,510	916.273,24	1,25
Coeur Mining Inc. Registered Shares DL 0,01	US1921085049		STK	101.300	101.300	0	USD	5,610	547.541,19	0,75
Fed. Home Loan Mortgage Corp. Registered Shares o.N.	US3134003017		STK	600.000	600.000	0	USD	3,320	1.919.260,04	2,62
GENMAB AS Navne Akt. (Sp. ADRs)1/10 DK 1	US3723032062		STK	32.500	0	0	USD	20,770	650.375,76	0,89
Hecla Mining Co. Registered Shares DL -,25	US4227041062		STK	89.000	89.000	0	USD	4,860	416.745,35	0,57
IES Holdings Inc. Registered Shs (new) DL -,01	US44951W1062		STK	9.450	9.450	0	USD	203,380	1.851.759,32	2,53
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	4.400	4.400	0	USD	239,320	1.014.556,32	1,39
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	25.000	25.000	0	USD	37,000	891.222,66	1,22
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057		STK	8.200	8.200	0	USD	184,200	1.455.284,71	1,99
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	20.150	16.500	0	USD	85,430	1.658.555,26	2,26
Riot Platforms Inc. Registered Shares DL -,001	US7672921050		STK	85.600	85.600	0	USD	10,500	865.979,38	1,18
Sibanye Stillwater Ltd. Reg.Shares(Spon.ADRs) 1/4 o.N.	US82575P1075		STK	50.000	50.000	0	USD	3,240	156.084,40	0,21

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 im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Sterling Infrastructure Inc. Registered Shares DL -,01	US8592411016		STK	6.150	6.150	0	USD	170,400	1.009.692,65	1,38
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014		STK	3.600	3.600	0	USD	417,410	1.447.804,22	1,98
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	5.300	5.300	0	USD	227,790	1.163.201,66	1,59
Impala Platinum Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000083648		STK	139.370	0	0	ZAR	88,330	631.948,79	0,86
Zertifikate							**EUR**		**1.520.281,34**	**2,08**
CoinShares Digital Securities OPEN END 21(21/Und.) Ethereum	GB00BLD4ZM24		STK	15.500	32.800	17.300	USD	101,800	1.520.281,34	2,08
Sonstige Beteiligungswertpapiere							**EUR**		**135.648,70**	**0,19**
Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine 2001	DE0005229942		EUR	49	0	0	%	279,400	135.648,70	0,19
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**12.412.752,27**	**16,95**
Aktien							**EUR**		**2.091.192,52**	**2,86**
InnoCan Pharma Corp. Registered Shares o.N.	CA45783P1027		STK	528.000	0	0	CAD	0,210	74.266,58	0,10
Rock Tech Lithium Inc. Registered Shares o.N.	CA77273P2017		STK	177.600	0	29.400	CAD	1,030	122.523,78	0,17
Federal National Mortgage Ass. Registered Shares o.N.	US3135861090		STK	580.000	1.265.000	685.000	USD	3,390	1.894.402,16	2,59
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**3.525.337,16**	**4,81**
0,0000 % Eyemaxx Real Estate AG Inh.-Schv. v.2018(2021/2023)	DE000A2GSSP3		EUR	350	0	0	%	2,463	8.620,50	0,01
0,0000 % Eyemaxx Real Estate AG Inh.-Schv. v.2019(2022/2024)	DE000A2YPEZ1		EUR	200	0	0	%	2,458	4.916,00	0,01
5,5000 % Eyemaxx Real Estate AG Inh.-Schv. v.2020(2024/2025)	DE000A289PZ4		EUR	100	0	0	%	23,000	23.000,00	0,03
7,0000 % Jung,DMS & Cie Pool GmbH Anleihe v.2023(2026/2028)	DE000A3514Q0		EUR	500	0	0	%	104,000	520.000,00	0,71
6,5000 % Photon Energy N.V. EO-Schuldv. 2021(25/27)	DE000A3KWKY4		EUR	450	0	0	%	49,000	220.500,00	0,30

