KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



di exclusive Linus global

HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2025

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG:



Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte		Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen	
I.	Vermögensgegenstände	82.382.398,24	101,71	
	1. Aktien	43.669.301,89	53,92	
	Bundesrep. Deutschland	4.785.980,00	5,91	
	Canada	4.894.474,48	6,04	
	Dänemark	1.070.259,86	1,32	
	Jersey	971.470,28	1,20	
	Kaimaninseln	326.531,48	0,40	
	Niederlande	1.802.482,50	2,23	
	Schweiz	511.501,12	0,63	
	USA	29.306.602,17	36,18	
	2. Anleihen	2.167.324,28	2,68	
	< 1 Jahr	34.442,00	0,04	
	>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	490.036,47	0,61	
	>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	4.204,52	0,01	
	>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	79.287,72	0,10	
	>= 10 Jahre	1.559.353,57	1,93	
	3. Zertifikate	3.966.468,19	4,90	
	EUR	2.994.499,20	3,70	
	USD	971.968,99	1,20	
	Sonstige Beteiligungswertpapiere	6.881.123,19	8,50	
	EUR	4.091.913,00	5,05	
	USD	2.789.210,19	3,44	
	5. Investmentanteile	5.530.550,00	6,83	
	EUR	5.530.550,00	6,83	
	6. Derivate	484.844,93	0,60	
	7. Bankguthaben	19.534.915,49	24,12	

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
8. Sonstige Vermögensgegenstände	147.870,27	0,18
II. Verbindlichkeiten	-1.387.356,27	-1,71
III. Fondsvermögen	80.995.041,97	100,00

Vermogensaurstending zum 30.00.2023		Stück bzw.							
Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt Anteile bzw.	Bestand		Verkäufe /		Kurs	Kurswert	%
		Whg. in 1.000	30.06.2025	Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum					des Fonds- vermögens
Bestandspositionen						EUR		62.214.767,55	76,81
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		38.955.478,37	48,10
Aktien						EUR		37.983.509,38	46,90
Bitfarms Ltd. Registered Shares o.N.	CA09173B1076	STK	1.200.000	1.200.000		CAD	1,130	846.811,97	1,05
Equinox Gold Corp. Registered Shares new o.N.	CA29446Y5020	STK	30.203	30.204	1	CAD	7,860	148.251,78	0,18
First Majestic Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA32076V1031	STK	215.800	137.500		CAD	11,270	1.518.807,22	1,88
Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA6979001089	STK	22.160	0	0	CAD	38,640	534.729,53	0,66
SSR Mining Inc. Registered Shares o.N.	CA7847301032	STK	20.000	0		CAD	17,370	216.948,73	0,27
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027	STK	21.300	12.800		CAD	122,460	1.628.925,25	2,01
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	17.793	0		CHF	26,850	511.501,12	0,63
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	-	66.600	0	_	EUR	15,590	1.038.294,00	1,28
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	29.850	29.850	0	EUR	41,860	1.249.521,00	1,54
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0	STK	12.750	12.750	0	EUR	56,200	716.550,00	0,88
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	STK	24.500	0		EUR	39,270	962.115,00	1,19
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	7.450	7.450		EUR	110,000	819.500,00	1,01
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	69.500	0		EUR	25,935	1.802.482,50	2,23
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	21.750	21.750		USD	141,900	2.629.568,88	3,25
Albemarle Corp. Registered Shares DL -,01	US0126531013	STK	6.400	0	0	USD	62,670	341.729,57	0,42
Bit Digital Inc. Registered Shares DL -,01	KYG1144A1058	STK	175.000	175.000		USD	2,190	326.531,48	0,40
Block Inc. Registered Shs Class A	US8522341036	STK	14.000	0		USD	67,930	810.275,20	1,00
Cleanspark Inc. Registered Shares DL -,001	US18452B2097	STK	100.000	0	_	USD	11,030	939.763,14	1,16
Coeur Mining Inc. Registered Shares DL 0,01	US1921085049	STK	101.300	0		USD	8,860	764.691,15	0,94
Delta Air Lines Inc. Registered Shares DL -,0001	US2473617023	STK	47.300	94.600	47.300	USD	49,180	1.981.949,39	2,45
Fed. Home Loan Mortgage Corp. Registered Shares o.N.	US3134003017	STK	600.000	0		USD	8,240	4.212.320,01	5,20
Hecla Mining Co. Registered Shares DL -,25	US4227041062	STK	89.000	0	0	USD	5,990	454.213,17	0,56
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	4.400	0	0	USD	289,910	1.086.822,87	1,34
MARA Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	US5657881067	STK	59.500	59.500	0	USD	15,680	794.887,96	0,98
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	12.700	12.700		USD	79,160	856.549,37	1,06
Novo-Nordisk AS Indeh.Akt.B (Sp. ADRs)/1 DK 10	US6701002056	STK	18.200	18.200		USD	69,020	1.070.259,86	1,32
Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20	US6745991058	STK	30.700	30.700	0	USD	42,010	1.098.838,72	1,36
Riot Platforms Inc. Registered Shares DL -,001	US7672921050	STK	85.600	0	0	USD	11,300	824.128,82	1,02
Terawulf Inc. Registered Shares DL -,10	US88080T1043	STK	116.000	116.000	0	USD	4,380	432.887,45	0,53
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK	5.300	0	0	USD	230,080	1.038.957,14	1,28

