

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



di exclusive Linus global

JAHRESBERICHT
ZUM 31. DEZEMBER 2025

Jahresbericht di exclusive Linus global

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Ziel des Fonds ist es, eine positive Gesamrendite 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 Derivate 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

	31.12.2025		31.12.2024	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Anleihen	8.463.860,20	9,28	7.769.638,95	10,61
Aktien	53.565.901,71	58,74	32.715.319,63	44,67
Investmentanteile	9.101.810,67	9,98	5.100.300,29	6,96
Zertifikate	7.644.376,71	8,38	4.207.850,84	5,75
Optionen	875.715,00	0,96	0,00	0,00
Futures	512.133,19	0,56	-156.427,64	-0,21
Festgelder/Termingelder/Kredite	7.150.000,00	7,84	18.150.000,00	24,78
Bankguthaben	5.757.152,35	6,31	5.872.601,30	8,02
Zins- und Dividendenansprüche	56.795,95	0,06	203.576,98	0,28
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-1.938.532,17	-2,13	-624.925,60	-0,85
Fondsvermögen	91.189.213,61	100,00	73.237.934,75	100,00

Jahresbericht di exclusive Linus global

2025 war an den internationalen Kapitalmärkten von einer geldpolitischen Lockerung, zugleich aber auch von hohen politischen und geopolitischen Unsicherheiten geprägt. Während in den USA vor allem KI-nahe Geschäftsmodelle und große Technologiewerte die Entwicklung stützten, profitierten europäische Aktien zusätzlich von sinkenden Zinsen, einer verbesserten Anlegerstimmung und fiskalischen Impulsen. Handels- und Zolldebatten sorgten im Jahresverlauf immer wieder für erhöhte Volatilität.

Die US-Börsen beendeten 2025 trotz deutlicher Schwankungen mit kräftigen Gewinnen. Der S&P 500 legte im Gesamtjahr um 16,39 % zu, der Nasdaq Composite um 20,36 %. Treiber waren erneut die hohen Investitionen in Künstliche Intelligenz, robuste Gewinnerwartungen im Technologiesektor und die anhaltende Dominanz großer Wachstumswerte.

Zeitweise kam es jedoch zu spürbaren Rücksetzern, insbesondere als handelspolitische Ankündigungen und Zolldebatten die Wachstumsperspektiven eintrübten. Im weiteren Jahresverlauf setzte sich die positive Grundtendenz dennoch durch, wobei die Rally zunehmend von der Erwartung getragen wurde, dass die US-Konjunktur widerstandsfähig bleibt.

Unterstützend wirkte zudem die Geldpolitik: Die US-Notenbank senkte 2025 dreimal die Leitzinsen; im Dezember wurde die Zielspanne auf 3,50 % bis 3,75 % reduziert.

Gleichwohl verlief der Jahresausklang ohne ausgeprägte Jahresendrally, da der Ausblick für 2026 vorsichtiger interpretiert wurde.

Insgesamt behauptete der US-Markt damit trotz höherer Bewertungen und politischer Unsicherheiten seine Führungsrolle im globalen Technologiesegment.

Auch die europäischen Aktienmärkte entwickelten sich 2025 sehr erfreulich. Der STOXX Europe 600 gewann 16,66 % und verzeichnete damit das stärkste Jahr seit 2021.

Unterstützt wurde die Entwicklung von fallenden Zinsen, einer Rotation aus hoch bewerteten US-Technologiewerten in europäische Titel sowie von deutschen Fiskalimpulsen. Deutschland ragte innerhalb Europas besonders hervor: Der DAX legte im Gesamtjahr um rund 23 % zu. Banken und Verteidigungswerte gehörten zu den stärksten Sektoren, während Medien- und Teile der Konsumwerte hinter der Gesamtmarktentwicklung zurückblieben.

Die Europäische Zentralbank hatte ihren Zinssenkungszyklus bis zur Jahresmitte abgeschlossen und den Leitzins von 4 % auf 2 % reduziert. Im Dezember beließ sie die Zinsen unverändert; gleichzeitig näherte sich die Inflation dem Zielbereich an, was den Kapitalmärkten zusätzlichen Rückenwind verlieh.

Alternative Anlagen entwickelten sich uneinheitlich. Gold profitierte von geopolitischen Risiken und Sicherheitsbedürfnis und markierte im Jahresverlauf neue Rekordstände. Bitcoin blieb dagegen hoch volatil: Nach einem Allzeithoch von über 125.000 USD im Oktober beendete die Kryptowährung das Jahr per saldo schwächer.