Jahresbericht
di exclusive Linus global

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 im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
8,3000 % Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.24(25)BNR	DE000VD7BRJ7		EUR	850	850	0	%	89,930	764.405,00	1,04
11,7500 % Venezuela, Boliv. Republik DL-Bonds 2011(26) Reg.S	USP17625AE71		USD	1.500	0	0	%	16,351	236.308,89	0,32
11,9500 % Venezuela, Boliv. Republik DL-Bonds 2011(29-31) Reg.S	USP17625AD98		USD	500	0	0	%	16,109	77.603,82	0,11
4,0160 % Verizon Communications Inc. DL-Notes 2019(19/29)	US92343VEU44		USD	5	0	0	%	96,083	4.628,72	0,01
8,7500 % South Africa, Republic of RC-Loan 2014(44) No.R2044	ZAG000106972		ZAR	40.000	0	0	%	81,104	1.665.354,23	2,27
Zertifikate							**EUR**		**2.687.569,50**	**3,67**
iMAPS ETI AG OPEN END ZT 21(21/O.End)	DE000A3GPF68		STK	2.310	0	0	EUR	1.163,450	2.687.569,50	3,67
Sonstige Beteiligungswertpapiere							**EUR**		**4.108.653,09**	**5,61**
8,3000 % Vontobel Financial Products Protect Pro Aktie v.24(25)BOSS	DE000VD7BS62		EUR	850	850	0	%	92,350	784.975,00	1,07
8,8500 % Vontobel Financial Products Protect Pro Aktie v.24(25)LHA	DE000VD7BTC8		EUR	850	850	0	%	96,830	823.055,00	1,12
9,0500 % Vontobel Financial Products Protect Pro Aktie v.24(25)8GC	DE000VD7BTT2		USD	986	986	0	%	82,595	784.648,52	1,07
10,2000 % Vontobel Financial Products Protect Pro Aktie v.24(25)CSA	DE000VD7BTK1		USD	900	900	0	%	100,910	875.026,50	1,19
10,1000 % Vontobel Financial Products Protect Pro Aktie v.24(25)MOB	DE000VD7BTP0		USD	900	900	0	%	96,980	840.948,07	1,15
Investmentanteile							**EUR**		**5.100.300,29**	**6,96**
Gruppenfremde Investmentanteile							**EUR**		**5.100.300,29**	**6,96**
UBS(I)ETF-Sol.Gl.Pu.G.Min.U.E. Reg. Shares A Dis. USD o.N.	IE00B7KMNP07		ANT	96.200	96.200	0	EUR	18,824	1.810.868,80	2,47
Lazard GA-L.US Small Cap Eq.Fd Reg.Shs EA USD Acc. oN	IE000OU03BU9		ANT	30.200	30.200	0	USD	113,050	3.289.431,49	4,49
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**49.793.109,71**	**67,99**

Jahresbericht
di exclusive Linus global

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 im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Derivate							**EUR**		**-156.427,64**	**-0,21**
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Devisen-Derivate							**EUR**		**-156.427,64**	**-0,21**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Währungsterminkontrakte							**EUR**		**-156.427,64**	**-0,21**
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 17.03.25 CME		352	USD	6.250.000			USD	1,042	-156.427,64	-0,21

