

**Jahresbericht
zum 30. Juni 2021**

AAC Multi Style Global

Verwaltungsgesellschaft

**AXXION** S.A.

R.C.S. Luxembourg B 82 112

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht	1
Vermögensübersicht	5
Vermögensaufstellung	6
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	12
Ertrags- und Aufwandsrechnung	24
Entwicklung des Sondervermögens	27
Verwendung der Erträge des Sondervermögens	30
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	33
Anhang zum Jahresbericht	35
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	45

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der AAC Multi Style Global Fonds 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. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft kann zudem für den Fonds in Schuldverschreibungen und Schulscheindarlehen eines oder mehrerer Aussteller mehr als 35% des Wertes des Fonds anlegen. Mehr als 50% des Wertes des OGAW-Sondervermögens werden in Kapitalbeteiligungen angelegt. Der Fonds wird aktiv und ohne Bezug auf eine Benchmark verwaltet.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2021 in EUR

	Kurswert 30.06.2021	%-Anteil zum 30.06.2021	Kurswert 30.06.2020	%-Anteil zum 30.06.2020
Aktien	77.059.245,83	99,09	34.568.251,96	90,00
Investmentanteile	14,32	0,00	14,39	0,00
Derivate	-123.987,65	-0,16	-42.197,49	-0,11
Bankguthaben	1.920.379,82	2,47	3.997.355,00	10,41
Sonstige Vermögensgegenstände	28.627,05	0,04	8.081,63	0,02
Verbindlichkeiten	-1.117.735,31	-1,44	-123.470,71	-0,32
Fondsvermögen	77.766.544,06	100,00	38.408.034,78	100,00

Marktentwicklung im Berichtszeitraum

Die allgemeine wirtschaftliche Entwicklung im Berichtszeitraum wurde geprägt durch die langsam voranschreitende und immer noch andauernde Erholung der Weltkonjunktur nach der Hochphase der Pandemie im letzten Berichtszeitraum. Hinzu kommt eine im Verlauf der letzten Monate stärker werdenden Inflation. Mit Hilfe massiver fiskalischer und geldpolitischer Interventionen sowie mehrerer neuer Impfstoffe gegen COVID-19-Erkrankungen scheint die Weltkonjunktur, trotz einiger durch regionale Lockdowns bedingter Engpässe z.B im Rohstoff- und Frachtbereich, zumindest vorerst auf den Wachstumspfad zurückgekehrt zu sein. Davon profitierten auch die internationalen Aktienmärkte, die im Berichtszeitraum durch die Bank deutliche Zuwächse verzeichnen konnten.

Auch für den AAC Multi Style Global war der Berichtszeitraum in allen Tranchen sehr erfolgreich, alle Anteilklassen konnten deutlich zulegen. Dabei hat sich an der grundsätzlichen Strategie des Fonds im Vergleich zum Vorjahr 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 hat aufgrund der aktuell weltweit wieder steigenden Coronavirus-Neuinfektionen vor allem Investitionen in Unternehmen getätigt, die tendenziell von den Entwicklungen erneut erhöhter Inzidenzen profitieren sollten. Beteiligungen an konjunkturabhängigen und zyklischen Unternehmen wurden weiter größtenteils aktiv vermieden.

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 Kapitalverwaltungsgesellschaft oder einer (Unter-) Verwahrstelle oder externer Dritter erleiden. Schließlich kann seine Verwaltung oder die Verwahrung seiner Vermögensgegenstände durch äußere Ereignisse wie Brände, Naturkatastrophen u.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.
- *Währungsrisiko* 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

AAC Multi Style Global

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 vergleichbarer Restlaufzeit unterschiedlich entwickeln.

Ausblick

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, was eine bessere Performance als die internationalen Leitindizes erst möglich macht.

Auch im kommenden Jahr wird der AAC Multi Style Global weiter auf seine Kernkompetenz fokussiert sein: Das Finden der weltweit besten Unternehmen und Geschäftsmodelle, die nicht unter der Corona-Pandemie leiden, um das Renditepotenzial des Portfolios auszuschöpfen.

Da die Erfahrung zeigt, dass Prognosen über die zukünftige Börsenentwicklung meist kontraproduktiv und kaum möglich sind, wird auf einen Ausblick für das nächste Jahr verzichtet. Auch im kommenden Berichtszeitraum werden die langjährig erprobten Markt diagnosemodelle den Weg weisen, um frühzeitig entstehende Risiken im Markt zu erkennen und das Portfolio entsprechend anzupassen, um auch in Zukunft eine adäquate risikoadjustierte Performance erzielen zu können.

Fondsergebnis

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

Im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2020 bis 30. Juni 2021 lag die Wertentwicklung der Anteilklasse I des AAC Multi Style Global bei 31,32%¹, die der Anteilklasse P bei 31,04% und die der Anteilklasse S bei 35,98%.

Wichtige Hinweise

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

Der Verkaufsprospekt und die Anlagebedingungen des Sondervermögens wurden zuletzt mit Wirkung zum 10. März 2021 aktualisiert.

¹ Die Berechnung erfolgte nach der BVI-Methode.

Mögliche Auswirkungen der COVID-19-Pandemie

Die Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 und die damit einhergehenden volatilen Märkte können sich entsprechend auf die Investitionen des Sondervermögens auswirken. Auswirkungen der Ereignisse sind derzeit nicht prognostizierbar.

