



Jahresbericht zum 30.06.2024

AAC Multi Style Global



Inhaltsverzeichnis

Jahresbericht AAC Multi Style Global.....	3
Service Partner & Dienstleister.....	40

Jahresbericht AAC Multi Style Global

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Das Fondsmanagement entscheidet nach eigenem Ermessen aktiv über die Auswahl der Vermögensgegenstände unter Berücksichtigung von Analysen und Bewertungen von Unternehmen sowie volkswirtschaftlichen und politischen Entwicklungen. Es zielt darauf ab, eine positive Wertentwicklung zu erwirtschaften.

Der Fonds berücksichtigt Nachhaltigkeitsrisiken bei den Investitionsentscheidungen gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Weiterführende Informationen zur Art und Weise der Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken bei Investitionsentscheidungen sind im Abschnitt „Risikohinweise – Operationelle und sonstige Risiken des Fonds – Nachhaltigkeitsrisiko (ESG Risiko, Umwelt, Soziales, Unternehmensführung) bzw. Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken im Anlageentscheidungsprozess“ des aktuellen Verkaufsprospekts dargestellt.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Die Gesellschaft berücksichtigt für das Sondervermögen aktuell nicht die nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact - kurz PAI).

Ziel der Anlagestrategie des Fonds ist die Erwirtschaftung eines angemessenen, langfristigen Wertzuwachses der Vermögensanlagen. Der AAC Multi Style Global ist ein auf die „multidimensionale“ Diversifikation spezialisierter offensiver Mischfonds. Der Fonds investiert global in verschiedene Länder und Regionen, sowie hauptsächlich in nicht zyklische, stabile Branchen. Dabei werden durch den Erwerb von Value Titeln, High Quality und Stability Unternehmen, Growth Aktien, Special Situations Aktien und Turnaround Werten auch unterschiedliche Anlagestile gemischt. Um hohe Draw Downs zu vermeiden betreibt der Fonds aktive Absicherungsstrategien im Aktienbereich, bei Währungsrisiken und im Bondbereich.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2024 in EUR

	Kurswert 30.06.2024	%-Anteil zum 30.06.2024
Aktien	36.909.487,51	92,75
Anleihen	0,00	0,00
Investmentanteile	612.592,53	1,54
Derivate	-7.695,92	-0,02
Bankguthaben	2.336.458,41	5,87
Sonstige Vermögensgegenstände	4.531,65	0,01
Verbindlichkeiten	-58.656,26	-0,15
Fondsvermögen	39.796.717,91	100,00

	Kurswert 30.06.2023	%-Anteil zum 30.06.2023
Aktien	42.184.928,21	78,06
Anleihen	11.162.297,00	20,65
Investmentanteile	14,45	0,00
Derivate	-22.326,90	-0,04
Bankguthaben	741.207,03	1,37
Sonstige Vermögensgegenstände	60.854,13	0,11
Verbindlichkeiten	-80.405,01	-0,15
Fondsvermögen	54.046.568,91	100,00

Marktentwicklung im Berichtszeitraum

Die allgemeine wirtschaftliche Entwicklung im Berichtszeitraum wurde geprägt durch die weltweit rückläufige Inflation und erhöhte geopolitische Risiken. Nach den Zinserhöhungen der vergangenen Monate der Notenbanken FED, BOE und EZB, die sich negativ auf die Entwicklung von Assetpreisen weltweit ausgewirkt hatten, scheint dieser „Tightening-Zyklus“ per Juli 2024 abgeschlossen zu sein. Zwar fahren die Notenbanken per Quantitative Tightening immer noch ihre Bilanzen weiter zurück, neue Zinserhöhungen sind aber zurzeit nicht in Sicht. Aufgrund der weltweit niedrigeren Inflation sind nach den US-Wahlen weltweit tendenziell erste Zinssenkungen der FED und BOE sowie weitere Zinssenkungen der EZB zu erwarten.

Auch das konjunkturelle Bild bleibt global stabil. Aktuell ist keine weltweite Rezession zu befürchten. Besonders in den USA scheint die Konjunktur, als globaler Wirtschaftsmotor, sich weiterhin sehr robust zu entwickeln.

Für den AAC Multi Style Global Fonds war die Anteilspreisentwicklung nach dem schwachen letzten Berichtszeitraum im abgelaufenen Geschäftsjahr deutlich erfreulicher. Eine solide zweistellige Performance, getrieben von einer sehr guten Entwicklung von November 2023 bis März 2024, kann sich in einem Marktumfeld, in dem nur die „High-Concentration-Werte“ in den Indizes wirklich gut performten, als ausgewogener Fonds durchaus sehen lassen.

An der grundsätzlichen Strategie des Fonds im Vergleich zum Vorjahr hat sich kaum etwas geändert. Aktien sind und bleiben fundamentaler Kernbestandteil der Strategie. Cash und Absicherungen dienen als taktische Komponente, um das Portfoliorisiko und die Volatilität zu steuern. Der Fonds ist aufgrund der aktuell rückläufigen Inflationsraten und der sich verbessernden Makroindikatoren wieder offensiver aufgestellt und in solchen Aktien investiert, die stabile Geschäftsmodelle haben, solide finanziert sind und auf dieser Basis hohe Wachstumsraten erzielen.

Das Ziel der Anlagepolitik des Sondervermögens bleibt, mittel- bis langfristig einen nachhaltigen Wertzuwachs für die Investoren zu erzielen. Dafür investiert der Fonds weltweit in die nach fundamentalen Bewertungskriterien besten Unternehmen aus vornehmlich stabilen und nicht zyklischen Branchen. Durch dieses Vorgehen wird eine aktive Differenzierung zu den internationalen Börsenindizes erreicht.

Wesentliche Risiken

- *Kontrahentenrisiken:* Das Sondervermögen kann in wesentlichem Umfang außerbörsliche Geschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er offene Forderungen des Sondervermögens nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.
- *Kreditrisiken:* Bei Anlage in Staats- und Unternehmensanleihen sowie strukturierten Wertpapieren besteht die Gefahr, dass die jeweiligen Aussteller in Zahlungsschwierigkeiten kommen. Dadurch können die Anlagen teilweise oder gänzlich an Wert verlieren.
- *Marktrisiken:* Marktrisiken sind mögliche Verluste des Marktwertes offener Positionen, die aus Änderungen der zugrundeliegenden Bewertungsparameter resultieren. Diese Bewertungsparameter umfassen Kurse für Wertpapiere, Devisen, Edelmetalle, Rohstoffe oder Derivate sowie Zinskurven. Durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten kann ein Sondervermögen einem größeren Marktrisiko ausgesetzt sein, als durch den direkten Einsatz der zugrundeliegenden Wertpapiere. Dies ist unter anderem dadurch bedingt, dass in derivativen Finanzinstrumenten Hebelwirkungen zur Anwendung kommen oder dass beim Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten zunächst lediglich Prämien für den Kauf oder Verkauf von derivativen Finanzinstrumenten anfallen (z. B. bei Optionen). Weitergehende wesentliche Verpflichtungen (Lieferung

von Wertpapieren oder Zahlungsverpflichtungen) hieraus können erst im weiteren Zeitablauf relevant werden und so zu Veränderungen des Marktwertes der jeweiligen Position führen.

- *Operationelle Risiken und Verwahr Risiken:* Das Sondervermögen kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Es kann auch Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Kapitalanlagegesellschaft oder einer (Unter-) Verwahrstelle oder externer Dritter erleiden. Schließlich kann seine Verwaltung oder die Verwahrung seiner Vermögensgegenstände durch äußere Ereignisse wie Brände, Naturkatastrophen o.ä. negativ beeinflusst werden.

- *Liquiditätsrisiken:* Das Sondervermögen kann Verluste erleiden, wenn gehaltene Wertpapiere verkauft werden müssen, während keine ausreichend große Käuferschicht existiert. Ebenso kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilrücknahme steigen.

- *Währungsrisiken:* Vermögenswerte des Fonds können in einer anderen Währung als der Fondswährung angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.

- *Adressenausfallrisiko:* Durch den Ausfall eines Ausstellers (nachfolgend „Emittent“) oder eines Vertragspartners (nachfolgend „Kontrahent“), gegen den der Fonds Ansprüche hat, können für den Fonds Verluste entstehen. Das Emittentenrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Emittenten, 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 Emittenten eintreten. Die Partei eines für Rechnung des Fonds geschlossenen Vertrags kann teilweise oder vollständig ausfallen (Kontrahentenrisiko). Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung des Fonds geschlossen werden.

- *Zinsänderungsrisiko:* Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändert, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursschwankungen fallen jedoch je nach (Rest-) Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich stark aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben demgegenüber in der Regel geringere Renditen als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Geldmarktinstrumente besitzen aufgrund ihrer kurzen Laufzeit von maximal 397 Tagen tendenziell geringere Kursrisiken. Daneben können sich die Zinssätze verschiedener, auf die gleiche Währung lautender zinsbezogener Finanzinstrumente mit ver-

gleichbarer Restlaufzeit unterschiedlich entwickeln.

· *Risiken im Zusammenhang mit der Investition in Investmentanteile:*

Die Risiken der Anteile an anderen Investmentvermögen, die für den Fonds erworben werden (sogenannte „Zielfonds“), stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Zielfonds enthaltenen Vermögensgegenstände bzw. der von diesen verfolgten Anlagestrategien. Da die Manager der einzelnen Zielfonds voneinander unabhängig handeln, kann es aber auch vorkommen, dass mehrere Zielfonds gleiche oder einander entgegengesetzte Anlagestrategien verfolgen.

· *Nachhaltigkeitsrisiko (ESG Risiko, Umwelt, Soziales, Unternehmensführung):* Nachhaltigkeitsrisiken („ESG-Risiken“) werden als die potenziellen negativen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsfaktoren auf den Wert einer Investition verstanden. Nachhaltigkeitsfaktoren sind Ereignisse oder Bedingungen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, deren Eintreten tatsächlich oder potenziell negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie auf die Reputation eines Unternehmens haben können. Nachhaltigkeitsfaktoren lassen sich neben ihrer makroökonomischen Natur auch im Zusammenhang mit der direkten Tätigkeit des Unternehmens beschreiben. In den Bereichen Klima und Umwelt lassen sich makroökonomische Nachhaltigkeitsfaktoren in physische Risiken und Transitionsrisiken unterteilen. Physische Risiken beschreiben beispielsweise Extremwetterereignisse oder die Klimaerwärmung. Transitionsrisiken äußern sich beispielsweise im Zusammenhang mit der Umstellung auf eine kohlenstoffarme Energiegewinnung. Im Zusammenhang mit der direkten Tätigkeit eines Unternehmens sind beispielsweise Nachhaltigkeitsfaktoren wie Einhaltung von zentralen Arbeitsrechten oder Maßnahmen bezogen auf die Verhinderung von Korruption sowie eine umweltverträgliche Produktion präsent. Nachhaltigkeitsrisiken einer Anlage, hervorgerufen durch die negativen Auswirkungen der genannten Faktoren, können zu einer wesentlichen Verschlechterung der Finanzlage oder der Reputation, sowie der Rentabilität des zugrundeliegenden Unternehmens führen und sich erheblich auf den Marktpreis der Anlage auswirken.