Zum Stichtag war das Portfolio zu 58,74 % in Aktien investiert und damit deutlich offensiver ausgerichtet als im Vorjahr (44,67 %). Fondsanteile machten 9,98 % und Zertifikate 8,38 % des Fondsvermögens aus. Auf Branchenebene lag ein Schwerpunkt auf Financials (37,76 % des Fondsvermögens), gefolgt von Information Technology (16,71 %) und Communication Services (15,42 %). Regional dominierte der US-Markt mit 73,79 % des Fondsvermögens, gefolgt von Deutschland mit 15,04 %.

Zur Risiko-, Liquiditäts- und Opportunitätssteuerung des Vermögens wurden derivative Finanzinstrumente in Form von EUR/USD-Futures sowie Optionsscheinen eingesetzt. Die offenen Derivatepositionen machten zum Stichtag in Summe rund 1,52 % des Fondsvermögens aus. Im Rentenbereich wurde an einer kurzen Laufzeitenstruktur festgehalten; die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit lag bei rund 0,87 Jahren.

Zum Stichtag wiesen insbesondere die Engagements in Federal National Mortgage Ass., Fed. Home Loan Mortgage Corp., Apollo Global Management und Freeport-McMoRan deutliche stille Reserven auf. Bewertungsabschläge bestanden dagegen unter anderem bei Meta Platforms, Netflix, UBS Group, Alibaba Group sowie bei den Kryptozertifikaten auf Ethereum und Solana.

9,28 % des Fondsvermögens waren in Anleihen investiert. Die Liquiditätsquote aus Bankguthaben sowie Festgeldern/Termingeldern belief sich auf 14,15 %. Zum Ende des Geschäftsjahres verzeichnete der Fonds Vermögensgegenstände im Wert von rund 91,2 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.

Jahresbericht di exclusive Linus global

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.

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

Anteilklasse A	+17,77 %
Anteilklasse VV (seit 15. April 2025)	+29,51 %
Anteilklasse NB (seit 16. Juli 2025)	+8,76 %

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 di exclusive Linus global

Vermögensübersicht zum 31.12.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	93.574.285,61	102,62
1. Aktien	53.565.901,71	58,74
Bundesrep. Deutschland	8.055.942,50	8,83
Dänemark	1.805.791,44	1,98
Jersey	1.073.979,83	1,18
Kaimaninseln	2.393.957,64	2,63
Schweiz	707.356,44	0,78
USA	39.528.873,86	43,35
2. Anleihen	138.126,25	0,15
< 1 Jahr	14.650,00	0,02
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	119.250,00	0,13
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	4.226,25	0,00
3. Zertifikate	7.644.376,71	8,38
EUR	5.396.303,22	5,92
USD	2.248.073,49	2,47
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	8.325.733,95	9,13
USD	8.325.733,95	9,13
5. Investmentanteile	9.101.810,67	9,98
EUR	4.393.152,00	4,82
USD	4.708.658,67	5,16
6. Derivate	1.387.848,19	1,52
7. Bankguthaben	13.353.101,57	14,64
8. Sonstige Vermögensgegenstände	57.386,56	0,06
II. Verbindlichkeiten	-2.385.072,00	-2,62
III. Fondsvermögen	91.189.213,61	100,00