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Markt Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Bericht	Verkäufe / Abgänge szeitraum	Kurs		% des Fonds- vermögens
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	7.400	7.400	0 USD	311,970		2,43
Uranium Energy Corp. Registered Shares DL -,001 Vistra Corp. Registered Shares DL -,01	US9168961038 US92840M1027	STK STK	470.000 9.900	470.000 9.900	0 USD 0 USD	-,	,	3,36 2,02
Zertifikate	00020101111021	5	0.000	0.000	EUR	,-	971.968,99	1,20
CoinShares Digital Securities OPEN END 21(21/Und.) Ethereum	GB00BLD4ZM24	STK	15.500	0	0 USD		971.968,99	1,20
, ,			13.300	U		•	,	,
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese e	inbezogene wertp	apiere			EUR		17.728.739,18	21,89
Aktien					EUR		5.685.792,51	7,02
Yellow Cake PLC Registered Shares LS-,01	JE00BF50RG45	STK	158.000	158.000	0 GBP	,	971.470,28	1,20
Federal National Mortgage Ass. Registered Shares o.N.	US3135861090	STK	580.000	0	0 USD	9,540	4.714.322,23	5,82
Verzinsliche Wertpapiere					EUR		2.167.324,28	2,68
0,0000 % Eyemaxx Real Estate AG InhSchv. v.2018(2021/2023)	DE000A2GSSP3	EUR	350	0	0 %	2,324	8.134,00	0,01
0,0000 % Eyemaxx Real Estate AG InhSchv. v.2019(2022/2024)	DE000A2YPEZ1	EUR	200	0	0 %	2,604	5.208,00	0,01
5,5000 % Eyemaxx Real Estate AG InhSchv. v.2020(2024/2025)	DE000A289PZ4	EUR	100	0	0 %	21,100	21.100,00	0,03
6,5000 % Photon Energy N.V. EO-Schuldv. 2021(25/27)	DE000A3KWKY4		450	0	0 %	52,000	234.000,00	0,29
11,7500 % Venezuela, Boliv. Republik DL-Bonds 2011(26) Reg.S	USP17625AE71	USD USD	1.500 500	0	0 % 0 %	20,034	256.036,47	0,32
11,9500 % Venezuela, Boliv. Republik DL-Bonds 2011(29-31) Reg.S 4,0160 % Verizon Communications Inc. DL-Notes 2019(19/29)	USP17625AD98 US92343VEU44	USD	500	0	0 %	18,612 98,697	79.287,72 4.204,52	0,10 0,01
8,7500 % South Africa, Republic of RC-Loan 2014(44) No.R2044	ZAG000106972	ZAR	40.000	0	0 %	81,293	,	1,93
Zertifikate					EUR		2.994.499,20	3,70
iMAPS ETI AG OPEN END ZT 21(21/O.End)	DE000A3GPF68	STK	2.310	0	0 EUR	1.296,320	2.994.499,20	3,70
Sonstige Beteiligungswertpapiere					EUR		6.881.123,19	8,50
0,0000 % Vontobel Financial Products Protect Indexanl.v.25(26)BAYN	DE000VK6PKS6	STK	2.100	2.100	0 EUR	957,970	2.011.737,00	2,48
0,0000 % Vontobel Financial Products Protect Indexanl.v.25(26)DBK	DE000VK6PKP2	STK	2.100	2.100	0 EUR			2,57
0,0000 % Vontobel Financial Products Protect Indexanl.v.25(26)AMD	DE000VK6PKV0	USD	1.620	1.620	0 %	101,630	,	1,73
0,0000 % Vontobel Financial Products Protect Indexanl.v.25(26)INL	DE000VK6PKU2	USD	1.620	1.620	0 %		1.386.461,62	1,71