Eine Darstellung aller mit dem Fonds verbundenen Risiken, kann dem Verkaufsprospekt entnommen werden.

Fondsergebnis

Die wesentliche Quelle des positiven Veräußerungsergebnisses aller Anteilklassen während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne und Verluste aus dem Handel mit Wertpapieren.

Im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024 lag die Wertentwicklung der Anteilklasse I des AAC Multi Style Global bei 10,61 %, die der Anteilklasse P bei 10,12 % und die der Anteilklasse S bei 10,99 % (die Berechnung erfolgte jeweils nach der BVI-Methode).

Wichtige Informationen

Die Portfolioverwaltung für das Sondervermögen war während des gesamten Berichtszeitraums an die Baader Bank AG ausgelagert.

Grevenmacher, 11.10.2024

Der Vorstand der Axxion S.A.

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		39.855.374,17	100,15
1. Aktien		36.909.487,51	92,75
- Deutschland	EUR	1.295.420,00	3,26
- Euro-Länder	EUR	3.710.526,93	9,32
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	2.508.343,34	6,30
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	29.395.197,24	73,86
2. Investmentanteile		612.592,53	1,54
- Indexfonds	EUR	612.577,50	1,54
- Geldmarktfonds	EUR	15,03	0,00
3. Derivate		-7.695,92	-0,02
- Futures (Kauf)	EUR	-7.695,92	-0,02
4. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		2.336.458,41	5,87
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	2.631.372,73	6,61
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	-294.914,32	-0,74
5. Sonstige Vermögensgegenstände		4.531,65	0,01
II. Verbindlichkeiten		-58.656,26	-0,15
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-58.656,26	-0,15
III. Fondsvermögen	EUR	39.796.717,91	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	36.157.055,62	90,85	
Aktien							EUR	36.157.055,62	90,85	
CA05466C1095	Aya Gold & Silver Inc. Registered Shares o.N.		STK	20.000	35.000	15.000	CAD	13,5800	185.170,03	0,47
CA15713J1049	CES Energy Solutions Corp. Registered Shares o.N.		STK	33.000	33.000	0	CAD	7,7000	173.238,98	0,44
CA3039011026	Fairfax Finl Holdings Ltd. Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N.		STK	580	1.380	800	CAD	1.556,3300	615.418,61	1,55
CA95083R1001	Wesdome Gold Mines Ltd. Registered Shares o.N.		STK	15.000	35.000	20.000	CAD	11,0200	112.697,37	0,28
CH0325814116	Kuros Biosciences AG Nam.-Aktien SF 0,10		STK	22.000	22.000	0	CHF	11,8400	270.423,47	0,68
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1		STK	6.000	21.150	15.150	DKK	1.005,6000	809.032,15	2,03
DE000A2YNT30	Alzchem Group AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	6.300	11.300	5.000	EUR	48,4000	304.920,00	0,77
NL0000334118	ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04		STK	400	850	450	EUR	711,8000	284.720,00	0,72
BE0974303357	Cenergy Holdings S.A. Actions Nom. o.N.		STK	21.000	21.000	0	EUR	9,5900	201.390,00	0,51
BE0974413453	DEME Group NV Actions au Porteur o.N.		STK	6.633	6.633	0	EUR	162,2000	1.075.872,60	2,70
IT0005455875	INTERCOS S.p.A. Azioni nom. o.N.		STK	2.377	2.377	0	EUR	15,1400	35.987,78	0,09
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51		STK	38.000	38.000	0	EUR	11,8950	452.010,00	1,14
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	1.000	3.750	2.750	EUR	475,7000	475.700,00	1,20
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port. EO 4		STK	2.700	2.700	0	EUR	224,3000	605.610,00	1,52
LU2333563281	tonies SE Actions au Porteur EO 1		STK	15.000	15.000	0	EUR	6,8800	103.200,00	0,26
DE0007667107	Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	11.000	11.000	0	EUR	46,8000	514.800,00	1,29
NO0010892094	Salmon Evolution ASA Navne-Aksjer NK -,05		STK	100.000	100.000	0	NOK	7,7000	67.479,34	0,17
LU0075646355	Subsea 7 S.A. Registered Shares DL 2		STK	30.800	30.800	0	NOK	200,8000	541.994,06	1,36
PLRNBWT00031	Rainbow Tours S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10		STK	2.548	2.548	0	PLN	120,2000	71.106,43	0,18
SE0009858152	Bonesupport Holding AB Namn-Aktier o.N.		STK	17.400	17.400	18.500	SEK	263,0000	403.267,59	1,01
SE0007692850	Camurus AB Namn-Aktier o.N.		STK	6.500	18.000	11.500	SEK	600,0000	343.678,95	0,86
SE0000375115	Mycronic AB Namn-Aktier SK 1		STK	9.000	9.000	0	SEK	408,6000	324.062,81	0,81
SE0021921269	Saab AB Namn-Aktier B o.N.		STK	10.000	20.000	10.000	SEK	255,0000	224.713,16	0,56
SE0017105620	Tobii Dynavox AB Namn-Aktier o.N.		STK	56.000	56.000	0	SEK	53,7000	265.002,91	0,67
US0028962076	Abercrombie & Fitch Co. Reg. Shares Class A DL -,01		STK	1.700	8.600	6.900	USD	177,8400	282.075,01	0,71
US0008991046	ADMA Biologics Inc. Registered Shares DL -,0001		STK	46.000	46.000	0	USD	11,1800	479.828,33	1,21
US0080731088	AeroVironment Inc. Registered Shares DL -,0001		STK	2.050	4.750	2.700	USD	182,1600	348.412,02	0,88
CH0432492467	Alcon AG Namens-Aktien SF -,04		STK	3.500	3.500	0	USD	89,0800	290.893,82	0,73
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001		STK	6.000	24.000	20.500	USD	183,4200	1.026.796,04	2,58
US0231351067	Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01		STK	2.350	9.650	7.300	USD	193,2500	423.714,78	1,06

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	STK	600	600	600	0 USD	427,1900	239.143,50	0,60
US0311621009	Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	800	800	800	0 USD	312,4500	233.215,15	0,59
US0378331005	Apple Inc. Registered Shares o.N.	STK	5.500	9.200	9.300	USD	210,6200	1.080.807,99	2,72
US0382221051	Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	STK	2.300	6.600	4.300	USD	235,9900	506.416,31	1,27
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd. Registered Shares DL -,01	STK	5.450	5.450	0	USD	100,8900	513.015,95	1,29
US0404131064	Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	2.300	6.700	7.900	USD	350,4800	752.103,00	1,89
US04523Y1055	Aspen Aerogels Inc. Registered Shares DL -,00001	STK	4.000	4.000	0	USD	23,8500	89.009,14	0,22
US0463531089	Astrazeneca PLC Reg.Shs (Spons.ADRs) 1/DL-,25	STK	4.500	4.500	0	USD	77,9900	327.444,49	0,82
US09627Y1091	Blueprint Medicines Corp. Registered Shares DL -,001	STK	3.200	3.200	0	USD	107,7800	321.791,38	0,81
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	STK	150	415	640	USD	3.961,5000	554.417,80	1,39
US1489291021	Cava Group Inc. Registered Shares DL -,001	STK	1.400	1.400	0	USD	92,7500	121.151,33	0,30
US1251411013	CECO Environmental Corp. Registered Shares DL -,01	STK	11.000	11.000	0	USD	28,8500	296.090,69	0,74
US19260Q1076	Coinbase Global Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	STK	1.800	4.600	2.800	USD	222,2300	373.217,02	0,94
KYG254571055	Credo Technology Group Holding Registered Shares DL -,00005	STK	8.000	8.000	0	USD	31,9400	238.402,69	0,60
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	STK	900	6.050	5.150	USD	383,1900	321.768,05	0,81
VGG273581030	Despegar.com Corp. Registered Shares o.N.	STK	38.500	44.500	6.000	USD	13,2300	475.233,25	1,19
US2600031080	Dover Corp. Registered Shares DL 1	STK	2.000	2.000	0	USD	180,4500	336.723,27	0,85
US26856L1035	E.L.F. Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.000	3.500	7.700	USD	210,7200	196.603,84	0,49
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	STK	600	2.450	1.850	USD	313,5500	175.527,15	0,44
US5324571083	Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	STK	1.030	2.010	980	USD	905,3800	870.070,35	2,19
US29082A1079	Embraer S.A. Reg. Shs (Sp. ADRs)/ 4 o.N.	STK	6.000	6.000	0	USD	25,8000	144.429,93	0,36
US29084Q1004	Emcor Group Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.500	4.050	5.450	USD	365,0800	510.934,88	1,28
US29089Q1058	Emergent Biosolutions Inc. Registered Shares DL -,001	STK	34.000	34.000	0	USD	6,8200	216.346,33	0,54
US29261A1007	Encompass Health Corp. Registered Shares DL-,01	STK	2.500	2.500	0	USD	85,7900	200.107,30	0,50
US29664W1053	Esperion Therapeutic.Inc.(New) Registered Shares DL -,001	STK	55.000	55.000	0	USD	2,2200	113.920,51	0,29
KYG3323L1005	Fabrinet Registered Shares DL-,01	STK	1.400	5.300	3.900	USD	244,7900	319.748,09	0,80
US3696043013	GE Aerospace Registered Shares DL -,06	STK	2.500	3.500	1.000	USD	158,9700	370.801,46	0,93
US3695501086	General Dynamics Corp. Registered Shares DL 1	STK	3.000	3.000	0	USD	290,1400	812.110,47	2,04
US3741631036	Geron Corp. (Del.) Registered Shares DL -,001	STK	20.000	20.000	0	USD	4,2400	79.119,24	0,20
US3802371076	GoDaddy Inc. Registered Shares Cl.A DL-,001	STK	2.300	2.300	0	USD	139,7100	299.806,87	0,75