Jahresbericht di exclusive Linus global

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	78.775.949,29	86,39
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	52.356.356,90	57,42
Aktien							EUR	47.483.841,59	52,07
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585		STK	17.793	0	0	CHF 36,960	707.356,44	0,78
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	46.000	121.850	75.850	EUR 44,430	2.043.780,00	2,24
Deutsche Bank AG	DE0005140008		STK	93.750	148.550	54.800	EUR 33,110	3.104.062,50	3,40
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	13.000	13.000	0	EUR 223,700	2.908.100,00	3,19
Albemarle Corp. Registered Shares DL -,01	US0126531013		STK	6.400	0	0	USD 142,010	773.040,74	0,85
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	19.100	19.100	0	USD 147,360	2.393.957,64	2,63
Apollo Global Management(New.) Registered Shares DL -,00001	US03769M1062		STK	26.300	26.300	0	USD 146,060	3.267.311,39	3,58
BJ's Wholesale Club Hldgs Inc. Registered Shares DL-,01	US05550J1016		STK	24.400	24.400	0	USD 90,090	1.869.691,25	2,05
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570		STK	57.500	90.000	32.500	USD 51,410	2.514.310,62	2,76
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	7.600	7.600	4.400	USD 323,420	2.090.662,58	2,29
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	7.400	7.400	0	USD 665,950	4.191.570,98	4,60
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	16.500	27.500	11.000	USD 487,480	6.841.388,11	7,50
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061		STK	21.200	28.470	7.270	USD 93,780	1.691.023,22	1,85
Novo-Nordisk AS Indeh.Akt.B (Sp. ADRs)/1 DK 10	US6701002056		STK	41.450	65.150	23.700	USD 51,220	1.805.791,44	1,98
Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20	US6745991058		STK	30.700	30.700	0	USD 41,460	1.082.607,81	1,19
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054		STK	7.000	21.650	14.650	USD 197,210	1.174.168,58	1,29
Rigetti Computing Inc. Registered Shares DL-,0001	US76655K1034		STK	49.000	49.000	0	USD 22,410	933.988,26	1,02
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	7.000	7.000	0	USD 527,690	3.141.813,39	3,45
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	13.700	13.700	0	USD 203,800	2.374.806,50	2,60
T1 Energy Inc. Registered Shares o.N.	US35834F1049		STK	87.500	87.500	0	USD 6,500	483.754,36	0,53
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	7.400	7.400	0	USD 332,160	2.090.655,78	2,29
Zertifikate							EUR	4.872.515,31	5,34
CoinShares Digital Securities OPEN END 22(22/Und.) Solana	GB00BNRRFY34		STK	222.222	322.222	100.000	EUR 11,810	2.624.441,82	2,88
CoinShares Digital Securities OPEN END 21(21/Und.) Ethereum	GB00BLD4ZM24		STK	29.400	13.900	0	USD 89,900	2.248.073,49	2,47

Jahresbericht di exclusive Linus global

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	17.317.781,72	18,99
Aktien							EUR	6.082.060,12	6,67
Yellow Cake PLC Registered Shares LS-,01	JE00BF50RG45		STK	158.000	158.000	0	GBP 5,930	1.073.979,83	1,18
Fed. Home Loan Mortgage Corp. Registered Shares o.N.	US3134003017		STK	300.000	0	300.000	USD 9,670	2.467.466,19	2,71
Federal National Mortgage Ass. Registered Shares o.N.	US3135861090		STK	290.000	0	290.000	USD 10,300	2.540.614,10	2,79
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	138.126,25	0,15
0,0000 % Eyemaxx Real Estate AG Inh.-Schv. v.2018(2021/2023)	DE000A2GSSP3		EUR	350	0	0	% 2,600	9.100,00	0,01
0,0000 % Eyemaxx Real Estate AG Inh.-Schv. v.2019(2022/2024)	DE000A2YPEZ1		EUR	200	0	0	% 2,775	5.550,00	0,01
6,5000 % Photon Energy N.V. EO-Schuldv. 2021(25/27)	DE000A3KWKY4		EUR	450	0	0	% 26,500	119.250,00	0,13
4,0160 % Verizon Communications Inc. DL-Notes 2019(19/29)	US92343VEU44		USD	5	0	0	% 99,376	4.226,25	0,00
Zertifikate							EUR	2.771.861,40	3,04
iMAPS ETI AG OPEN END ZT 21(21/O.End)	DE000A3GPF68		STK	2.310	0	0	EUR 1.199,940	2.771.861,40	3,04
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	8.325.733,95	9,13
0,0000 % Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.25(26)7KY	DE000VH5PHJ8		STK	2.925	2.925	0	USD 954,840	2.375.526,92	2,61
0,0000 % Vontobel Financial Products Fix Kupon Exp. v.25(26) APO	DE000VH8P6T7		STK	2.320	2.320	0	USD 1.006,940	1.986.987,16	2,18
0,0000 % Vontobel Financial Products Fix Kupon Exp. v.25(26) FCX	DE000VH8P6V3		STK	2.320	2.320	0	USD 1.018,200	2.009.206,43	2,20
0,0000 % Vontobel Financial Products Fix Kupon Exp. v.25(26) UNH	DE000VH8P6U5		STK	2.320	2.320	0	USD 990,230	1.954.013,44	2,14

**Jahresbericht
di exclusive Linus global**

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile							EUR	9.101.810,67	9,98
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	4.708.658,67	5,16
QUANTMADE AI Quant Fund Inhaber-Anteile G (USD)	DE000A41AC31		ANT	5.500	5.500	0 USD	1.006,540	4.708.658,67	5,16
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	4.393.152,00	4,82
BKHS Bauer x21OaksAI+BC Innov. Inhaber-Anteile SI	DE000A40X8K6		ANT	28.300	28.300	0 EUR	137,390	3.888.137,00	4,26
LK Multi Asset World Fund Inhaber-Anteile P	DE000A40A4R7		ANT	4.700	4.700	0 EUR	107,450	505.015,00	0,55
Summe Wertpapiervermögen							EUR	78.775.949,29	86,39