Jahresbericht
di exclusive Linus global

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 im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**23.875.808,50**	**32,60**
Bankguthaben							**EUR**		**23.875.808,50**	**32,60**
EUR - Guthaben bei:										
Donner & Reuschel AG (D)			EUR	1.380.515,63			%	100,000	1.380.515,63	1,88
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:										
Donner & Reuschel AG (D)			PLN	5.659.566,65			%	100,000	1.323.844,27	1,81
Donner & Reuschel AG (D)			SEK	980,34			%	100,000	85,53	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
Donner & Reuschel AG (D)			AUD	56.585,87			%	100,000	33.899,99	0,05
Donner & Reuschel AG (D)			CAD	4.488,00			%	100,000	3.006,03	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			CHF	1.001,72			%	100,000	1.064,64	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			GBP	872,29			%	100,000	1.051,59	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			HKD	20.081,42			%	100,000	2.492,45	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			JPY	2.807.121,00			%	100,000	17.207,13	0,02
Donner & Reuschel AG (D)			USD	2.888.182,57			%	100,000	2.782.717,57	3,80
Donner & Reuschel AG (D)			ZAR	3.504.967,12			%	100,000	179.923,67	0,25
Vorzeitig kündbares Termingeld										
Commerzbank AG Frankfurt (V)			EUR	7.000.000,00			%	100,000	7.000.000,00	9,56
DZ Bank AG Frankfurt (V)			EUR	4.000.000,00			%	100,000	4.000.000,00	5,46
Landesbank Baden-Württemberg (GD) Stuttgart (V)			EUR	7.150.000,00			%	100,000	7.150.000,00	9,76

Jahresbericht
di exclusive Linus global

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 im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**350.370,35**	**0,48**
Zinsansprüche			EUR	171.470,29					171.470,29	0,23
Dividendenansprüche			EUR	6.538,01					6.538,01	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	25.569,25					25.569,25	0,03
Variation Margin			EUR	146.792,80					146.792,80	0,20
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-624.926,17**	**-0,85**
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-0,57					-0,57	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-347.632,58					-347.632,58	-0,47
Performance Fee			EUR	-250.141,37					-250.141,37	-0,34
Verwahrstellenvergütung			EUR	-14.551,65					-14.551,65	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-12.200,00					-12.200,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00					-400,00	0,00
Fondsvermögen							**EUR**		**73.237.934,75**	**100,00** **1)**
Anteilwert							**EUR**		**124,12**	
Ausgabepreis							**EUR**		**130,33**	
Anteile im Umlauf							**STK**		**590.048**	

Fußnoten:

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

Jahresbericht
di exclusive Linus global

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2024	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,6692000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,4930000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9409000	= 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)
Zloty (Polen) ZY	(PLN)	4,2751000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,4620000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0379000	= 1 EUR (EUR)
Südafrikanische Rand RC	(ZAR)	19,4803000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

352	Chicago - CME Globex

Jahresbericht
di exclusive Linus global

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					
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	6.800	6.800	
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	0	770	
Alten S.A. Actions au Porteur EO 1,05	FR0000071946	STK	8.255	8.255	
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	5.900	5.900	
AON PLC Registered Shares A DL -,01	IE00BLP1HW54	STK	4.710	4.710	
Apellis Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001	US03753U1060	STK	15.300	15.300	
Arcadium Lithium PLC Registered Shares o.N.	JE00BM9HZ112	STK	84.884	84.884	
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	STK	0	40.371	
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	STK	35.000	35.000	
Axcelis Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US0545402085	STK	11.400	11.400	
Barry Callebaut AG Namensaktien SF 0,02	CH0009002962	STK	710	710	
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	0	40.200	
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0	STK	18.750	18.750	
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	21.800	21.800	
Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005	GB0031743007	STK	105.000	105.000	
Buysell Technologies Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3778270003	STK	0	15.790	
Cameco Corp. Registered Shares o.N.	CA13321L1085	STK	33.000	33.000	
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	US15135B1017	STK	0	17.200	
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	94.500	94.500	
Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008019001	STK	0	235.000	
Digital Turbine Inc. Registered Shares DL -,0001	US25400W1027	STK	0	30.000	
Dino Polska S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10	PLDINPL00011	STK	14.130	14.130	
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079	STK	0	13.570	
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	51.700	51.700	
Evolution AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	SE0012673267	STK	0	14.000	
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809	STK	198.000	198.000	
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	10.500	10.500	
General Dynamics Corp. Registered Shares DL 1	US3695501086	STK	4.500	4.500	
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64	STK	437.000	637.000	
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	STK	81.000	81.000	
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	0	4.240	