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
					im Berichtszeitraum					
US41068X1000	Hannon Armstr.Sust.Inf.Cap.Inc Registered Shares DL -,01		STK	10.000	10.000	0	USD	29,6000	276.170,93	0,69
US4270965084	Hercules Capital Inc. Registered Shares DL -,001		STK	8.000	14.000	6.000	USD	20,4500	152.640,42	0,38
US4277461020	Heron Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,01		STK	35.000	35.000	0	USD	3,5000	114.293,71	0,29
US45104G1040	ICICI Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/2 IR 10		STK	18.500	44.500	26.000	USD	28,8100	497.280,28	1,25
US4567881085	Infosys Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/1 IR 5		STK	27.000	43.000	16.000	USD	18,6200	469.061,39	1,18
US4657411066	Itron Inc. Registered Shares o.N.		STK	2.400	5.400	3.000	USD	98,9600	221.593,58	0,56
US5255582018	LeMaitre Vascular Inc. Registered Shares DL -,01		STK	2.000	2.000	0	USD	82,2800	153.536,11	0,39
MU0295S00016	MakeMyTrip Ltd. Registered Shares DL -,0005		STK	6.500	27.100	20.600	USD	84,1000	510.029,86	1,28
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,000006		STK	2.050	10.020	8.970	USD	504,2200	964.406,61	2,42
US5951121038	Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10		STK	5.300	8.300	3.000	USD	131,5300	650.409,59	1,63
US5949181045	Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625		STK	2.400	7.500	8.100	USD	446,9500	1.000.821,05	2,51
US6005512040	Miller Industries Inc. Registered Shares DL -,01		STK	4.500	4.500	0	USD	55,0200	231.003,92	0,58
US6153691059	Moody's Corp. Registered Shares DL-,01		STK	1.400	1.400	0	USD	420,9300	549.824,59	1,38
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01		STK	1.000	1.000	0	USD	386,0500	360.188,47	0,91
US6304021057	Napco Security Technologie.Inc Registered Shares DL -,01		STK	4.500	8.500	4.000	USD	51,9500	218.114,39	0,55
US6323071042	Natera Inc. Registered Shares DL -,0001		STK	4.400	4.400	0	USD	108,2900	444.556,82	1,12
KYG6683N1034	Nu Holdings Ltd. Reg. Shares Cl.A DL-,000066		STK	20.000	109.000	89.000	USD	12,8900	240.529,95	0,60
US67066G1040	NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001		STK	6.000	9.000	4.050	USD	123,5400	691.584,25	1,74
US6710441055	OSI Systems Inc. Registered Shares o.N.		STK	1.000	1.000	2.000	USD	137,5200	128.307,52	0,32
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001		STK	1.200	2.950	1.750	USD	339,0100	379.559,62	0,95
US74164F1030	Primoris Services Corp. Registered Shares o.N.		STK	11.930	20.430	8.500	USD	49,8900	555.316,01	1,40
US7475251036	QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001		STK	1.700	4.700	3.000	USD	199,1800	315.922,75	0,79
US74762E1029	Quanta Services Inc. Registered Shares DL -,00001		STK	2.300	2.300	2.500	USD	254,0900	545.257,51	1,37
US7707001027	Robinhood Markets Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001		STK	10.000	10.000	0	USD	22,7100	211.886,55	0,53
CA8283631015	SilverCrest Metals Inc. Registered Shares o.N.		STK	26.000	26.000	0	USD	8,1500	197.704,80	0,50
US8425871071	Southern Co., The Registered Shares DL 5		STK	4.500	4.500	0	USD	77,5700	325.681,10	0,82
US84612H1068	Sow Good Inc. Registered Shares DL -,001		STK	5.000	5.000	0	USD	20,0200	93.394,29	0,23
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1		STK	800	4.800	4.000	USD	313,7900	234.215,34	0,59
US78473E1038	SPX Technologies Inc. Registered Shares DL 10		STK	2.000	2.000	0	USD	142,1400	265.236,05	0,67

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
US85914M1071	StepStone Group Inc. Reg. Shares Cl.A DL-0,001		STK	4.000	4.000	0 USD	45,8900	171.263,30	0,43
US86800U1043	Super Micro Computer Inc. Registered Shares DL -,01		STK	300	4.610	5.810 USD	819,3500	229.338,50	0,58
US8936411003	TransDigm Group Inc. Registered Shares DL -,01		STK	540	540	720 USD	1.277,6100	643.692,29	1,62
US9026731029	UFP Technologies Inc. Registered Shares DL -,01		STK	900	1.600	5.300 USD	263,8700	221.573,99	0,56
US91307C1027	United Therapeutics Corp. (Del. Registered Shares DL -,01		STK	1.500	1.500	0 USD	318,5500	445.815,45	1,12
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. Registered Shares A DL -,0001		STK	2.500	38.000	35.500 USD	86,5700	201.926,67	0,51
US92837L1098	Vista Energy S.A.B. de C.V Reg.Shs A (Spons. ADRs)/1 o.N		STK	7.700	7.700	13.000 USD	45,4800	326.736,33	0,82
US9694571004	Williams Cos.Inc., The Registered Shares DL 1		STK	13.000	13.000	0 USD	42,5000	515.487,96	1,30
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	748.460,53	1,88
Aktien							EUR	748.460,53	1,88
US7757812067	Rolls Royce Holdings PLC Reg. Shs (Spons.ADRs)/ LS-,20		STK	140.000	180.000	40.000 USD	5,7300	748.460,53	1,88
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	3.971,36	0,01
Aktien							EUR	3.971,36	0,01
AU0000181083	iSIGNTHIS Ltd. Registered Def. Shares o.N.		STK	36.000	0	0 AUD	0,0000	0,00	0,00
AU0000224099	Southern Cross Payment Ltd. Registered Shares o.N.		STK	360.000	0	0 AUD	0,0177	3.971,36	0,01
Investmentanteile							EUR	612.592,53	1,54
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	612.592,53	1,54
LU0094219127	BNPP InstiCash-EUR 1D LVNAV Namens-Anteile I Cap.o.N.		ANT	0	0	0 EUR	144,4983	15,03	0,00
IE00BZCQB185	iShs IV-iShs MSCI India UC.ETF Registered Shares o.N.		ANT	45.000	45.000	0 EUR	9,3410	420.345,00	1,06
IE00B5BMR087	iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.		ANT	355	355	0 EUR	541,5000	192.232,50	0,48
Summe Wertpapiervermögen							EUR	37.522.080,04	94,28
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	-7.695,92	-0,02
Aktienindex-Derivate							EUR	-7.695,92	-0,02
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-7.695,92	-0,02
DE000C1UM504	MSCI World Index Sep24	XEUR	STK	2	2	0 USD	11.254,0000	-690,42	0,00
NASDAQ 100 E-MINI Sep24		XCME	STK	2	3	1 USD	19.927,2500	-4.333,83	-0,01
NYSE FANG+ Idx Fu Sep24		IFUS	STK	8	14	6 USD	11.469,2000	1.235,30	0,00
S&P500 EMINI FUT Sep24		XCME	STK	3	3	0 USD	5.521,5000	-3.906,97	-0,01

Marktschlüssel

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	2.336.458,41	5,87
Bankbestände							EUR	2.328.762,48	5,85
Verwahrstelle							EUR	2.328.762,48	5,85
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			11.997,99			CAD	8.179,93	0,02	
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			2.631.372,73			EUR	2.631.372,73	6,61	
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			-333.104,92			USD	-310.790,18	-0,78	
Marginkonten							EUR	7.695,93	0,02
Variation Margin							EUR	7.695,93	0,02
Variation Margin USD			8.248,50			USD	7.695,93	0,02	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.531,65	0,01
Dividendenansprüche								4.531,65	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-58.656,26	-0,15
Prüfungskosten								-9.308,00	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten								-2.302,80	-0,01
Verwahrstellenvergütung								-2.339,63	-0,01
Verwaltungsvergütung								-44.705,83	-0,11
Fondsvermögen							EUR	39.796.717,91	100,00
Anteilwert AAC Multi Style Global P							EUR	127,88	
Anteilwert AAC Multi Style Global I							EUR	1.309,21	
Anteilwert AAC Multi Style Global S							EUR	140.902,34	
Umlaufende Anteile AAC Multi Style Global P							STK	71.084,120	
Umlaufende Anteile AAC Multi Style Global I							STK	10.970,000	
Umlaufende Anteile AAC Multi Style Global S							STK	116,000	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile 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 28.06.2024

AUD	(Australische Dollar)	1,604490	=	1 Euro (EUR)
CAD	(Kanadische Dollar)	1,466760	=	1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,963230	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,457800	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,410900	=	1 Euro (EUR)
PLN	(Zloty)	4,307200	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,347800	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,071800	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörse

IFUS	New York - COMEX Div.
XCME	Chicago Merc. Ex.
XEUR	Eurex Deutschland

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US0003602069	AAON Inc. Registered Shares DL -,004	STK	5.750	5.750
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	STK	0	16.500
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	STK	10.500	10.500
US0050981085	Acushnet Holdings Corp. Registered Shares DL -,001	STK	4.200	4.200
LU0584671464	Adecoagro S.A. Actions Nominatives DL 1,50	STK	15.000	15.000
US00724F1012	Adobe Inc. Registered Shares o.N.	STK	3.350	3.350
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.950	1.950
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	STK	5.000	5.000
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	STK	0	4.000
US0090661010	Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	STK	5.400	5.400
NO0010716582	Aker Solutions ASA Navne-Aksjer NK 1,08	STK	60.000	60.000
CA0115321089	Alamos Gold Inc. (new) Registered Shares o.N.	STK	40.000	40.000
SE0000695876	Alfa Laval AB Namn-Aktier SK 2,5	STK	0	8.000
US01644J1088	ALKAMI TECHNOLOGY INC. Registered Shares DL -,001	STK	8.000	8.000
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	STK	2.000	2.000
US01973R1014	Allison Transmission Hldg.Inc. Registered Shares DL -,01	STK	7.000	7.000
AU0000033060	Alpha HPA Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	250.000
US0207641061	Alpha Metallurgical Res. Inc. Registered Shares DL o.N.	STK	1.000	1.000
SE0019892167	alt_Betsson AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	STK	18.000	18.000
CA15101Q1081	alt_Celestica Inc. Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N.	STK	37.500	37.500
DK0060534915	alt_Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	STK	2.500	6.500
SE0000112385	alt_Saab AB Namn-Aktier B SK 25	STK	5.000	5.000
US0234361089	Amedisys Inc. Registered Shares DL -,001	STK	9.500	9.500
US0311001004	AMETEK Inc. Registered Shares DL -,01	STK	2.100	5.800
NL0000888691	AMG Critical Materials N.V Registered Shares EO -,02	STK	8.500	8.500
US03209R1032	Amphastar Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	3.500	8.000
US0326541051	Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	STK	0	1.500
US00182C1036	ANI Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL-,0001	STK	2.500	2.500
US03662Q1058	Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	STK	750	2.250
US00187Y1001	APi Group Corp. Registered Shares o.N.	STK	5.000	5.000
US0381692070	Applied Digital Corp. Registered Shares DL-,01	STK	15.000	15.000
US03940R1077	Arch Resources Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	STK	1.500	1.500
CA04040Y1097	Aris Mining Corp. Registered Shares o.N.	STK	40.000	40.000
NO0012861667	Arribatec Group ASA Navne-Aksjer NK 2,80	STK	0	131.233
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	STK	300	1.100
US29109X1063	Aspen Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	1.000	1.000