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichts	Verkäufe / Abgänge szeitraum		Kurs		% des Fonds- vermögens
Investmentanteile						ı	EUR		5.530.550,00	6,83
Gruppenfremde Investmentanteile						ı	EUR		5.530.550,00	6,83
BKHS Bauer x21OaksAl+BC Innov. Inhaber-Anteile SI Xtr.(IE)-MSCI Wrld Health Care Registered Shares 1C USD o.N.	DE000A40X8K6 IE00BM67HK77		ANT ANT	12.500 90.000	12.500 109.000	0 I 19.000 I	EUR EUR	128,020 43,670	1.600.250,00 3.930.300,00	1,98 4,85
Summe Wertpapiervermögen						I	EUR	1	62.214.767,55	76,81
Derivate						ı	EUR		484.844,93	0,60
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte	e Positionen.)									
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten						I	EUR		484.844,93	0,60
Währungsterminkontrakte						I	EUR		484.844,93	0,60
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 15.09.25 CME		352	USD	39.375.000		ı	USD	1,180	484.844,93	0,60

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Verkäufe Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs		% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und	d Geldmarktfo	nds				EUR		19.534.915,49	24,12
Bankguthaben						EUR		19.534.915,49	24,12
EUR - Guthaben bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			EUR	12.128.237,38		%	100,000	12.128.237,38	14,97
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			SEK	980,34		%	100,000	87,64	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			AUD CAD CHF GBP HKD JPY USD ZAR	56.585,87 105.013,37 9.535,08 101,29 20.081,42 61.196.419,00 915.963,55 114.479,09		% % % % % %	100,000 100,000 100,000 100,000 100,000 100,000 100,000	31.603,39 65.580,07 10.208,87 118,29 2.179,61 361.003,55 780.406,88 5.489,81	0,04 0,08 0,01 0,00 0,00 0,45 0,96 0,01
Vorzeitig kündbares Termingeld									
DZ Bank AG Frankfurt (V) Landesbank Baden-Württemberg (GD) Stuttgart (V)			EUR EUR	5.000.000,00 1.150.000,00		% %	100,000 100,000		6,17 1,42
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		147.870,27	0,18
Zinsansprüche Dividendenansprüche Quellensteueransprüche			EUR EUR EUR	101.035,85 22.849,75 23.984,67				101.035,85 22.849,75 23.984,67	0,12 0,03 0,03

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-1.387.356,27	-1,71
Zinsverbindlichkeiten Verwaltungsvergütung Performance Fee Verwahrstellenvergütung Prüfungskosten Veröffentlichungskosten Variation Margin			EUR EUR EUR EUR EUR EUR	-2,18 -362.523,00 -393.706,30 -10.925,77 -9.150,00 -400,00 -610.649,02			-2,18 -362.523,00 -393.706,30 -10.925,77 -9.150,00 -400,00 -610.649,02	0,00 -0,45 -0,49 -0,01 -0,01 0,00 -0,75
Fondsvermögen						EUR	80.995.041,97	100,00 1)
di exclusive Linus global AK A								
Anteilwert Ausgabepreis Rücknahmepreis Anzahl Anteile						EUR EUR EUR STK	133,05 139,70 133,05 607.888	
di exclusive Linus global AK VV								
Anteilwert Ausgabepreis Rücknahmepreis Anzahl Anteile						EUR EUR EUR STK	117,64 117,64 117,64 1.000	

Fußnoten:

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

, ,		per 30.06.2025	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,7905000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6013000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9340000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8563000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	9,2133000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	169,5175000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,1857000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1737000	= 1 EUR (EUR)
Südafrikanische Rand RC	(ZAR)	20,8530000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