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
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	US5128073062	STK	18.700	18.700	
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090	STK	8.300	8.300	
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	0	1.400	
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	5.150	5.150	
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	71.750	71.750	
MicroStrategy Inc. Reg.Shares ClassA New DL -,001	US5949724083	STK	13.750	13.750	
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	US60855R1005	STK	4.300	4.300	
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090	STK	25.115	25.115	
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	0	14.400	
Novo-Nordisk AS Indeh.Akt.B (Sp. ADRs)/1 DK 10	US6701002056	STK	10.000	10.000	
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	9.150	9.150	
Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	US6795801009	STK	5.500	5.500	
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377	STK	0	13.850	
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	6.350	6.350	
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	78.100	78.100	
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	STK	0	12.000	
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770	STK	0	46.150	
Qorvo Inc. Registered Shares DL -,0001	US74736K1016	STK	0	4.150	
Qualys Inc. Registered Shares DL -,001	US74758T3032	STK	11.200	11.200	
QuantumScape Corp. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	US74767V1098	STK	73.300	73.300	
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	38.700	66.700	
SHOEI CO. LTD. Registered Shares o.N.	JP3360900009	STK	0	47.354	
Sony Group Corp. Reg. Shs (Spon.ADRs)/1 o.N.	US8356993076	STK	14.300	14.300	
Suruga Bank Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3411000007	STK	0	30.000	
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	2.750	2.750	
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	STK	0	2.680	
Temenos AG Nam.-Aktien SF 5	CH0012453913	STK	17.600	17.600	
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG505	STK	0	114.950	
Uranium Energy Corp. Registered Shares DL -,001	US9168961038	STK	355.000	355.000	

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
Zertifikate					
CoinShares Digital Securities OPEN END 21(21/Und.) Bitcoin	GB00BLD4ZL17	STK	56.550	56.550	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	0	8.300	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Pyrum Innovations AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2G8ZX8	STK	0	8.400	
Smartbroker Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2GS609	STK	0	56.300	
Zertifikate					
Société Générale Effekten GmbH TRACKER Natural Gas	DE000SH2Q9G9	STK	300.000	600.000	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Aktien					
Livent Corp. Registered Shares o.N.	US53814L1089	STK	0	35.280	
Marathon Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA56580Q1028	STK	0	140.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,3750 % United States of America DL-Bonds 2021(24) Ser.AR-2024	US91282CCT62	USD	0	5.200	
2,2500 % United States of America DL-Notes 2017(24)	US912828V806	USD	0	5.000	

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
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
InvescoMI S&P 500 ETF Registered Shs Acc EUR Hgd oN	IE00BRKWGL70	ANT	80.500	80.500	
iShs-China Large Cap U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B02KXK85	ANT	16.600	16.600	
SPDR S&P 500 UCITS ETF Registered Shs EUR Hgd Acc oN	IE00BYYW2V44	ANT	101.950	101.950	

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): S+P 500)		EUR			70.449,56
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): CBOE VOLATILITY, DAX PERFORMANCE-INDEX, S+P 500)		EUR			141.673,70
Optionsrechte					
Wertpapier-Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Gekaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): INTEL CORP. DL-,001)		EUR			30,51

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
di exclusive Linus global

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	68.236,66	0,12
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	505.074,36	0,86
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	-91.454,14	-0,15
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	246.834,65	0,42
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	507.053,86	0,84
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	-11.376,28	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-131.738,97	-0,22
11. Sonstige Erträge			EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge			**EUR**	**1.092.630,14**	**1,85**
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-13.315,07	-0,02
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-1.494.821,15	-2,54
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.494.821,15			
- Beratungsvergütung	EUR	0,00			
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-52.289,87	-0,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-7.265,55	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-60.288,23	-0,10
- Depotgebühren	EUR	0,00			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-60.143,05			
- Sonstige Kosten	EUR	-145,18			
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-1.627.979,87**	**-2,76**
III. Ordentliches Nettoergebnis			**EUR**	**-535.349,73**	**-0,91**
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	18.155.992,45	30,77
2. Realisierte Verluste			EUR	-13.394.077,94	-22,70
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**4.761.914,52**	**8,07**