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
US04621X1081	Assurant Inc. Registered Shares DL -,01	STK	2.650	2.650
US01741R1023	ATI Inc. Registered Shares DL-,01	STK	6.500	6.500
DE0005104400	ATOSS Software SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.400	1.400
CA00217Y1043	ATS Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	4.300
DE000A2DAM03	Aumann AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	9.000	9.000
US0545402085	Axcelis Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	STK	0	3.000
US05464C1018	Axon Enterprise Inc. Registered Shares DL -,00001	STK	2.630	2.630
GB0002634946	BAE Systems PLC Registered Shares LS -,025	STK	46.000	88.000
US05722G1004	Baker Hughes Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	STK	9.000	9.000
PTBCP0AM0015	Banco Com. Português SA (BCP) Acç. Nom. + Port. Reg. o.N.	STK	700.000	700.000
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	STK	3.400	5.600
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	2.000
US0773473006	Bel Fuse Inc. Registered Shares B DL -,10	STK	0	6.000
US07831C1036	BellRing Brands Inc. Registered Shares DL -,01	STK	9.300	19.300
US08265T2087	Bentley Systems Inc. Reg. Shares Cl. B DL -,01	STK	4.500	4.500
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg. Shares B New DL -,00333	STK	3.000	3.000
SE0020845048	Betsson AB Namn-Aktier (Red. Shs.) B o.N.	STK	18.000	18.000
SE0020845014	Betsson AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	STK	18.000	18.000
MX00BW020002	Betterware d.México SAPI de CV Registered Shares o.N.	STK	9.000	9.000
DE0005229504	Bijou Brigitte mod. Access. AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	8.500
US05550J1016	BJ's Wholesale Club Hldgs Inc. Registered Shares DL-,01	STK	2.000	2.000
CH0130293662	BKW AG Namens-Aktien SF 2,50	STK	0	1.200
US0936711052	Block H. & R. Inc. Registered Shares o.N.	STK	6.900	6.900
US0963081015	Bluegreen Vacations Hldg. Corp Registered Shares Cl.A DL -,01	STK	0	3.200
US0970231058	Boeing Co. Registered Shares DL 5	STK	0	1.400
US1033041013	Boyd Gaming Corp. Registered Shares DL -,01	STK	0	3.000
US1096411004	Brinker International Inc. Registered Shares DL -,10	STK	8.200	8.200
US11135F1012	Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	STK	1.180	1.530
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	STK	2.400	2.400
CA1247651088	CAE Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	7.000
US13057Q3056	California Resources Corp. Registered Shares DL -,01	STK	8.000	8.000
CA13321L1085	Cameco Corp. Registered Shares o.N.	STK	14.500	14.500
US1405011073	Capital Southwest Corp. Registered Shares DL 1	STK	9.500	9.500
CA14071L1085	Capstone Copper Corp. Registered Shares o.N.	STK	90.000	90.000
US1442851036	Carpenter Technology Corp. Registered Shares DL 5	STK	3.000	3.000
US1491231015	Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	STK	3.600	3.600
US1248051021	CBIZ Inc. Registered Shares DL -,01	STK	4.000	4.000

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
US12503M1080	Cboe Global Markets Inc. Registered Shares DL -,01	STK	2.900	2.900
US12514G1085	CDW Corp. Registered Shares DL -,01	STK	3.000	3.000
CA15101Q2071	Celestica Inc. Registered Shares o.N.	STK	3.000	3.000
US15118V2079	Celsius Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK	4.800	8.113
US03073E1055	Cencora Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	4.600
US15135B1017	Centene Corp. Registered Shares DL -,001	STK	2.300	2.300
CA1520061021	Centerra Gold Inc. Registered Shares o.N.	STK	53.000	53.000
CA12532H1047	CGI Inc. Reg.Shs Class A (Sub.Vtg) o.N.	STK	3.000	6.000
US15872M1045	ChampionX Corp. Registered Shares DL -,01	STK	6.000	10.000
GB00B45C9X44	Chemring Group PLC Registered Shares LS -,01	STK	45.000	45.000
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	STK	100	200
CH0210483332	Cie Financière Rlichemont SA Namens-Aktien SF 1	STK	2.300	2.300
IE00BKYC3F77	Cimpress PLC Registered Shares EO-,01	STK	1.100	1.100
US1729081059	Cintas Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	1.200
US17253J1060	Cipher Mining Inc. Registered Shares o.N.	STK	84.000	124.000
US1844961078	Clean Harbors Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	2.200
US18452B2097	Cleanspark Inc. Registered Shares DL -,001	STK	13.500	13.500
US1910981026	Coca-Cola Consolidated Inc. Registered Shares DL 1	STK	0	300
US1999081045	Comfort Systems USA Inc. Registered Shares DL -,01	STK	3.530	5.530
US20854L1089	Consol Energy Inc. Registered Shares o.N.	STK	4.700	6.700
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	STK	130	130
US22266T1097	Coupang Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	STK	7.000	7.000
US22266M1045	Coursera Inc. Registered Shares DL -,00001	STK	9.500	9.500
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	STK	4.700	4.700
JP3311590008	Cyber Security Cloud Inc. Registered Shares o.N.	STK	9.000	9.000
IL0011334468	CyberArk Software Ltd. Registered Shares IS -,01	STK	1.650	1.650
US2342641097	Daktronics Inc. Registered Shares o.N.	STK	12.000	12.000
US2371941053	Darden Restaurants Inc. Registered Shares o.N.	STK	500	3.500
FR0014004L86	Dassault Aviation S.A. Actions Port. EO -,80	STK	2.150	2.150
US23804L1035	Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001	STK	6.000	6.000
NL0015435975	Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	STK	15.000	33.500
US24344T1016	Deciphera Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	STK	7.000	7.000
US2435371073	Deckers Outdoor Corp. Registered Shares DL -,01	STK	420	950
US24703L2025	Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	STK	1.000	1.000
CA2499061083	Descartes Systems Grp.Inc, The Registered Shares o.N.	STK	1.200	1.200
US2521311074	DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	STK	2.000	4.000
US25271C2017	Diamond Offshore Drilling Registered Shares New DL-,01	STK	20.500	20.500

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
US25461T1051	Direct Digital Holdings Inc. Reg.Shs Cl.A DL -,001	STK	5.500	5.500
US25659T1079	Dolby Laboratories Inc. Reg. Shares Class A DL -,001	STK	2.000	2.000
US2576511099	Donaldson Co. Inc. Registered Shares DL 5	STK	6.800	6.800
US2561352038	Dr Reddy's Laboratories Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)/1 IR 5	STK	16.050	16.050
US26154D1000	Dream Finders Homes Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	STK	5.400	5.400
US26210C1045	Dropbox Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	STK	8.000	8.000
AU0000095721	DUG Technology Ltd. Registered Shares o.N.	STK	140.000	140.000
CA2652692096	Dundee Precious Metals Inc(New Registered Shares o.N.	STK	38.000	38.000
US26603R1068	Duolingo Inc. Registered Shares A DL -,0001	STK	3.000	3.000
AU0000109159	Duratec Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	370.000
US26969P1084	Eagle Materials Inc. Registered Shares DL -,01	STK	2.700	2.700
US2786421030	eBay Inc. Registered Shares DL -,001	STK	5.000	5.000
US2922181043	Employers Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	STK	3.700	3.700
DE0005313506	Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	2.000	2.000
BMG3075P1014	Enstar Group Ltd. Registered Shares DL -,01	STK	800	800
US29415C1018	Eos Energy Enterprises Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	STK	12.000	42.000
US29444U7000	Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	STK	250	250
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	STK	1.600	1.600
US29786A1060	Etsy Inc. Registered Shares DL -,001	STK	5.700	5.700
IT0005527616	Eurogroup Laminations S.p.A. Azioni nom. o.N.	STK	0	37.000
US30049A1079	Evolution Petroleum Corp. Registered Shares DL -,001	STK	15.000	30.000
US30226D1063	Extreme Networks Inc. Registered Shares DL -,001	STK	3.500	18.000
NL0011585146	Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	STK	0	600
US3390411052	FleetCor Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	STK	0	1.000
US3444191064	Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV Reg. Units (Sp. ADRs)/10 o.N	STK	2.500	2.500
US3462321015	Forestar Group Inc. Registered Shares DL 1	STK	9.000	9.000
US34959E1091	Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	STK	0	11.000
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	STK	10.700	10.700
KYG3730V1059	FTAI Aviation Ltd. Registered Shares o.N.	STK	2.000	2.000
NL00150003E1	Fugro N.V. Aand.op naam DR EO 0,05	STK	13.000	13.000
KYG370921069	Galaxy Digital Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	STK	16.000	16.000
US3635761097	Gallagher & Co., Arthur J. Registered Shares DL 1	STK	2.650	2.650
GB0003718474	Games Workshop Group PLC Registered Shares LS -,05	STK	1.261	2.200
US3666511072	Gartner Inc. Reg. Shares DL -,0005	STK	900	1.900
US37364X1090	Geospace Technologies Corp. Registered Shares DL -,01	STK	13.500	13.500
KYG386441037	GigaCloud Technology Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	STK	9.000	9.000
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	STK	4.000	4.000

