

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



di exclusive Linus global

JAHRESBERICHT
ZUM 31. DEZEMBER 2022

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG:



Jahresbericht di exclusive Linus global

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Ziel des Fonds ist es, eine positive Gesamtrendite zu erwirtschaften. Es wird eine langfristige Anlagestrategie unter Einbeziehung aller Anlageklassen verfolgt. Der Fonds unterliegt keiner bestimmten Benchmark. Die Strategie richtet sich am makroökonomischen Umfeld aus und beruht auf einer Kombination aus Top down- und Bottom up - Überlegungen. Es kommen überwiegend Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente und Bankguthaben, Zertifikate sowie Zielfonds zum Einsatz, es können jedoch auch weitere Anlageklassen wie bspw. Kryptowährungen (z.B. in Form von Zertifikaten) berücksichtigt werden. Derivate werden ausschließlich zur Risikoreduzierung eingesetzt. 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

	31.12.2022		31.12.2021	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	878.635,73	1,89	1.508.136,76	3,68
Aktien	14.685.136,47	31,64	23.187.911,71	56,58
Fondsanteile	924.093,34	1,99	1.456.448,24	3,55
Zertifikate	2.305.653,56	4,97	5.684.648,66	13,87
Optionen	164.300,00	0,35	0,00	0,00
Futures	0,00	0,00	98.275,00	0,24
Festgelder/Termingelder/Kredite	19.300.000,00	41,59	6.100.000,00	14,89
Bankguthaben	8.305.780,32	17,90	3.378.208,98	8,24
Zins- und Dividendenansprüche	117.750,72	0,25	59.407,03	0,14
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-275.449,78	-0,59	-494.068,84	-1,21
Fondsvermögen	46.405.900,36	100,00	40.978.967,54	100,00

Jahresbericht di exclusive Linus global

Das Geschäftsjahr begann voller Zuversicht, ähnlich wie im Vorjahr, aufgrund der von den Einbrüchen der COVID-19-Pandemie erholten Wirtschaft und Börsenindizes, die nahe ihren Allzeithochs standen. Doch im Laufe des Jahres wurde die Stabilität durch mehrere Krisen beeinträchtigt, wie den Angriffskrieg Russlands auf die Ukraine, explodierende Energiepreise und einige Corona-Lockdowns in China, die die globalen Lieferketten belasteten.

Die Notenbanken erhöhten die Zinsen, um die Inflation im Griff zu behalten, die im Juni in den USA einen Anstieg von 9,1% zum Vorjahresmonat verzeichnete. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) reagierte am konsequentesten auf die gestiegenen Verbraucherpreise und hob die Leitzinsen im Dezember auf einen Korridor von 4,25 bis 4,5% an. Diese Zinswende verstärkte die Sorgen vor einer scharfen Rezession und führte zu Kursverlusten an den Finanzmärkten, einschließlich Aktien- und Anleihemärkten sowie dem Goldpreis.

Wesentliche Änderungen im Portfolio betrafen den Aufbau des Kassenbestands auf 59,49%. Die Aktiengewichte bei Technologietiteln wurden über das Geschäftsjahr hinweg reduziert. Ausgeweitet wurden die Positionen bei Finanz- und Energietiteln. Die regionale Aufteilung des Portfolios blieb über das Geschäftsjahr hinweg relativ konstant, mit dem größten Gewicht in US-Titeln, gefolgt von deutschen Unternehmen.

Zum Ende des Geschäftsjahres betrug die Aktienquote 31,64%. Die fünf größten Aktienpositionen waren Deutsche Bank, UniCredit, Uranium Energy, Petroleo Brasileiro und BB Biotech, die zusammen einen Anteil von rund 9,27% am Fondsvermögen ausmachten. 1,89% des Fondsvermögens war in Anleihen investiert. Zum 31. Dezember 2022 betrug das Fondsvolumen rund 46,4 Millionen Euro.

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.

Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellten die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 im abgelaufenen Geschäftsjahr einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

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.

Jahresbericht di exclusive Linus global

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

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

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

Aktienrisiken

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

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

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

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

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

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

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

Jahresbericht di exclusive Linus global

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 verkauften Futures.

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei -8,09%¹.