Jahresbericht di exclusive Linus global

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	1.387.848,19	1,52
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	875.715,00	0,96
Wertpapier-Optionsscheine							EUR	875.715,00	0,96
Optionsscheine auf Aktien							EUR	875.715,00	0,96
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Call 17.06.26 Microso. 500	DE000HG96MX2	O	STK	117.100	117.100	0	EUR 2,650	310.315,00	0,34
Morgan Stanley & Co. Intl PLC Call 18.09.26 U.Health 500	DE000MJ6SRW1	O	STK	52.000	52.000	0	EUR 0,039	202.800,00	0,22
Morgan Stanley & Co. Intl PLC Call 18.12.26 Costco 950	DE000MG7BYT0	O	STK	740.000	740.000	0	EUR 0,490	362.600,00	0,40
Devisen-Derivate							EUR	512.133,19	0,56
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	512.133,19	0,56
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 16.03.26 CME		352	USD	62.250.000			USD 1,180	512.133,19	0,56

Jahresbericht di exclusive Linus global

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	13.353.101,57	14,64
Bankguthaben							EUR	13.353.101,57	14,64
EUR - Guthaben bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			EUR	3.205.390,92		%	100,000	3.205.390,92	3,52
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			SEK	980,34		%	100,000	90,69	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			AUD	56.585,87		%	100,000	32.255,53	0,04
Donner & Reuschel AG (D)			CAD	3.388,76		%	100,000	2.106,78	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			CHF	9.479,22		%	100,000	10.196,00	0,01
Donner & Reuschel AG (D)			GBP	103,12		%	100,000	118,20	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			HKD	20.081,42		%	100,000	2.194,98	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			JPY	2.408,00		%	100,000	13,10	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			USD	3.469.179,57		%	100,000	2.950.735,37	3,24
Vorzeitig kündbares Termingeld									
DekaBank Dt. Girozentrale Frankfurt (V)			EUR	1.000.000,00		%	100,000	1.000.000,00	1,10
Landesbank Baden-Württemberg (GD) Stuttgart (V)			EUR	6.150.000,00		%	100,000	6.150.000,00	6,74
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	57.386,56	0,06
Zinsansprüche			EUR	43.567,30				43.567,30	0,05
Dividendenansprüche			EUR	5.930,08				5.930,08	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	7.889,18				7.889,18	0,01

Jahresbericht di exclusive Linus global

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-2.385.072,00	-2,62
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-590,61				-590,61	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-457.631,40				-457.631,40	-0,50
Performance Fee			EUR	-1.440.921,19				-1.440.921,19	-1,58
Verwahrstellenvergütung			EUR	-27.379,58				-27.379,58	-0,03
Prüfungskosten			EUR	-12.200,00				-12.200,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00				-400,00	0,00
Variation Margin			EUR	-445.949,22				-445.949,22	-0,49
Fondsvermögen							EUR	91.189.213,61	100,00 1)
di exclusive Linus global AK A									
Anteilwert							EUR	146,18	
Ausgabepreis							EUR	153,49	
Rücknahmepreis							EUR	146,18	
Anzahl Anteile							STK	619.307	
di exclusive Linus global AK VV									
Anteilwert							EUR	129,51	
Ausgabepreis							EUR	129,51	
Rücknahmepreis							EUR	129,51	
Anzahl Anteile							STK	3.470	
di exclusive Linus global AK NB									
Anteilwert							EUR	108,76	
Ausgabepreis							EUR	108,76	
Rücknahmepreis							EUR	108,76	
Anzahl Anteile							STK	1.910	

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 30.12.2025	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,7543000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6085000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9297000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8724000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	9,1488000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	183,7854000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	10,8101000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1757000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Wertpapierhandel