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**4.226.564,79**	**7,16**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	130.826,17	0,22
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	2.647.249,54	4,49
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**2.778.075,71**	**4,71**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**7.004.640,50**	**11,87**

Entwicklung des Sondervermögens

				2024
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			**EUR**	**58.607.902,64**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	7.439.773,98
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	10.504.745,12		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.064.971,14		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	185.617,63
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	7.004.640,50
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	130.826,17		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	2.647.249,54		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**EUR**	**73.237.934,75**

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	4.226.564,79	7,16
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	**EUR**	**4.226.564,79**	**7,16**

Jahresbericht
di exclusive Linus global

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	Stück	335.011	EUR	40.978.967,54	EUR	122,32
2022	Stück	412.747	EUR	46.405.900,36	EUR	112,43
2023	Stück	521.866	EUR	58.607.902,64	EUR	112,30
2024	Stück	590.048	EUR	73.237.934,75	EUR	124,12

Jahresbericht
di exclusive Linus global

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	**EUR**	**6.271.127,10**

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte
Donner & Reuschel AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**67,99**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**-0,21**

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 15.02.2018 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,78 %
größter potenzieller Risikobetrag	4,32 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,62 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **1,37**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI World Growth Net Return (EUR) (ID: XFI000003459 | BB: NE105867)	100,00 %

Jahresbericht
di exclusive Linus global

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	**EUR**	**124,12**
Ausgabepreis	**EUR**	**130,33**
Anteile im Umlauf	**STK**	**590.048**

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.

Jahresbericht
di exclusive Linus global

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		2,08 %

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes		0,40 %
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)
Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden	EUR	0,00

Jahresbericht
di exclusive Linus global

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
Gruppenfremde Investmentanteile		
Lazard GA-L.US Small Cap Eq.Fd Reg.Shs EA USD Acc. oN	IE000OU03BU9	0,400
UBS(I)ETF-Sol.Gl.Pu.G.Min.U.E. Reg. Shares A Dis. USD o.N.	IE00B7KMNP07	0,430

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

Gruppenfremde Investmentanteile		
InvescoMI S&P 500 ETF Registered Shs Acc EUR Hgd oN	IE00BRKWGL70	0,050
iShs-China Large Cap U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B02KXK85	0,740
SPDR S&P 500 UCITS ETF Registered Shs EUR Hgd Acc oN	IE00BYYW2V44	0,050

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	251.974,66

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

Jahresbericht
di exclusive Linus global

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.

Jahresbericht
di exclusive Linus global

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
di exclusive Linus global

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens di exclusive Linus global - 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
di exclusive Linus global

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.

- 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

Jahresbericht
di exclusive Linus global

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
di exclusive Linus global

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 Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle
Donner & Reuschel AG

Hausanschrift:
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Besucheranschrift:
Kapstadtring 8
22297 Hamburg

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

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

3. Beratungsgesellschaft
AXIA Asset Management GmbH

Postanschrift:
Hörder Hafenstraße 11
44263 Dortmund

Telefon +49 231 586 820 82
Telefax +49 5609 80 86 73
www.axia-am.de

4. Vertrieb
das institut für vermögensmanagement & altersversorgung gmbh

Postanschrift:
Campus Fichtenhain 67
47807 Krefeld

Telefon +49 (0) 2151 53 773 0
Telefax +49 (0) 2151 53 773 29
www.di-va.de

WKN / ISIN: A2DKRQ / DE000A2DKRQ7