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 31.12.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	46.681.350,14	100,59
1. Aktien	14.685.136,47	31,64
Australien	13.660,81	0,03
Brasilien	799.224,07	1,72
Bundesrep. Deutschland	3.676.405,71	7,92
Canada	2.262.239,45	4,87
Frankreich	596.400,00	1,29
Großbritannien	604.749,27	1,30
Italien	866.661,60	1,87
Japan	531.870,08	1,15
Niederlande	229.229,00	0,49
Schweiz	782.899,40	1,69
Südafrika	536.358,59	1,16
USA	3.785.438,49	8,16
2. Anleihen	750.220,98	1,62
< 1 Jahr	9.100,00	0,02
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	275.932,50	0,59
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	460.800,00	0,99
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	4.388,48	0,01
3. Zertifikate	2.305.653,56	4,97
EUR	2.305.653,56	4,97
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	128.414,75	0,28
EUR	128.414,75	0,28
5. Investmentanteile	924.093,34	1,99
USD	924.093,34	1,99
6. Derivate	164.300,00	0,35
7. Bankguthaben	27.605.780,32	59,49

Jahresbericht di exclusive Linus global

Vermögensübersicht zum 31.12.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
8. Sonstige Vermögensgegenstände	117.750,72	0,25
II. Verbindlichkeiten	-275.449,78	-0,59
III. Fondsvermögen	46.405.900,36	100,00

Jahresbericht di exclusive Linus global

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	18.793.519,10	40,50
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	13.852.807,38	29,85
Aktien							EUR	13.724.392,63	29,57
Appen Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000APX3		STK	8.631	0	6.369	AUD 2,490	13.660,81	0,03
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084		STK	30.700	30.700	0	CAD 23,210	492.873,35	1,06
Marathon Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA56580Q1028		STK	140.000	140.000	0	CAD 1,060	102.649,24	0,22
Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA6979001089		STK	22.160	9.660	0	CAD 22,100	338.753,54	0,73
Sabina Gold & Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA7852461093		STK	315.000	315.000	0	CAD 1,330	289.790,41	0,62
SSR Mining Inc. Registered Shares o.N.	CA7847301032		STK	20.000	20.000	0	CAD 21,190	293.145,19	0,63
Yamana Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA98462Y1007		STK	70.328	328	0	CAD 7,520	365.820,41	0,79
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992		STK	14.000	0	0	CHF 55,200	782.899,40	1,69
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	455	455	0	EUR 503,800	229.229,00	0,49
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008		STK	96.200	31.000	0	EUR 10,588	1.018.565,60	2,19
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006		STK	11.381	381	0	EUR 52,680	599.551,08	1,29
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038		STK	12.000	12.000	0	EUR 51,240	614.880,00	1,33
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770		STK	46.150	46.150	0	EUR 8,350	385.352,50	0,83
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG000		STK	313.500	313.500	0	EUR 1,520	476.520,00	1,03
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	65.300	0	0	EUR 13,272	866.661,60	1,87
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	24.850	1.038	0	EUR 24,000	596.400,00	1,29
Rolls Royce Holdings PLC Registered Shares LS 0.20	GB00B63H8491		STK	575.550	0	0	GBP 0,932	604.749,27	1,30
Panasonic Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3866800000		STK	56.000	0	0	JPY 1.110,500	441.731,04	0,95
Suruga Bank Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3411000007		STK	30.000	0	0	JPY 423,000	90.139,04	0,19
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	1.100	0	0	USD 336,530	346.905,63	0,75
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023		STK	40.371	7.771	0	USD 18,410	696.495,28	1,50
Digital Turbine Inc. Registered Shares DL -,0001	US25400W1027		STK	30.000	30.000	0	USD 15,240	428.450,94	0,92
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	12.410	0	0	USD 26,430	307.371,66	0,66
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	1.850	0	0	USD 120,340	208.629,93	0,45
Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	US69608A1088		STK	60.700	0	0	USD 6,420	365.189,77	0,79
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	3.650	3.650	0	USD 71,220	243.606,97	0,52
Petroleo Brasileiro S.A. Reg. Shs (Spons.ADRs)/2 o.N.	US71654V4086		STK	80.080	180.080	100.000	USD 10,650	799.224,07	1,72
Qorvo Inc. Registered Shares DL -,0001	US74736K1016		STK	4.150	0	0	USD 90,640	352.503,05	0,76
Uranium Energy Corp. Registered Shares DL -,001	US9168961038		STK	230.000	0	0	USD 3,880	836.285,26	1,80
Impala Platinum Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000083648		STK	45.670	45.670	0	ZAR 213,140	536.358,59	1,16