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	STK	1.200	1.200
US38267D1090	Goosehead Insurance Inc. Reg. Shs. Cl. A DL-,01	STK	0	2.000
US3841091040	Graco Inc. Registered Shares DL 1	STK	2.500	5.000
US3848021040	Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	STK	0	300
US3927091013	Green Brick Partners Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.700	7.000
US3984331021	Griffon Corp. Registered Shares DL 0,25	STK	2.200	2.200
US39854F1012	Grindr Inc. Registered Shares o.N.	STK	10.000	10.000
US4026355028	Gulfport Energy Operating Corp Reg.Shs New 2021 DL -,01	STK	1.000	1.000
US4040301081	H & E Equipment Services Inc. Registered Shares DL -,01	STK	2.500	2.500
US40609P1057	Hallador Energy Co. Registered Shares DL -,01	STK	17.000	17.000
US4062161017	Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	STK	16.000	16.000
CA4085491039	Hammond Power Solutions Inc. Reg.Shs A (Subor.Voting) o.N.	STK	4.600	12.000
US4128221086	Harley-Davidson Inc. Registered Shares DL -,01	STK	4.500	4.500
US4132163001	Harmony Gold Mining Co. Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RC -,50	STK	70.000	70.000
US4202611095	Hawkins Inc. Registered Shares DL -,05	STK	4.000	4.000
CA4220961078	Headwater Exploration Inc. Registered Shares o.N.	STK	20.000	20.000
US42330P1075	Helix Energy Solutions Gr.Inc. Registered Shares o.N.	STK	23.000	23.000
DE000HAG0005	HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	3.000	3.000
US42727J1025	Heritage Insurance Hldgs Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	12.000	32.000
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	STK	140	140
US4278661081	Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	STK	0	2.000
US4330001060	Hims & Hers Health Inc. Regist.Shares A DL -,0001	STK	10.500	10.500
DE0006070006	HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	4.000	4.000
US4385161066	Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	STK	0	2.100
US4432011082	Howmet Aerospace Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	9.000
US4435106079	Hubbell Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.050	1.050
CA4436281022	Hudbay Minerals Inc. Registered Shares o.N.	STK	72.000	72.000
US4448591028	Humana Inc. Registered Shares DL -,166	STK	320	320
US4464131063	Huntington Ingalls Ind. Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.500	1.500
US4474621020	Huron Consulting Group Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	3.335
US4485791028	Hyatt Hotels Corp. Registered Shs ClassA DL-,01	STK	2.000	2.000
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	STK	1.470	1.470
US44951W1062	IES Holdings Inc. Registered Shs (new) DL -,01	STK	6.392	6.392
GB00BN4HT335	Indivior PLC Registered Shares DL0,50	STK	10.000	10.000
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	STK	15.000	15.000
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc. Registered Shares DL -,01	STK	8.000	8.000
US45781M1018	Innoviva Inc. Registered Shares DL -,01	STK	16.000	16.000

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
US45826H1095	Integer Holdings Corp. Registered Shares DL -,001	STK	1.000	1.000
KYG4R20B1074	Inter & Co. Inc. Registered Shs A DL-,0000025	STK	29.000	29.000
US4611471008	inTEST Corp. Registered Shares DL -,01	STK	0	15.300
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	STK	2.400	2.400
US46116X1019	Intra-Cellular Therapies Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	0	2.800
US45073V1089	ITT Inc. Registered Shares DL 1	STK	3.000	3.000
IL0010818685	Ituran Location and Control Registered Shares IS 1	STK	5.000	5.000
US4663131039	Jabil Inc. Registered Shares DL -,001	STK	0	4.200
US46982L1089	JACOBS SOLUTIONS INC. Registered Shares DL 1	STK	1.200	1.200
CA4991131083	K92 Mining Inc. Registered Shares o.N.	STK	25.000	25.000
US48553T1060	Kanzhun Ltd. Reg.Shs(Spons.ADS)/2 Cl.A o.N.	STK	5.000	5.000
US48242W1062	KBR Inc. Registered Shares DL -,001	STK	0	6.000
CA4969024047	Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N.	STK	194.000	194.000
CA4969024047	Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N.	STK	90.000	90.000
NO0003079709	Kitron ASA Navne-Aksjer NK 0,10	STK	15.000	85.000
US48253L2051	KLX Energy Services Hldgs Inc. Registered Shares DL -,01	STK	20.000	20.000
US50077B2079	Kratos Defense & Security Sol. Reg.Shares (new) DL -,001	STK	30.000	30.000
DE0006335003	KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.000	1.000
PLKRR0000010	Kruk S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	STK	1.800	1.800
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	STK	0	1.300
US5132721045	Lamb Weston Holdings Inc. Registered Shares DL 1	STK	0	3.200
US52466B1035	LegalZoom.com Inc. Registered Shares DL -,001	STK	0	22.000
US5253271028	Leidos Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	2.000	2.000
US52661A1088	Leonardo DRS Inc. Registered Shares DL -,01	STK	22.000	22.000
IT0003856405	Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	STK	10.000	10.000
US53216B1044	LifeMD Inc. Registered Shares o.N.	STK	10.000	10.000
US80874P1093	Light & Wonder Inc. Registered Shares DL -,01	STK	2.000	2.000
US53263P1057	Limbach Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	18.000	28.493
US5339001068	Lincoln Electric Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	1.500
IE000S9YS762	Linde plc Registered Shares EO -,001	STK	2.450	5.150
US50216C1080	LSI Industries Inc. Registered Shares o.N.	STK	6.000	6.000
US5500211090	Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	STK	1.100	1.100
CA5503711080	Lundin Gold Inc. Registered Shares o.N.	STK	18.000	18.000
AU0000056269	Mader Group Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	48.967
US5627501092	Manhattan Associates Inc. Registered Shares DL -,01	STK	2.000	3.100
US5657881067	Marathon Digital Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	8.500	8.500
US5684271084	Marine Products Corp. Registered Shares DL -,10	STK	0	11.000

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
US5719032022	Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	STK	5.000	5.000
US57636Q1040	Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	STK	2.400	2.400
DE0005492938	Masterflex SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	15.000
SGXZ25336314	Maxeon Solar Technologies Ltd. Registered Shares o.N.	STK	15.000	15.000
US58155Q1031	McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	STK	1.300	1.300
CA55292X1087	MDA Space Ltd. Registered Shares o.N.	STK	66.000	66.000
US58506Q1094	Medpace Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	STK	2.400	2.400
CH0208062627	Meier Tobler Group AG Namens-Aktien SF -,10	STK	0	6.555
ES0176252718	Meliá Hotels International Acciones Port.EO 0,20	STK	40.000	40.000
US5894001008	Mercury General Corp. Registered Shares o.N.	STK	4.000	4.000
US59001A1025	Meritage Homes Corp. Registered Shares DL -,01	STK	0	1.500
US5950171042	Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	STK	5.000	5.000
US5949724083	MicroStrategy Inc. Reg. Shares Class A New DL -,001	STK	1.030	1.030
US6078281002	Modine Manufacturing Co. Registered Shares DL -,625	STK	15.000	20.142
US60937P1066	MongoDB Inc. Registered Shs Cl.A o.N.	STK	500	500
US6098391054	Monolithic Power Systems Inc. Registered Shares DL -,001	STK	250	250
US61174X1090	Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	STK	4.000	9.000
US6153942023	Moog Inc. Registered Shares Class A	STK	2.800	2.800
PLMSTZB00018	Mostostal Zabrze-Holding SA Inhaber-Aktien ZY 1	STK	25.072	25.072
PTMEN0AE0005	MOTA-ENGIL SGPS S.A. Açções Nominativas EO 1	STK	175.000	175.000
US5534981064	MSA Safety Inc. Registered Shares o.N.	STK	1.500	1.500
US55405W1045	MYR Group Inc. (Del.) Registered Shares o.N.	STK	0	2.400
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	STK	1.000	1.000
US6361801011	National Fuel Gas Co. Registered Shares DL 1	STK	6.000	6.000
US64110L1061	Nefflix Inc. Registered Shares DL -,001	STK	4.000	4.000
US64125C1099	Neurocrine Biosciences Inc. Registered Shares DL -,001	STK	4.600	4.600
CA6445351068	New Gold Inc. Registered Shares o.N.	STK	90.000	90.000
US6515871076	NewMarket Corp. Registered Shares o.N.	STK	770	770
US6517185046	Newpark Resources Inc. Registered Shares DL,01	STK	27.000	62.000
US65290E1010	Nextracker Inc. Registered Shs Cl.A DL -,0001	STK	8.500	8.500
US65473P1057	NISOURCE Inc. Registered Shares o.N.	STK	11.500	11.500
NO0010856511	Norbit ASA Navne-Aksjer NK-,1	STK	43.000	43.000
CA6568111067	North American Constr.Gr.Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	19.000
US6655313079	Northern Oil and Gas Inc. Registered Shares DL -,001	STK	10.500	10.500
US67059N1081	Nutanix Inc. Reg. Shares CL A o.N.	STK	39.900	46.900
IE00BDVJJQ56	nVent Electric PLC Registered Shares DL -,01	STK	2.500	2.500
US6833441057	Onto Innovation Inc. Registered Shares o.N.	STK	2.500	2.500

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
US68389X1054	Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	STK	4.000	4.000
US68554V1089	OraSure Technologies Inc. Registered Shares o.N.	STK	20.000	20.000
JP3198900007	Oriental Land Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	3.200	3.200
CA68827L1013	Osisko Gold Royalties Ltd. Registered Shares o.N.	STK	41.000	41.000
US69608A1088	Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	STK	47.000	47.000
DK0060252690	Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	STK	3.700	3.700
NO0010564701	Panoro Energy ASA Navne-Aksjer NK 0,05	STK	105.000	105.000
US69888T2078	Par Pacific Holdings Inc. Registered Shares New DL -,01	STK	4.000	4.000
US7010941042	Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50	STK	500	500
US70202L1026	Parsons Corp. Registered Shares DL1	STK	10.000	10.000
US7034811015	Patterson-UTI Energy Inc. Registered Shares DL -,01	STK	27.824	27.824
US70439P1084	Paymentus Holdings Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	STK	24.614	24.614
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	STK	8.000	8.000
US7134481081	PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	STK	0	3.000
US71363P1066	Perdoceo Education Corp. Registered Shares DL -,01	STK	16.000	16.000
US7141572039	Perma-Fix Environmtl Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	STK	9.000	9.000
US7240781002	Piper Sandler Companies Registered Shares DL -,01	STK	900	900
GRS470003013	Piraeus Port Authority Namens-Aktien EO 2	STK	3.514	3.514
US7391281067	POWELL INDUSTRIES INC. Registered Shares DL -,01	STK	8.100	8.100
PLPZU0000011	Powszechny Zaklad Ubezpieczen Namens-Aktien ZY 0,10	STK	70.000	70.000
US7427181091	Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	STK	0	4.000
US74340E1038	Progyny Inc. Registered Shares DL -,001	STK	7.500	7.500
CA74349D1069	Propel Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK	12.000	12.000
NO0010209331	Protector Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 1	STK	10.100	10.100
US69370C1009	PTC Inc. Registered Shares DL -,01	STK	3.500	3.500
US74624M1027	Pure Storage Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	STK	10.000	10.000
US74758T3032	Qualys Inc. Registered Shares DL -,001	STK	5.000	5.000
US7541981095	Rave Restaurant Group Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	42.816
US7593516047	Reinsurance Grp of Amer. Inc. Registered Shares DL-,01	STK	2.500	2.500
GB00B2B0DG97	Relx PLC Registered Shares LS -,144397	STK	12.000	12.000
BMG7496G1033	RenaissanceRe Holdings Ltd. Registered Shares DL 1	STK	2.000	2.000
GB00BNQMPN80	ReNew Energy Global PLC Reg.Shares Cl.A DL -,0001	STK	46.000	46.000
DE000RENK730	RENK Group AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	7.000	7.000
US7611521078	ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	STK	1.000	1.000
FR0010451203	Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	STK	2.573	2.573
US7743743004	Rockwell Medical Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	25.600
US7757111049	Rollins Inc. Registered Shares DL 1	STK	5.000	5.000