O Organisierter Markt

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					
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	21.750	21.750	
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	STK	0	66.600	
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467	STK	16.000	16.000	
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	9.900	9.900	
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	15.900	15.900	
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK	17.700	17.700	
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	13.300	13.300	
Applied Industrial Techs Inc. Registered Shares o.N.	US03820C1053	STK	0	4.200	
ASE Technology Holding Co. Ltd Reg. Shs (Spons. ADRs)/2 o.N.	US00215W1009	STK	331.800	331.800	
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	9.300	11.680	
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	196.530	196.530	
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992	STK	0	14.000	
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	4.400	4.400	
Bit Digital Inc. Registered Shares DL -,01	KYG1144A1058	STK	775.000	775.000	
Bitfarms Ltd. Registered Shares o.N.	CA09173B1076	STK	1.200.000	1.200.000	
BitMine Immersion Techno. Inc. Registered Shares New o.N.	US09175A2069	STK	22.000	22.000	
Block Inc. Registered Shs Class A	US8522341036	STK	0	14.000	
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	0	20.700	
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	1.755	1.755	
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH00	STK	12.750	12.750	
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	26.900	26.900	
Cleantech Inc. Registered Shares DL -,001	US18452B2097	STK	0	100.000	
Coeur Mining Inc. Registered Shares DL 0,01	US1921085049	STK	0	101.300	
Comfort Systems USA Inc. Registered Shares DL -,01	US1999081045	STK	3.700	3.700	
Delta Air Lines Inc. Registered Shares DL -,0001	US2473617023	STK	94.600	94.600	
Dollarama Inc. Registered Shares o.N.	CA25675T1075	STK	29.150	29.150	
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	10.965	10.965	
Equinox Gold Corp. Registered Shares new o.N.	CA29446Y5020	STK	30.204	30.204	
First Majestic Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA32076V1031	STK	137.500	215.800	
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	STK	12.500	12.500	
GENMAB AS Navne Akt. (Sp. ADRs)1/10 DK 1	US3723032062	STK	0	32.500	

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
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK	2.550	2.550	
Hecla Mining Co. Registered Shares DL -,25	US4227041062	STK	0	89.000	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0006048408	STK	16.400	16.400	
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	STK	0	24.500	
IES Holdings Inc. Registered Shs (new) DL -,01	US44951W1062	STK	0	9.450	
Impala Platinum Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000083648	STK	0	139.370	
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	43.500	43.500	
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	77.000	77.000	
MARA Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	US5657881067	STK	59.500	59.500	
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	12.700	12.700	
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	7.450	7.450	
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	37.550	37.550	
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	0	25.000	
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	54.100	54.100	
Oklo Inc. Registered Shs Cl.A DL-,0001	US02156V1098	STK	44.800	44.800	
Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3197600004	STK	0	36.842	
Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	US69608A1088	STK	19.450	19.450	
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK	12.500	20.700	
Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA6979001089	STK	0	22.160	
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	0	20.150	
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090	STK	21.800	21.800	
Riot Platforms Inc. Registered Shares DL -,001	US7672921050	STK	0	85.600	
Rock Tech Lithium Inc. Registered Shares o.N.	CA77273P2017	STK	0	177.600	
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	21.350	21.350	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	11.200	11.200	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	34.100	34.100	
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA82509L1076	STK	51.300	51.300	
Sibanye Stillwater Ltd. Reg.Shares(Spon.ADRs) 1/4 o.N.	US82575P1075	STK	0	50.000	
SSR Mining Inc. Registered Shares o.N.	CA7847301032	STK	0	20.000	
Sterling Infrastructure Inc. Registered Shares DL -,01	US8592411016	STK	0	6.150	
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	0	69.500	
Strategy Inc. Reg.Shares Class A New DL-,001	US5949724083	STK	6.000	6.000	
Terawulf Inc. Registered Shares DL -,10	US88080T1043	STK	116.000	116.000	
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	6.500	10.100	
Triple Flag Prec. Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA89679M1041	STK	0	31.200	

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
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK	0	5.300	
Uranium Energy Corp. Registered Shares DL -,001	US9168961038	STK	470.000	470.000	
Vistra Corp. Registered Shares DL -,01	US92840M1027	STK	9.900	9.900	
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027	STK	76.800	85.300	
Verzinsliche Wertpapiere					
8,7500 % South Africa, Republic of RC-Loan 2014(44) No.R2044	ZAG000106972	ZAR	0	40.000	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Bertelsmann SE & Co. KGaA Genusssscheine 2001	DE0005229942	EUR	0	49	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
InnoCan Pharma Corp. Registered Shares o.N.	CA45783P1027	STK	0	528.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
7,0000 % Jung,DMS & Cie Pool GmbH Anleihe v.2023(2026/2028)	DE000A3514Q0	EUR	0	500	
3,6250 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2024(39)	NO0013238246	NOK	29.500	29.500	
11,7500 % Venezuela, Boliv. Republik DL-Bonds 2011(26) Reg.S	USP17625AE71	USD	0	1.500	
11,9500 % Venezuela, Boliv. Republik DL-Bonds 2011(29-31) Reg.S	USP17625AD98	USD	0	500	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
0,0000 % Vontobel Financial Products Protect Indexanl.v.25(26)AMD	DE000VK6PKV0	USD	1.620	1.620	
0,0000 % Vontobel Financial Products Protect Indexanl.v.25(26)BAYN	DE000VK6PKS6	STK	2.100	2.100	
0,0000 % Vontobel Financial Products Protect Indexanl.v.25(26)DBK	DE000VK6PKP2	STK	2.100	2.100	
0,0000 % Vontobel Financial Products Protect Indexanl.v.25(26)INL	DE000VK6PKU2	USD	1.620	1.620	