Jahresbericht di exclusive Linus global

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	128.414,75	0,28
Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine 2001	DE0005229942		EUR	49	0	0 %	264,500	128.414,75	0,28
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	4.016.618,38	8,66
Aktien							EUR	960.743,84	2,07
InnoCan Pharma Corp. Registered Shares o.N.	CA45783P1027		STK	528.000	0	0 CAD	0,215	78.522,52	0,17
Rock Tech Lithium Inc. Registered Shares o.N.	CA77273P2017		STK	207.000	207.000	0 CAD	2,100	300.684,79	0,65
Smartbroker Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2GS609		STK	56.300	56.300	0 EUR	5,840	328.792,00	0,71
Pyrum Innovations AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2G8ZX8		STK	4.100	4.100	0 NOK	648,000	252.744,53	0,54
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	750.220,98	1,62
5,5000 % Eyemaxx Real Estate AG Inh.-Schv. v.2018(2021/2023)	DE000A2GSSP3		EUR	350	0	0 %	2,600	9.100,00	0,02
6,0000 % Eyemaxx Real Estate AG Inh.-Schv. v.2019(2022/2024)	DE000A2YPEZ1		EUR	200	0	0 %	2,520	5.040,00	0,01
5,5000 % Eyemaxx Real Estate AG Inh.-Schv. v.2020(2024/2025)	DE000A289PZ4		EUR	100	0	0 %	18,000	18.000,00	0,04
5,5000 % Jung,DMS & Cie Pool GmbH Anleihe v.2019(2022/2024)	DE000A2YN1M1		EUR	250	0	0 %	101,157	252.892,50	0,54
6,5000 % Photon Energy N.V. EO-Schuldv. 2021(25/27)	DE000A3KWKY4		EUR	450	0	0 %	102,400	460.800,00	0,99
4,0160 % Verizon Communications Inc. DL-Notes 2019(19/29)	US92343VEU44		USD	5	0	0 %	93,659	4.388,48	0,01
Zertifikate							EUR	2.305.653,56	4,97
iMAPS ETI AG OPEN END ZT 21(21/O.End)	DE000A3GPF68		STK	1.700	0	0 EUR	870,370	1.479.629,00	3,19
XBT Provider AB O.E. 15(unl.) Bitcoin	SE0007525332		STK	496	0	0 EUR	649,610	322.206,56	0,69
XBT Provider AB O.E. 17(unl.) Ethereum	SE0010296582		STK	5.141	0	0 EUR	98,000	503.818,00	1,09

Jahresbericht di exclusive Linus global

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Investmentanteile							EUR	924.093,34	1,99	
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	924.093,34	1,99	
HANETF-Sprott Uran.Mnrs ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE0005YK6564		ANT	150.000	150.000	0 USD	6,574	924.093,34	1,99	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	18.793.519,10	40,50	
Derivate							EUR	164.300,00	0,35	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	164.300,00	0,35	
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	164.300,00	0,35	
Optionsrechte auf Aktien							EUR	164.300,00	0,35	
DEUTSCHE BANK AG CALL 15.12.23 BP 12,00 EUREX		185	STK	155.000			EUR	1,060	164.300,00	0,35
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	27.605.780,32	59,49	
Bankguthaben							EUR	27.605.780,32	59,49	
EUR - Guthaben bei:										
Baader Bank AG (G)				EUR	8.150.000,00	%	100,000	8.150.000,00	17,56	
Donner & Reuschel AG (D)				EUR	7.422.077,52	%	100,000	7.422.077,52	15,99	
DZ Bank AG Frankfurt (V)				EUR	3.000.000,00	%	100,000	3.000.000,00	6,46	
Landesbank Baden-Württemberg (GD) Stuttgart (V)				EUR	8.150.000,00	%	100,000	8.150.000,00	17,56	