352 Chicago - CME Globex

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					
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	
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK	17.700	17.700	
Applied Industrial Techs Inc. Registered Shares o.N.	US03820C1053	STK	0	4.200	
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	4.500	6.880	
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	101.800	101.800	
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	
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	0	20.700	
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	910	910	
Comfort Systems USA Inc. Registered Shares DL -,01	US1999081045	STK	3.700	3.700	
Deutsche Bank AG	DE0005140008	STK	54.800	54.800	
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570	STK	32.500	32.500	
GENMAB AS Navne Akt. (Sp. ADRs)1/10 DK 1	US3723032062	STK	0	32.500	
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK	2.550	2.550	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0006048408	STK	16.400	16.400	
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	
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	77.000	77.000	
MicroStrategy Inc. Reg.Shares ClassA New DL -,001	US5949724083	STK	6.000	6.000	
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	0	25.000	
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	28.600	28.600	
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	0	8.200	
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	0	20.150	
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	
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA82509L1076	STK	51.300	51.300	

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
Sibanye Stillwater Ltd. Reg.Shares(Spon.ADRs) 1/4 o.N. Sterling Infrastructure Inc. Registered Shares DL -,01 Tesla Inc. Registered Shares DL-,001 Triple Flag Prec. Metals Corp. Registered Shares o.N.	US82575P1075 US8592411016 US88160R1014 CA89679M1041	STK STK STK STK	0 0 0 0	50.000 6.150 3.600 31.200	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine 2001	DE0005229942	EUR	0	49	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezoge	ne 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	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Aktien					
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N. Calibre Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084 CA13000C2058	STK STK	0 0	90.500 86.296	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
8,3000 % Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.24(25)BNR 9,0500 % Vontobel Financial Products Protect Pro Aktie v.24(25)8GC 8,3000 % Vontobel Financial Products Protect Pro Aktie v.24(25)BOSS 10,2000 % Vontobel Financial Products Protect Pro Aktie v.24(25)CSA 8,8500 % Vontobel Financial Products Protect Pro Aktie v.24(25)LHA 10,1000 % Vontobel Financial Products Protect Pro Aktie v.24(25)MOB	DE000VD7BRJ7 DE000VD7BTT2 DE000VD7BS62 DE000VD7BTK1 DE000VD7BTC8 DE000VD7BTP0	EUR USD EUR USD EUR USD	0 1.110 0 0 0	850 2.096 850 900 850 900	

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					
BKHS Bauer x21OaksAl+BC Innov. Inhaber-Anteile P Lazard GA-L.US Small Cap Eq.Fd Reg.Shs EA USD Acc. oN UBS(I)ETF-Sol.Gl.Pu.G.Min.U.E. Reg.Shs USD dis o.N.	DE000A3EKRN0 IE000OU03BU9 IE00B7KMNP07	ANT ANT ANT	10 0 0	10 30.200 96.200	
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeso	chäfte, bei Optionsscheinen	Angabe der Käufe und Verkä	ufe)		
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): NASDAQ-100, S+P 500)		EUR			67.821,42
Währungsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)		EUR			85.343,24

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	Käufe	Verkäufe	Volumen
		Whg. in 1.000	bzw.	bzw.	in 1.000
			Zugänge	Abgänge	

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.

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in	Ausgabeaufschlag	Verwaltungsvergütung	Ertragsverwendung	Währung
	Währung	derzeit (Angabe in %) *)	derzeit (Angabe in % p.a.)		
	1		*)		
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

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)
0,60

Sonstige Angaben

di exclusive Linus global AK A

Anteilwert
Ausgabepreis
Rücknahmepreis
Anzahl Anteile

di exclusive Linus global AK VV

 Anteilwert
 EUR
 117,64

 Ausgabepreis
 EUR
 117,64

 Rücknahmepreis
 EUR
 117,64

 Anzahl Anteile
 STK
 1.000

EUR

EUR

EUR

STK

133,05

139,70

133,05

607.888

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

Sonstige Information

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.

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

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

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

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

Erwerbsbeschränkung

Anteilklasse A keine

Anteilklasse VV Der Erwerb dieser Anteilklasse ist ausschließlich

Vermögensverwaltern vorbehalten.

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A keine Anteilklasse VV keine

Verwaltungsvergütung

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

Anteilklasse A derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse VV derzeit 0,05 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse A und VV 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

Ertragsverwendung

Anteilklasse A Thesaurierung
Anteilklasse VV Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A A2DKRQ / DE000A2DKRQ7
Anteilklasse VV A40RD7 / DE000A40RD73

^{*} Unterliegt einer Staffelung

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 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