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
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Aktien					
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	0	90.500	
Calibre Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA13000C2058	STK	0	86.296	
Verzinsliche Wertpapiere					
5,5000 % Eyemaxx Real Estate AG Inh.-Schv. v.2020(2024/2025)	DE000A289PZ4	EUR	0	100	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
8,3000 % Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.24(25)BNR	DE000VD7BRJ7	EUR	0	850	
9,0500 % Vontobel Financial Products Protect Pro Aktie v.24(25)8GC	DE000VD7BTT2	USD	1.110	2.096	
8,3000 % Vontobel Financial Products Protect Pro Aktie v.24(25)BOSS	DE000VD7BS62	EUR	0	850	
10,2000 % Vontobel Financial Products Protect Pro Aktie v.24(25)CSA	DE000VD7BTK1	USD	0	900	
8,8500 % Vontobel Financial Products Protect Pro Aktie v.24(25)LHA	DE000VD7BTC8	EUR	0	850	
10,1000 % Vontobel Financial Products Protect Pro Aktie v.24(25)MOB	DE000VD7BTP0	USD	0	900	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
BKHS Bauer x21OaksAI+BC Innov. Inhaber-Anteile P	DE000A3EKRN0	ANT	10	10	
Lazard GA-L.US Small Cap Eq.Fd Reg.Shs EA USD Acc. oN	IE000OU03BU9	ANT	0	30.200	
UBS(I)ETF-Sol.Gl.Pu.G.Min.U.E. Reg.Shs USD dis o.N.	IE00B7KMNP07	ANT	95.200	191.400	
Xtr.(IE)-MSCI Wrld Health Care Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HK77	ANT	109.000	109.000	

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Optionsscheine

Wertpapier-Optionsscheine

Optionsscheine auf Aktien

HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Call 13.12.28 Dt.Bank 18	DE000HS3RVT4	STK	400.000	400.000	
---	--------------	-----	---------	---------	--

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CBOE VOLATILITY, DAX PERFORMANCE-INDEX, NASDAQ-100, S+P 500)		EUR			206.079,08
--	--	-----	--	--	------------

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): NASDAQ-100, S+P 500)		EUR			117.329,69
---	--	-----	--	--	------------

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)		EUR			265.769,59
---	--	-----	--	--	------------

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)		EUR			12.525,14
--	--	-----	--	--	-----------

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

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): ADVANCED MIC.DEV. DL-,01)

EUR

9,01

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 AK A**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis 31.12.2025**

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	62.996,29	0,10
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	324.801,76	0,52
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	-337.914,92	-0,54
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	51.201,50	0,09
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	437.992,39	0,71
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	8.608,53	0,01
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-9.449,43	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-98.995,27	-0,16
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	439.240,84	0,71
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-17.014,37	-0,03
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-3.304.643,08	-5,34
- Verwaltungsvergütung	EUR	-3.304.643,08		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-77.894,95	-0,12
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.790,07	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-59.899,83	-0,10
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-58.996,20		
- Sonstige Kosten	EUR	-903,63		
Summe der Aufwendungen		EUR	-3.466.242,29	-5,60
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-3.027.001,46	-4,89
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	27.662.664,49	44,67
2. Realisierte Verluste		EUR	-17.523.156,65	-28,29
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	10.139.507,84	16,38
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	7.112.506,39	11,49

Jahresbericht di exclusive Linus global AK A

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	4.675.785,75	7,55
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.731.499,46	2,80
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.407.285,21	10,35
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	13.519.791,60	21,84

Entwicklung des Sondervermögens

		2025	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	73.237.934,75	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	3.814.202,97	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	7.419.879,87	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.605.676,90	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-39.839,65	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	13.519.791,60	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	4.675.785,75	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.731.499,46	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	90.532.089,67	