Jahresbericht di exclusive Linus global

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			NOK	58.469,53			% 100,000	5.562,28	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			AUD	27.035,31			% 100,000	17.184,92	0,04
Donner & Reuschel AG (D)			CAD	23.113,90			% 100,000	15.988,03	0,03
Donner & Reuschel AG (D)			CHF	398.482,79			% 100,000	403.690,40	0,87
Donner & Reuschel AG (D)			GBP	8.605,35			% 100,000	9.701,63	0,02
Donner & Reuschel AG (D)			HKD	20.041,29			% 100,000	2.406,38	0,01
Donner & Reuschel AG (D)			JPY	1.575.141,00			% 100,000	11.188,47	0,02
Donner & Reuschel AG (D)			USD	403.550,82			% 100,000	378.175,26	0,81
Donner & Reuschel AG (D)			ZAR	722.408,85			% 100,000	39.805,43	0,09
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	117.750,72	0,25
Zinsansprüche			EUR	23.403,80				23.403,80	0,05
Dividendenansprüche			EUR	70.195,69				70.195,69	0,15
Quellensteueransprüche			EUR	24.151,23				24.151,23	0,05

Jahresbericht di exclusive Linus global

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-275.449,78	-0,59
Verwaltungsvergütung			EUR	-223.239,87				-223.239,87	-0,48
Verwahrstellenvergütung			EUR	-45.709,91				-45.709,91	-0,10
Prüfungskosten			EUR	-6.100,00				-6.100,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00				-400,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	46.405.900,36	100,00 1)
Anteilwert							EUR	112,43	
Ausgabepreis							EUR	118,05	
Anteile im Umlauf							STK	412.747	

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 30.12.2022	
AUD	(AUD)	1,5732000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4457000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9871000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8870000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,3284000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	140,7825000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,5118000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0671000	= 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	18,1485000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

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 (Marktzueordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010	STK	5.040	5.040	
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	0	5.400	
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	8.600	8.600	
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	STK	0	5.230	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	0	1.000	
Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	US02209S1033	STK	113	7.713	
Baidu Inc. R.S.A(Sp.ADRs)8/DL-,000000625	US0567521085	STK	0	4.480	
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	15.400	15.400	
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	0	26.500	
Cameco Corp. Registered Shares o.N.	CA13321L1085	STK	0	40.200	
Credit Suisse Group AG Namens-Aktien SF -,04	CH0012138530	STK	0	81.900	
Cresud S.A. Com.Ind.Fin.yAgro. Reg. Shares (Sp.ADRs)/10 AP1	US2264061068	STK	0	55.500	
CRISPR Therapeutics AG Nam.-Aktien SF 0,03	CH0334081137	STK	8.050	8.050	
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006	STK	38	10.038	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	737	22.637	
Electricité de France (E.D.F.) Actions au Porteur EO -,50	FR0010242511	STK	9.352	70.152	
Fed. Home Loan Mortgage Corp. Registered Shares o.N.	US3134003017	STK	383.240	383.240	
Huya Inc. Reg. Sh.Cl.A(spon.ADRs)/1 o.N.	US44852D1081	STK	0	24.000	
Intrepid Potash Inc. Registered Shares DL -,001	US46121Y2019	STK	0	20.166	
JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1DL-,00002	US47215P1066	STK	0	8.610	
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	2.875	2.875	
OHB SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005936124	STK	0	7.500	
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	0	40.000	
Proto Labs Inc. Registered Shares DL -,001	US7437131094	STK	17.200	17.200	
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	0	3.500	
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	STK	0	7.000	
SLM Solutions Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A111338	STK	0	40.310	
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	STK	1.340	42.878	
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	NO0010063308	STK	16.800	36.800	
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003	STK	0	1.800	

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
Warner Bros. Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL-,01	US9344231041	STK	7.886	7.886	
Xerox Holdings Corp. Registered Shares DL 1	US98421M1062	STK	45.400	45.400	
Verzinsliche Wertpapiere					
4,8750 % Oman, Sultanat DL-Med-Term Nts 2019(25) Reg.S	XS1944412664	USD	0	600	
Andere Wertpapiere					
Telefónica S.A. Anrechte	ES06784309G2	STK	41.538	41.538	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Zertifikate					
Société Générale Effekten GmbH TRACKER UNLTD CAFU 0.001	DE000CU3RPS9	STK	15.000	30.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Andere Wertpapiere					
Electricité de France (E.D.F.) Anrechte	FR0014008WS3	STK	60.800	60.800	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inhaber-Anteile I o.N.	LU0294851513	ANT	0	664	
Montanaro Sm.Co.M.Better Wld Reg. Shs EUR Dis. oN	IE00BYWFFB63	ANT	0	458.200	