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
GB00B63H8491	Rolls Royce Holdings PLC Registered Shares LS 0.20	STK	230.000	330.000
US77936F1030	Rover Group Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	STK	43.000	43.000
US7802871084	Royal Gold Inc. Registered Shares DL -,01	STK	2.400	2.400
US78409V1044	S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	STK	800	800
DE000SAFH001	SAF-HOLLAND SE Inhaber-Aktien EO 1	STK	18.800	18.800
FR0000073272	SAFRAN Actions Port. EO -,20	STK	3.500	3.500
US79466L3024	Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	STK	2.500	2.500
US79589L1061	Samsara Inc. Registered Shares A DL -,0001	STK	5.000	5.000
FI4000029905	Scanfil Oyj Registered Shares o.N.	STK	0	20.286
DE000A12DM80	Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	STK	0	2.000
BMG7997W1029	SeaDrill Ltd. Registered Shares o.N.	STK	6.500	6.500
US81181C1045	Seagen Inc. Registered Shares DL -,001	STK	8.600	8.600
SE0000163594	Securitas AB Namn-Aktier B SK 1	STK	16.000	16.000
US81684M1045	Semler Scientific Inc. Registered Shares DL -,001	STK	2.500	2.500
US81762P1021	ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	STK	1.150	1.150
US8243481061	Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	STK	1.700	1.700
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	STK	6.900	6.900
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien o.N.	STK	0	4.000
SE0000108227	SKF AB Namn-Aktier B SK 0,625	STK	7.500	7.500
US8308791024	Skywest Inc. Registered Shares o.N.	STK	4.500	4.500
NO0011008971	SmartCraft ASA Navne-Aksjer Cl.A NOK -,01	STK	0	83.511
US8318652091	Smith Corp., A.O. Registered Shares DL 1	STK	7.000	7.000
US8330341012	Snap-on Inc. Registered Shares DL 1	STK	0	1.000
CA78460T1057	SNC - Lavalin Group Inc. Registered Shares o.N.	STK	8.000	8.000
US8334451098	Snowflake Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	STK	2.950	2.950
CA83615X4075	Source Energy Services Ltd. Registered Shares o.N.	STK	4.900	4.900
US8542311076	Standex International Corp. Registered Shares DL 1,50	STK	0	3.700
AU000000SMR4	Stanmore Resources Ltd. Registered Shares o.N.	STK	240.000	240.000
CA85472N1096	Stantec Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	5.500
US8592411016	Sterling Infrastructure Inc. Registered Shares DL -,01	STK	3.200	3.200
US8562M2098	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg. Shares(spon.ADRs)1/5/o.N.	STK	13.000	13.000
US8666831057	Sun Country Airlines Holdings Registered Shares DL -,01	STK	16.500	16.500
AU000000SNL5	Supply Network Ltd. Registered Shares o.N.	STK	11.000	11.000
PLSNKTK00019	Synektik SA Inhaber-Aktien ZY -,50	STK	0	18.000
US8716071076	Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	STK	3.550	3.550
DE000A2YN900	TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	10.000	25.000
AU000000TNE8	Technology One Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	20.000

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
KYG872641009	Tecnoglass Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	1.500	13.000
AU000000TLX2	Telix Pharmaceuticals Ltd Registered Shares o.N.	STK	0	10.694
CA88034V3048	Tenaz Energy Corp. Registered Shares o.N.	STK	70.000	70.000
US88076W1036	Teradata Corp. Registered Shares DL -,01	STK	0	6.700
US8807791038	Terex Corp. Registered Shares DL -,01	STK	6.000	6.000
US88160R1014	Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	STK	1.800	1.800
US88162F1057	TETRA Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	STK	60.000	60.000
US8826811098	Texas Roadhouse Inc. Registered Shares DL-,001	STK	0	3.500
US8832031012	Textron Inc. Registered Shares DL -,125	STK	7.000	7.000
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3	STK	2.500	6.200
US92846Q1076	The Vita Coco Company Inc. Registered Shares DL -,01	STK	16.000	16.000
US88362T1034	Thermon Group Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	STK	7.000	7.000
BE0974338700	Titan Cement International S.A Actions Nom. o.N.	STK	11.000	11.000
US8894781033	Toll Brothers Inc. Registered Shares DL -,01	STK	4.200	4.200
US8926721064	Tradeweb Markets Inc. Registered Shs Cl.A DL -,00001	STK	1.500	1.500
US8935291075	Transcat Inc. Registered Shares DL -,50	STK	2.200	2.200
US89421Q2057	Travelzoo Registered Shares DL -,01	STK	0	13.000
CA8959451037	Trican Well Service Ltd. Registered Shares o.N.	STK	45.000	45.000
CA89679M1041	Triple Flag Prec. Metals Corp. Registered Shares o.N.	STK	12.000	12.000
DE000TUAG505	TUI AG Namens-Aktien o.N.	STK	35.000	35.000
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	STK	10.000	10.000
NL0015000IY2	Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	STK	11.000	11.000
US9168961038	Uranium Energy Corp. Registered Shares DL -,001	STK	57.000	57.000
US92047W1018	Valvoline Inc. Registered Shares DL -,01	STK	7.500	7.500
CH0311864901	VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	STK	500	500
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	STK	3.900	3.900
US92511U1025	Verra Mobility Corp. Reg. Shares Cl. A DL-,0001	STK	0	17.000
US92557A1016	Viant Technology Inc. Registered Shs.Cl.A DL-,001	STK	15.000	15.000
CA92625W5072	Victoria Gold Corp. Registered Shares o.N.	STK	31.300	31.300
US92826C8394	VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	STK	5.200	7.500
US92840M1027	Vistra Corp. Registered Shares DL -,01	STK	4.000	4.000
KYG9470A1022	VTEX Reg. Shares Cl.A DL-,0001	STK	20.000	20.000
US9311421039	Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	STK	4.000	4.000
US93627C1018	Warrior Met Coal Inc. Registered Shares DL -,01	STK	15.000	15.000
IE00BLNN3691	Weatherford International PLC Registered Shares DL -,001	STK	10.400	10.400
US9581021055	Western Digital Corp. Registered Shares DL -,01	STK	3.000	3.000
US9713781048	WillScot Holdings Corp. Registered Shares DL -,01	STK	7.500	7.500

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheinanleihen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
US9741551033	Wingstop Inc. Registered Shares DL -,01	STK	550	550
US9807451037	Woodward Inc. Registered Shares DL-,001455	STK	6.400	6.400
US98379L1008	XPEL Inc. Registered Shares o.N.	STK	2.500	2.500
SE0004840718	Xvivo Perfusion AB Namn-Aktier o.N.	STK	4.100	4.100
US9858171054	Yelp Inc. Reg. Shares DL -,000001	STK	7.000	7.000
US98980G1022	Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	STK	1.900	1.900
Verzinsliche Wertpapiere				
BE0312795678	Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 11.7.2024	PROZ	2.000	2.000
NL0015001GL1	Niederlande EO-Treasury Bills 2023(23)	PROZ	7.400	7.400
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
SE0007464862	ADDvise Group AB Namn-Aktier B SK 1	STK	0	320.000
SE0005799046	AGES Industri AB Namn-Aktier B o.N.	STK	4.000	13.096
US65290C1053	alt_NexTier Oilfield Solutions Inc Registered Shares DL -,01	STK	37.000	37.000
GB00BLH42507	Ashtead Technology Holdings PL Registered Shares LS -,05	STK	16.000	16.000
US05523R1077	BAE Systems PLC Reg.Shs (Spons.ADRs)/4 LS-,025	STK	2.600	2.600
NO0010078850	CAMBI ASA Navne-Aksjer NK -,02	STK	51.380	175.380
IT0005546103	Cyberoo S.p.A. Azioni nom. o.N.	STK	16.000	63.942
IT0005203424	Fope S.p.a. Azioni nom. o.N.	STK	0	4.000
SE0015504477	Fractal Gaming Group AB Namn-Aktier o.N.	STK	14.941	47.460
FR0013439627	Groupe OKWind Actions au Porteur EO 1	STK	0	8.700
SE0019072158	LumenRadio AB Namn-Aktier o.N.	STK	0	34.000
DE0006580806	Mensch u. Maschine Software SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	2.500
SE0008294953	Paradox Interactive AB Namn-Aktier SK 0,005	STK	8.000	8.000
US8832192061	THALES S.A. Act.Nom. (Unsp.ADRs)1/5 EO 3	STK	8.000	8.000
GB00BYMF3676	Warpaint London PLC Registered Shares LS -,25	STK	111.000	111.000
SE0002480442	Zinzino AB Namn-Aktier B o.N.	STK	6.763	8.414
Verzinsliche Wertpapiere				
BE0312791636	Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 9.11.2023	PROZ	7.100	7.100
DE0001030880	Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/09 f.20.09.23	PROZ	4.500	4.500
DE0001030898	Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/10 f.18.10.23	PROZ	5.200	5.200
DE000BU0E022	Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/03 f.21.02.24	PROZ	7.300	7.300
DE000BU0E055	Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/06 f.15.05.24	PROZ	5.000	5.000
NL0015001C92	Niederlande EO-Treasury Bills 2023(23)	PROZ	0	6.700
US912797FA06	United States of America DL-Treasury Bills 2023(23)	PROZ	4.500	4.500
US912797FL60	United States of America DL-Treasury Bills 2023(23)	PROZ	9.000	9.000
US912796Y452	United States of America DL-Treasury Bills 2023(24)	PROZ	3.000	3.000
US912797GP65	United States of America DL-Treasury Bills 2023(24)	PROZ	1.500	1.500

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
US912797HS95	United States of America DL-Treasury Bills 2023(24)	PROZ	2.000	2.000
US912797JW89	United States of America DL-Treasury Bills 2024(24)	PROZ	11.500	11.500
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
BE0312789614	Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 13.7.2023	PROZ	0	4.500
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
IE00BHZRQZ17	FT ICAV-Fr.FTSE India U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	STK	26.000	26.000
IE000NDWFGA5	Glbl X-Glbl X URANIUM ETF Reg. Shs USD Acc. oN	STK	20.000	20.000
IE00B5MTWH09	InvescoMI STXE600 Oil G ETF Registered Shares Acc o.N.	STK	2.100	2.100
DE0005933956	iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	STK	170.731	170.731
IE00B6R52036	iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	STK	38.484	38.484