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	7.112.506,39	11,49
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	7.112.506,39	11,49

Jahresbericht di exclusive Linus global AK A

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
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
2025	Stück	619.307	EUR	90.532.089,67	EUR	146,18

Jahresbericht
di exclusive Linus global AK VV

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 15.04.2025 bis 31.12.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	312,42	0,09
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	917,90	0,26
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	-2.577,72	-0,75
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	-50,86	-0,01
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	1.530,43	0,44
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	-46,86	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-254,48	-0,07
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	-169,18	-0,05
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-59,44	-0,02
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-11.055,65	-3,18
- Verwaltungsvergütung	EUR	-11.055,65		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-269,70	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-18,40	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-6.677,04	-1,92
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-6.673,15		
- Sonstige Kosten	EUR	-3,89		
Summe der Aufwendungen		EUR	-18.080,23	-5,21
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-18.249,41	-5,26
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	118.405,96	34,12
2. Realisierte Verluste		EUR	-64.204,21	-18,50
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	54.201,75	15,62
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	35.952,34	10,36

Jahresbericht di exclusive Linus global AK VV

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	61.063,66	17,60
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-39.268,88	-11,32
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	21.794,78	6,28
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	57.747,12	16,64

Entwicklung des Sondervermögens

				2025
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR			0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR			0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR			0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR			389.706,30
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	389.706,30		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR			1.933,98
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR			57.747,12
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	61.063,66		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-39.268,88		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR			449.387,40

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

				insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar					
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR			35.952,34	10,36
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR			0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr	EUR			0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR			35.952,34	10,36

Jahresbericht di exclusive Linus global AK VV

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2025 *)	Stück	3.470	EUR	449.387,40	EUR	129,51

*) Auflegedatum 15.04.2025

Jahresbericht
di exclusive Linus global AK NB

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 16.07.2025 bis 31.12.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	271,36	0,14
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	235,88	0,12
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	512,89	0,27
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	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-99,73	-0,05
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	920,40	0,48
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-27,11	-0,02
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-4.038,63	-2,11
- Verwaltungsvergütung	EUR	-4.038,63		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-116,41	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7,36	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	333,41	0,17
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	335,26		
- Sonstige Kosten	EUR	-1,85		
Summe der Aufwendungen		EUR	-3.856,10	-2,02
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-2.935,70	-1,54
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	37.583,13	19,68
2. Realisierte Verluste		EUR	-18.019,82	-9,43
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	19.563,31	10,25
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	16.627,61	8,71

Jahresbericht di exclusive Linus global AK NB

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	19.264,25	10,09
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-17.864,92	-9,35
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	1.399,33	0,74
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	18.026,94	9,45

Entwicklung des Sondervermögens

				2025
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR			0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR			0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR			0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR			189.074,17
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	210.300,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-21.225,83		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR			635,43
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR			18.026,94
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	19.264,25		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-17.864,92		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR			207.736,54

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

				insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar					
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR			16.627,61	8,71
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR			0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr	EUR			0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR			16.627,61	8,71

Jahresbericht di exclusive Linus global AK NB

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2025 *)	Stück	1.910	EUR	207.736,54	EUR	108,76

*) Auflegedatum 16.07.2025

Jahresbericht di exclusive Linus global

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis 31.12.2025

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	63.308,71
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	325.991,01
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	-340.492,65
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	51.386,52
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	440.035,71
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	8.608,53
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-9.496,30
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-99.349,48
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
Summe der Erträge		EUR	439.992,06
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-17.100,92
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-3.319.737,36
- Verwaltungsvergütung	EUR	-3.319.737,36	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-78.281,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.815,83
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-66.243,45
- Depotgebühren	EUR	0,00	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-65.334,09	
- Sonstige Kosten	EUR	-909,36	
Summe der Aufwendungen		EUR	-3.488.178,62
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-3.048.186,57
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	27.818.653,58
2. Realisierte Verluste		EUR	-17.605.380,67
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	10.213.272,91
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	7.165.086,34

Jahresbericht di exclusive Linus global

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	4.756.113,66
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.674.365,66
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	6.430.479,32
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	13.595.565,66

Entwicklung des Sondervermögens

		2025	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		73.237.934,75
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		4.392.983,44
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	8.019.886,17	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.626.902,73	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-37.270,24
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		13.595.565,66
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	4.756.113,66	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.674.365,66	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		91.189.213,61