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

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, S+P 500)

EUR

253.305,09

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, S+P 500)

EUR

184.710,44

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BUND)

EUR

19.918,32

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

Jahresbericht di exclusive Linus global

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		151.685,37	0,37
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		780.090,11	1,90
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		235.370,54	0,57
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		33.296,87	0,08
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		95.782,53	0,23
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		-23.992,21	-0,06
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-105.508,26	-0,26
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		1.166.724,95	2,83
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-635,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-589.360,15	-1,43
- Verwaltungsvergütung	EUR	-589.360,15		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-32.505,57	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-6.781,26	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-75.237,50	-0,18
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-43.867,45		
- Sonstige Kosten	EUR	-31.370,05		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-31.299,84		
Summe der Aufwendungen	EUR		-704.519,48	-1,71
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		462.205,47	1,12
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		11.239.352,89	27,23
2. Realisierte Verluste	EUR		-4.842.409,25	-11,73
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		6.396.943,64	15,50
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		6.859.149,11	16,62
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		-1.686.632,14	-4,09
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-7.973.954,72	-19,32

Jahresbericht di exclusive Linus global

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-9.660.586,86	-23,41
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.801.437,75	-6,79

Entwicklung des Sondervermögens

				2022
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres				EUR 40.978.967,54
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr				EUR 0,00
2. Zwischenausschüttungen				EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)				EUR 8.952.505,84
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	9.439.764,17		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-487.258,32		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich				EUR -724.135,27
5. Ergebnis des Geschäftsjahres				EUR -2.801.437,75
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-1.686.632,14		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-7.973.954,72		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres				EUR 46.405.900,36

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

				insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar					
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR			6.859.149,11	16,62
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR			0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR			0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR			6.859.149,11	16,62

Jahresbericht di exclusive Linus global

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019	Stück	235.071	EUR	23.187.583,56	EUR	98,64
2020	Stück	283.681	EUR	29.937.158,23	EUR	105,53
2021	Stück	335.011	EUR	40.978.967,54	EUR	122,32
2022	Stück	412.747	EUR	46.405.900,36	EUR	112,43

Jahresbericht di exclusive Linus global

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR

741.795,28

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

40,50

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,35

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

1,11 %

größter potenzieller Risikobetrag

5,41 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

2,74 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

0,92

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI World Growth Net Return (EUR) (Bloomberg: NE105867 INDEX)

100,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert

EUR

112,43

Ausgabepreis

EUR

118,05

Anteile im Umlauf

STK

412.747

Jahresbericht di exclusive Linus global

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

2,04 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

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

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
HANETF-Sprott Uran.Mnrs ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE0005YK6564	0,850

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

Gruppenfremde Investmentanteile

MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inhaber-Anteile I o.N.	LU0294851513	0,860
Montanaro Sm.Co.M.Better Wild Reg. Shs EUR Dis. oN	IE00BYWFFB63	0,850

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

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

Transaktionskosten EUR 63.723,14

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	72,9
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	5,7
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

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>.

Jahresbericht di exclusive Linus global

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.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2023

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 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht 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.

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.

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 durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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.

Jahresbericht di exclusive Linus global

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 aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 11. April 2023

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht di exclusive Linus global

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
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 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft

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. € 260 (Stand: 31.12.2021)

3. Beratungsgesellschaft

BB Wertpapier-Verwaltungs-Gesellschaft mbH

Postanschrift:

Döllgast-Straße 12
86199 Augsburg

Telefon +49 821 1598906
Telefax +49 821 1598907
www.bbww.de

4. Vertrieb

di consulting & investment GmbH

Postanschrift:

Münchrather Str. 11
41516 Grevenbroich

Telefon (02065) 96 07 - 40
Telefax (02065) -96 07 - 429
www.di-consulting.info

WKN / ISIN: A2DKRQ / DE000A2DKRQ7