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Optionsrechte				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			10
MICROSTRATEG.A NEW DL-001				
NETFLIX INC. DL-,001)				
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			36.993
undefined				
CAC 40				
DAX PERFORMANCE-INDEX				
DJ INDUST.AVERAGE PR USD				
ESTX 50 PR.EUR				
FTSE MIB				
MSCI EMERG. MARKETS				
NASDAQ-100				
NYSE FANG+ PR DL				
RUSSELL 2000 (CL.O)				
S+P 500				
S+P MIDCAP 400 PR				
SMI PR CHF				
STXE 600 PR.EUR				
US DOLLAR)				

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			35.895
DAX PERFORMANCE-INDEX				
DJ INDUST.AVERAGE PR USD				
ESTX 50 PR.EUR				
MSCI EMERG. MARKETS				
NASDAQ-100				
RUSSELL 2000 (CL.O)				
S+P 500				
SMI PR CHF				
US DOLLAR)				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			20.367
BUND SCHATZANW. 23/25				
BUNDANL.V.22/32				
BUNDANL.V.23/33				
BUNDESOBL.V.23/28 S.188				
CANADA 22/32				
FRANKREICH 22/33 O.A.T.				
ITALIEN 22/33				
ITALIEN 23/33				
USA 22/25				
USA 23/28				
USA 23/30)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			4.414
BUNDANL.V.22/32				
ITALIEN 23/33				
USA 23/30)				
Währungsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			80.898
CROSS RATE EO/DL				
CROSS RATE MN/DL				
CROSS RATE SF/DL				
CROSS RATE YN/DL				
GROSSBRIT. 20/35)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			1.861
CROSS RATE AD/DL				
CROSS RATE YN/DL)				

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) AAC Multi Style Global P für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024

		EUR
I. Erträge		
1.	Dividenden inländischer Aussteller	7.444,45
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	46.541,81
3.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	38.923,79
4.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	-714,78
5.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	32.014,31
6.	Erträge aus Investmentanteilen	1.584,49
7.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-4.892,24
Summe der Erträge		120.901,83
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-994,22
2.	Verwaltungsvergütung	-165.258,22
3.	Verwahrstellenvergütung	-3.869,52
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-2.623,97
5.	Sonstige Aufwendungen	-8.907,50
Summe der Aufwendungen		-181.653,43
III. Ordentlicher Nettoertrag		-60.751,60
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	2.791.778,89
2.	Realisierte Verluste	-1.738.275,65
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.053.503,24
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		992.751,64
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-62.596,16
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-141.836,89
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-204.433,05
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		788.318,59

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) AAC Multi Style Global I
für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024**

		EUR
I. Erträge		
1.	Dividenden inländischer Aussteller	11.753,39
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	73.409,64
3.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	61.338,72
4.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	-1.133,47
5.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	50.466,93
6.	Erträge aus Investmentanteilen	2.496,77
7.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-7.723,87
Summe der Erträge		190.608,11
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.566,03
2.	Verwaltungsvergütung	-199.659,80
3.	Verwahrstellenvergütung	-6.098,57
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-4.135,39
5.	Sonstige Aufwendungen	-14.037,55
Summe der Aufwendungen		-225.497,34
III. Ordentlicher Nettoertrag		-34.889,23
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	4.396.038,47
2.	Realisierte Verluste	-2.734.852,59
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.661.185,88
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.626.296,65
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-571.486,25
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	34.349,76
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-537.136,49
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.089.160,16

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) AAC Multi Style Global S
für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024**

		EUR
I. Erträge		
1.	Dividenden inländischer Aussteller	13.368,29
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	83.065,90
3.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	68.874,76
4.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	-1.269,82
5.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	56.936,45
6.	Erträge aus Investmentanteilen	2.785,14
7.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-8.846,54
Summe der Erträge		214.914,18
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.756,79
2.	Verwaltungsvergütung	-171.353,70
3.	Verwahrstellenvergütung	-6.870,38
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-4.655,69
5.	Sonstige Aufwendungen	-15.825,79
Summe der Aufwendungen		-200.462,35
III. Ordentlicher Nettoertrag		14.451,83
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	4.961.959,95
2.	Realisierte Verluste	-3.083.040,12
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.878.919,83
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.893.371,66
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-165.945,36
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-277.259,91
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-443.205,27
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.450.166,39

Entwicklung des Sondervermögens

Entwicklung des Sondervermögens AAC Multi Style Global P

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		10.297.953,43
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		-159.901,29
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.898.601,53
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	487.381,55	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.385.983,08	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		62.270,78
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		788.318,61
davon nicht realisierte Gewinne	-62.596,16	
davon nicht realisierte Verluste	-141.836,89	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		9.090.040,00

Entwicklung des Sondervermögens AAC Multi Style Global I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		27.880.158,47
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		-247.638,06
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-14.501.278,36
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	179.458,15	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-14.680.736,51	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		141.604,19
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.089.160,16
davon nicht realisierte Gewinne	-571.486,25	
davon nicht realisierte Verluste	34.349,76	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		14.362.006,41

Entwicklung des Sondervermögens AAC Multi Style Global S

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		15.868.457,01
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-895.902,15
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.647.157,35	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-4.543.059,50	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-78.049,73
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.450.166,37
davon nicht realisierte Gewinne	-165.945,36	
davon nicht realisierte Verluste	-277.259,91	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		16.344.671,50

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Verwendung der Erträge des Sondervermögens AAC Multi Style Global P

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.512.356,16	21,28
1. Vortrag aus dem Vorjahr	519.604,50	7,31
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	992.751,66	13,97
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	1.361.657,83	19,16
1. Vortrag auf neue Rechnung	1.361.657,83	19,16
III. Gesamtausschüttung	150.698,33	2,12
1. Zwischenausschüttung	150.698,33	2,12
a) Barausschüttung	150.698,33	2,12
2. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

Verwendung der Erträge des Sondervermögens AAC Multi Style Global I

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	2.497.727,19	227,69
1. Vortrag aus dem Vorjahr	871.430,54	79,44
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.626.296,65	148,25
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	2.261.543,09	206,16
1. Der Wiederanlage zugeführt	107.242,12	9,78
2. Vortrag auf neue Rechnung	2.154.300,96	196,38
III. Gesamtausschüttung	236.184,10	21,53
1. Zwischenausschüttung	236.184,10	21,53
a) Barausschüttung	236.184,10	21,53
2. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

Verwendung der Erträge des Sondervermögens AAC Multi Style Global S

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	2.910.770,23	25.092,85
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.017.398,59	8.770,68
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.893.371,64	16.322,17
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	2.910.770,23	25.092,85
1. Der Wiederanlage zugeführt	459.069,50	3.957,50
2. Vortrag auf neue Rechnung	2.451.700,73	21.135,35
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre AAC Multi Style Global P

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.06.2024	9.090.040,00	127,88
30.06.2023	10.297.953,43	118,25
30.06.2022	10.981.207,04	123,44
30.06.2021	10.884.904,35	134,68

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre AAC Multi Style Global I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.06.2024	14.362.006,41	1.309,21
30.06.2023	27.880.158,47	1.205,16
30.06.2022	32.646.862,66	1.252,42
30.06.2021	34.544.366,06	1.360,12

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre AAC Multi Style Global S

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.06.2024	16.344.671,50	140.902,34
30.06.2023	15.868.457,01	126.947,66
30.06.2022	30.894.273,91	131.465,00
30.06.2021	32.337.273,65	141.830,15

Anteilklassen im Überblick

Sondervermögen: AAC Multi Style Global

Anteilklasse	Anteilklasse I	Anteilklasse P	Anteilklasse S
Wertpapierkennnummer	A2JJ1C	A2JJ1B	A2JJ1D
ISIN-Code	DE000A2JJ1C7	DE000A2JJ1B9	DE000A2JJ1D5
Anteilklassenwährung	Euro	Euro	Euro
Erstausgabepreis	1.000,- EUR	100,- EUR	100.000,- EUR
Erstausgabedatum	16. Juli 2018	16. Juli 2018	16. Juli 2018
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	keiner	bis zu 5,00%	bis zu 6,00%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Mindestanlagesumme	200.000,- EUR	keine	400.000,- EUR
Verwaltungsvergütung	bis zu 2,00% p.a. aktuell: bis zu 1,55% p.a.	bis zu 2,00% p.a. aktuell: bis zu 2,00% p.a.	bis zu 2,00% p.a. aktuell: bis zu 1,20% p.a.

Anhang zum Jahresbericht zum 30.06.2024

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	2.154.471,92
---	-----	--------------

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)

Solactive GBS Developed Markets Large & Mid Cap USD Index PR	75,00%
--	--------

Solactive United States Technology 100 Index	25,00%
--	--------

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	17,11%
-------------------------------------	--------

größter potenzieller Risikobetrag	148,06%
-----------------------------------	---------

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	81,48%
--	--------

Risikomodell (§10 DerivateV)

Historische Simulation

Parameter (§11 DerivateV)

Konfidenzniveau	99,00%
-----------------	--------

Haltedauer	20 Tage
------------	---------

Länge der historischen Zeitreihe	52 Wochen
----------------------------------	-----------

Solactive-Indizes

Die Solactive AG ("Solactive") ist der Lizenzgeber von „Solactive GBS Developed Markets Large & Mid Cap USD Index PR“ und „Solactive United States Technology 100 Index“. Die Finanzinstrumente, die auf den Indizes basieren, werden von Solactive in keiner Weise gesponsert, unterstützt, promotet oder verkauft und Solactive gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Zusicherungen, Garantien oder Gewährleistungen in Bezug auf:

(a) die Ratsamkeit einer Investition in die Finanzinstrumente; (b) die Qualität, Genauigkeit und/oder Vollständigkeit der Indizes; und/oder (c) die Ergebnisse, die eine natürliche oder juristische Person durch die durch die Verwendung der Indizes erzielt werden. Solactive übernimmt keine Garantie für die Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der Indizes und übernimmt keine Haftung für etwaige Fehler oder Auslassungen in Bezug auf die Indizes.

Ungeachtet der Verpflichtungen der Solactive gegenüber ihren Lizenznehmern behält sich die Solactive das Recht vor, die Berechnungs- oder Veröffentlichungsmethoden in Bezug auf die Indizes zu ändern und Solactive haftet nicht für eine fehlerhafte Berechnung oder eine fehlerhafte, verspätete oder unterbrochene Veröffentlichung der Indizes. Solactive haftet nicht für Schäden, insbesondere nicht für entgangenen Gewinn oder Gewinn- oder Geschäftsverluste, oder für besondere, zufällige, strafende, indirekte oder Folgeschäden, die die sich aus der Nutzung (oder der Unmöglichkeit der Nutzung) der Indizes ergeben.