**Jahresbericht
di exclusive Linus global**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
di exclusive Linus global AK A	keine	5,00	1,990	Thesaurierer	EUR
di exclusive Linus global AK VV	keine	0,00	1,790	Thesaurierer	EUR
di exclusive Linus global AK NB	keine	0,00	1,990	Thesaurierer	EUR

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

Jahresbericht di exclusive Linus global

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR **62.467.342,25**

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **86,39**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **1,52**

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	1,89 %
größter potenzieller Risikobetrag	7,56 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	4,31 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **1,51**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI World Growth Net Return (EUR) (ID: XF1000003459 BB: NE105867)	65,00 %
MSCI World Information Technology Net Return (EUR) (ID: XFIMARKT0077 BB: NE106803)	35,00 %

Jahresbericht di exclusive Linus global

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

di exclusive Linus global AK A

Anteilwert	EUR	146,18
Ausgabepreis	EUR	153,49
Rücknahmepreis	EUR	146,18
Anzahl Anteile	STK	619.307

di exclusive Linus global AK VV

Anteilwert	EUR	129,51
Ausgabepreis	EUR	129,51
Rücknahmepreis	EUR	129,51
Anzahl Anteile	STK	3.470

di exclusive Linus global AK NB

Anteilwert	EUR	108,76
Ausgabepreis	EUR	108,76
Rücknahmepreis	EUR	108,76
Anzahl Anteile	STK	1.910

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

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Gesamtkostenquote

di exclusive Linus global AK A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

2,10 %

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

2,08 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

di exclusive Linus global AK VV

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,90 %

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

2,84 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

di exclusive Linus global AK NB

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

2,10 %

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

2,09 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Jahresbericht di exclusive Linus global

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

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

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

KVG - eigene Investmentanteile

QUANTMADE AI Quant Fund Inhaber-Anteile G (USD)	DE000A41AC31	1,680
---	--------------	-------

Gruppenfremde Investmentanteile

BKHS Bauer x21OaksAI+BC Innov. Inhaber-Anteile SI	DE000A40X8K6	1,660
LK Multi Asset World Fund Inhaber-Anteile P	DE000A40A4R7	1,900

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

Gruppenfremde Investmentanteile

BKHS Bauer x21OaksAI+BC Innov. Inhaber-Anteile P	DE000A3EKRN0	0,000
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.Shs USD dis o.N.	IE00B7KMNP07	0,430
Xtr.(IE)-MSCI Wrld Health Care Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HK77	1,100

Jahresbericht di exclusive Linus global

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

di exclusive Linus global AK A

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

di exclusive Linus global AK VV

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

di exclusive Linus global AK NB

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 518.877,77

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

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

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

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 2026

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 2025 bis zum 31. Dezember 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

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

Jahresbericht di exclusive Linus global

- 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 13. April 2026

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 Gesamttrendite-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

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	5. Juli 2017
Anteilklasse VV	15. April 2025
Anteilklasse NB	16. Juli 2025

Erstausgabepreise

Anteilklasse A	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse VV	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse NB	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 5,00 %
Anteilklasse VV	derzeit 0,00 %
Anteilklasse NB	derzeit 0,00 %

Erwerbsbeschränkung

Anteilklasse A	keine Der Erwerb dieser Anteilklasse ist ausschließlich Vermögensverwaltern vorbehalten.
Anteilklasse VV	
Anteilklasse NB	Der Erwerb dieser Anteilklasse ist ausschließlich Pensionsfonds vorbehalten.

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse VV	keine
Anteilklasse NB	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,99 % p.a.
Anteilklasse VV	derzeit 1,79 % p.a.
Anteilklasse NB	derzeit 1,99 % p.a.

Verwahrstellenvergütung*

Anteilklasse A	derzeit 0,10 % p.a.
Anteilklasse VV	derzeit 0,10 % p.a.
Anteilklasse NB	derzeit 0,10 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse A, VV und NB	derzeit 15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 5% und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
---------------------------	---

Währung

Anteilklasse A	EUR
Anteilklasse VV	EUR
Anteilklasse NB	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Thesaurierung
Anteilklasse VV	Thesaurierung
Anteilklasse NB	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A2DKRQ / DE000A2DKRQ7
Anteilklasse VV	A40RD7 / DE000A40RD73
Anteilklasse NB	A40RD8 / DE000A40RD81

* Unterliegt einer Staffelung

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
Kurt Jovy, München
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus
Janet Zirlwagen, 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. € 318.957 (Stand: 10.04.2024)

3. Beratungsgesellschaft

AXIA Asset Management GmbH

Postanschrift:

Hörder Hafestraße 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