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte	114,43
--	--------

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Sonstige Angaben

Anteilwert AAC Multi Style Global P	EUR	127,88
-------------------------------------	-----	--------

Anteilwert AAC Multi Style Global I	EUR	1.309,21
-------------------------------------	-----	----------

Anteilwert AAC Multi Style Global S	EUR	140.902,34
-------------------------------------	-----	------------

Umlaufende Anteile AAC Multi Style Global P	STK	71.084,120
---	-----	------------

Umlaufende Anteile AAC Multi Style Global I	STK	10.970,000
---	-----	------------

Umlaufende Anteile AAC Multi Style Global S	STK	116,000
---	-----	---------

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung

Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, sowie Bezugsrechte für den Fonds werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospekts nicht anders angegeben. Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospekts nicht anders angegeben. Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z. B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden die für vergleichbare Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen vereinbarten Preise und gegebenenfalls die Kurswerte von Anleihen vergleichbarer Emittenten mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung herangezogen, erforderlichenfalls mit einem Abschlag zum Ausgleich der geringeren Veräußerbarkeit. Die zu dem Fonds gehörenden Optionsrechte und Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Fonds verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Fonds geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Fonds hinzugerechnet. Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet. Termin- oder Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern diese jederzeit kündbar sind und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt. Anteile an Investmentvermögen werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Anteile an Investmentvermögen zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist. Für Rückerstattungsansprüche aus Darlehensgeschäften ist der jeweilige Kurswert der als Darlehen übertragenen Vermögensgegenstände maßgebend.

Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen

Die aus dem Verkauf und der Veräußerung von Wertpapieren realisierten Gewinne und Verluste werden auf der Grundlage der Methode der Durchschnittskosten der verkauften Wertpapiere berechnet.

Umrechnung von Fremdwährungen

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung des Bloomberg Fixing Kurses der Währung von 17.00 Uhr des Vortages in Euro umgerechnet.

Einstandswerte der Wertpapiere im Bestand

Für Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Währung des Fonds lauten, wird der Einstandswert auf der Grundlage der am Kauftag gültigen Wechselkurse errechnet.

Bewertung der Devisentermingeschäfte

Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, welche sich zum Berichtsdatum aus der Bewertung von offenen Devisentermingeschäften ergeben, werden zum Berichtsdatum aufgrund der Terminkurse für die restliche Laufzeit bestimmt und sind in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

Bewertung von Terminkontrakten

Die Terminkontrakte werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Realisierte und nicht realisierte Werterhöhungen oder -minderungen werden in der Vermögensaufstellung eingetragen.

Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Dividendenerträge

Dividenden werden am Ex-Datum gebucht. Dividendenerträge werden vor Abzug von Quellensteuer ausgewiesen.

Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließt, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließt und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderung ermittelt werden kann.

Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 28.06.2024 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30.06.2024 beziehen, erstellt.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote AAC Multi Style Global P

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	2,09 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,09 %

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote AAC Multi Style Global I

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	1,64 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,64 %

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote AAC Multi Style Global S

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	1,29 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,29 %

Die Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF)) drückt die Summe der Kosten und Gebühren als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Sie beinhaltet keine Nebenkosten und Kosten, die beim Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten). Die Gesamtkostenquote wird in den Basisinformationsblättern als sogenannte „laufende Kosten“ veröffentlicht.

Die Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) beinhaltet alle Kosten und Gebühren der Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF)) mit Ausnahme einer etwaig angefallenen oder gutgeschriebenen Performance Fee.

Der prozentuale Anteil der Performance Fee am durchschnittlichen Fondsvermögen beträgt für die Anteilklassen I, P und S jeweils 0,00%.

Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen und Verwaltungsvergütungen bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen

ISIN	Fondsname	Bezahlter Ausgabeaufschlag	Bezahlter Rücknahmeabschlag	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU0094219127	BNPP InstiCash-EUR 1D LVNAV Namens-Anteile I Cap.o.N.	0,00	0,00	0,12
IE00BHZRQZ17	FT ICAV-Fr.FTSE India U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	0,00	0,00	0,19
IE000NDWFGA5	Glbl X-Glbl X URANIUM ETF Reg. Shs USD Acc. oN	0,00	0,00	0,65
IE00B5MTWH09	InvescoMI STXE600 Oil G ETF Registered Shares Acc o.N.	0,00	0,00	0,20
DE0005933956	iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	0,00	0,00	0,10
IE00BZCQB185	iShs IV-iShs MSCI India UC.ETF Registered Shares o.N.	0,00	0,00	0,65
IE00B5BMR087	iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	0,00	0,00	0,07
IE00B6R52036	iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	0,00	0,00	0,55

Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen

AAC Multi Style Global P		
Sonstige Erträge		
Keine sonstigen Erträge		
Sonstige Aufwendungen		
Bankspesen	EUR	-4.510,09

AAC Multi Style Global I

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Bankspesen	EUR	-7.108,61
------------	-----	-----------

AAC Multi Style Global S

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Bankspesen	EUR	-8.015,93
------------	-----	-----------

Transaktionskosten

Für das Geschäftsjahr belaufen sich diese Kosten für das Sondervermögen AAC Multi Style Global auf EUR 352.636,08.

Bei Transaktionen, welche nicht direkt mit der Verwahrstelle abgeschlossen werden, werden die Abwicklungskosten dem Fonds monatlich gebündelt belastet. Diese Kosten sind in dem Konto „Sonstige Aufwendungen“ enthalten.

Jedoch enthalten die Transaktionspreise der Wertpapiere separat in Rechnung gestellte Kosten, die in den realisierten und nicht realisierten Werterhöhungen oder -minderungen inbegriffen sind.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Angaben zur Mitarbeitervergütung der EU-Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsgesellschaft verfügt über ein Vergütungssystem, das sowohl die regulatorischen Anforderungen erfüllt, als auch das verantwortungsvolle und risikobewusste Verhalten der Mitarbeiter fördert. Das System ist so gestaltet, dass es mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar ist und nicht zur Übernahme von Risiken ermutigt. Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich durch einen Vergütungsausschuss auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen und regulatorischen Vorgaben überprüft. Ziel der Gesellschaft ist es, mit einer markt- und leistungsgerechten Vergütung die Interessen des Unternehmens, der Gesellschafter und der Mitarbeiter gleichermaßen zu berücksichtigen und die nachhaltige und positive Entwicklung der Gesellschaft zu unterstützen. Die Vergütung der Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt sowie einer möglichen variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Der Pool der variablen Vergütung wird durch den Aufsichtsrat unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Gesellschaft festgelegt, er kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden. Bei der Bemessung der variablen Vergütung werden u. a. die individuelle Leistung und das Risikobewusstsein berücksichtigt. Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch den Vorstand. Die Vergütung der Vorstände und Risk Taker mit Kontrollfunktionen in leitender Funktion werden durch den Aufsichtsrat festgelegt. Für die Vorstände und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, gelten darüber hinaus besondere Regelungen.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems für das abgelaufene Geschäftsjahr fand im Rahmen der jährlichen Sitzung des Vergütungsausschusses statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme eingehalten wurden. Zudem konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden. Die aktuelle Vergütungsrichtlinie können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.axxion.lu unter der Rubrik Anlegerinformationen abgerufen werden.

Summe der von der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an bestimmte Mitarbeitergruppen anteilig auf Basis der Fondsvermögen zum Geschäftsjahresende 31.12.2023 für das Sondervermögen AAC Multi Style Global:

Vorstand	EUR	2.337	
weitere Risk Taker	EUR	2.181	
Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	EUR	644	
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risk Taker	EUR	n.a.	
Gesamtsumme	EUR	5.162	

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	5.617.000
davon feste Vergütung	EUR	5.137.000
davon variable Vergütung	EUR	480.000
Zahl der Mitarbeiter der KVG		64
davon Geschäftsleiter	EUR	3

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Vergütungsdaten der Baader Bank AG für das Geschäftsjahr 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		Baader Bank AG
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	67.128.399,00
davon feste Vergütung	EUR	58.450.887,00
davon variable Vergütung	EUR	8.677.512,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		588

Zusätzliche Informationen

Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den wesentlichen Anlegerinformationen („Basisinformationsblatt“) entnommen werden.

Pauschalgebühren gemäß §101 (2) Nr. 2 KAGB

An die Gesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalgebühren: EUR 0,00

Vermittlerprovisionen

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend – meist jährlich – Vermittlungsentgelte als so genannte „Vermittlungsfolprovisionen“.

Kosten aus Investmentanteilen

Sofern der Fonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen. Diese Gebühren sind im Fall einer Investition in Zielfonds in der Übersicht „Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen und Verwaltungsvergütungen bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen“ ersichtlich.

§ 134c Abs. 4 Nr. 1 und 3 AktG - Angaben zur Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung und Risiken der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Angaben zur Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung werden im Tätigkeitsbericht im Rahmen der Anlageziele und deren Umsetzung gewürdigt.

§134c Abs. 4 Nr. 2 AktG - Angaben über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zur Zusammensetzung des Portfolios sowie die Portfolioumsätze werden im Bericht unter „Vermögensaufstellung“ und „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ ausgewiesen. Die Portfolioumsatzkosten können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

Offenlegung gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) i. V. m. § 134c Abs. 4 Aktiengesetz (AktG)

Es wird auf die Offenlegung gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) i. V. m. § 134c Abs. 4 Aktiengesetz (AktG) verwiesen. Weitere Informationen werden unter <https://www.axxion.lu/de/anlegerinformationen> zur Verfügung gestellt.

Grevenmacher, den 11.10.2024

Der Vorstand der Axxion S.A

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Axxion S.A., Grevenmacher

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens AAC Multi Style Global – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.07.2023 bis zum 30.06.2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30.06.2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.07.2023 bis zum 30.06.2024 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Axxion S.A. (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) 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 nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Publikation „Jahresbericht“ – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementspre-

chend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV, 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 nach § 7 KARBV 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 bedeutende Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts

nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 unter anderem 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 11.10.2024

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Fatih Agirman
Wirtschaftsprüfer

ppa. Timothy Bauer
Wirtschaftsprüfer

Service Partner & Dienstleister

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Axxion S.A
15, rue de Flaxweiler
6776 GREVENMACHER

Handelsregister: R.C.S. B82 112

Aufsichtsrat

Martin Stürner (Vorsitzender)
Thomas Amend (Mitglied)
Constanze Hintze (Mitglied)
Dr. Burkhard Wittek (Mitglied)

Vorstand

Stefan Schneider (Vorsitzender)
Pierre Girardet (Mitglied)
Armin Clemens (Mitglied)

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstraße 24
60311 FRANKFURT AM MAIN

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 FRANKFURT AM MAIN



AXXION

Die etwas andere Fondsgesellschaft



Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, den Basisinformationsblättern, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.