Eine fortlaufende Überwachung der Wertentwicklung sowie der Risiken – insbesondere in Bezug auf die Markt- sowie Liquiditätsrisiken – erfolgt durch das Risikomanagement der Verwaltungsgesellschaft.

Grevenmacher, den 5. Oktober 2021

Der Vorstand der Axxion S.A.

AAC Multi Style Global

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2021

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	78.884.279,37	101,44
1. Aktien	77.059.245,83	99,09
Australien	3.703.659,91	4,76
Bermuda	480.999,35	0,62
Brasilien	144.230,77	0,19
Brit. Jungfern-Inseln	229.442,12	0,29
Bundesrep. Deutschland	5.325.321,97	6,85
Dänemark	3.476.865,07	4,47
Finnland	1.398.430,00	1,80
Großbritannien	51.192,15	0,07
Indien	482.565,79	0,62
Irland	2.325.841,16	2,99
Israel	1.963.383,10	2,52
Italien	423.000,00	0,54
Japan	1.786.875,90	2,30
Kanada	2.395.495,24	3,08
Luxemburg	388.800,00	0,50
Marshall Inseln	414.979,75	0,53
Niederlande	2.680.250,40	3,45
Norwegen	480.149,16	0,62
Polen	5.598,37	0,01
Schweden	5.482.249,02	7,05
Schweiz	3.222.327,38	4,14
Spanien	537.280,00	0,69
Tschechische Republik	296.816,19	0,38
USA	39.363.493,03	50,62
2. Investmentanteile	14,32	0,00
Euro	14,32	0,00
3. Derivate	-123.987,65	-0,16
4. Bankguthaben	1.920.379,82	2,47
5. Sonstige Vermögensgegenstände	28.627,05	0,04
II. Verbindlichkeiten	-1.117.735,31	-1,44
III. Fondsvermögen	77.766.544,06	100,00

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	77.059.260,15	99,09	
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	73.399.120,94	94,38	
Aktien										
Aussie Broadband Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000106643		STK	171.546	171.546		AUD	2,9500	320.407,17	0,41
Australian Ethical Inv. Registered Shares o.N.	AU000000AEF4		STK	30.000	30.000		AUD	8,4400	160.311,00	0,21
Betmakers Technology Group Ltd Registered Shares o.N.	AU0000050585		STK	500.000	500.000		AUD	1,0700	338.729,79	0,44
Chalice Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CHN7		STK	40.000	75.000	35.000	AUD	7,4200	187.915,89	0,24
Energy One Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000EOL3		STK	34.276	49.276	15.000	AUD	6,3800	138.455,57	0,18
iSIGNTHIS Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ISX0		STK	360.000			AUD	0,5350	121.942,73	0,16
Maas Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000118564		STK	55.000	55.000		AUD	5,6000	195.007,06	0,25
Mineral Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MIN4		STK	17.000	27.000	10.000	AUD	53,7300	578.316,23	0,74
Pilbara Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000PLS0		STK	750.000	920.000	170.000	AUD	1,4500	688.539,54	0,89
Pro Medicus Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000PME8		STK	8.500	8.500		AUD	58,7200	316.012,74	0,41
Reece Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000REH4		STK	30.000	30.000		AUD	23,6100	448.452,92	0,58
Uniti Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000035388		STK	100.000	100.000		AUD	3,3100	209.569,27	0,27
Aura Minerals Inc. Registered Shares o.N.	VGG069731120		STK	20.000	20.000		CAD	16,8500	229.442,12	0,30
Aya Gold & Silver Inc. Registered Shares o.N.	CA05466C1095		STK	118.000	118.000		CAD	9,1800	737.510,04	0,95
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006		STK	250	690	440	CAD	1.877,4100	319.552,62	0,41
Converge Technology Solutions Registered Shares o.N.	CA21250C1068		STK	41.900	58.900	17.000	CAD	10,2200	291.546,73	0,38
GoGold Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA38045Y1025		STK	110.000	110.000		CAD	3,0800	230.667,63	0,30
Verde Agritech PLC Registered Shares LS-,25	GB00B23TJD34		STK	73.000	261.000	188.000	CAD	1,0300	51.192,15	0,07
Bachem Holding AG Namens-Aktien B SF 0,05	CH0012530207		STK	1.000	1.000		CHF	548,0000	499.986,31	0,64
Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863		STK	2.200	3.500	1.300	CHF	316,6000	635.493,55	0,82
Siegfried Holding AG Nam.Akt. SF 24,20	CH0014284498		STK	720	720		CHF	867,5000	569.874,91	0,73
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922		STK	2.800	4.650	1.850	CHF	302,5000	772.789,07	0,99
Komerční Banka AS Inhaber-Aktien KC 100	CZ0008019106		STK	10.000	10.000		CZK	757,0000	296.816,19	0,38
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier A DK 1000	DK0010244425		STK	225	380	155	DKK	17.420,0000	527.090,81	0,68
Chemometec AS Navne-Aktier DK 1	DK0060055861		STK	4.500	2.000	4.000	DKK	843,5000	510.449,03	0,66
Dampskibsselskabet Norden A/S Navne Aktier DK 1	DK0060083210		STK	20.000	28.500	8.500	DKK	199,5000	536.571,59	0,69
DSV Panalpina A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1	DK0060079531		STK	3.200	3.200		DKK	1.462,5000	629.362,17	0,81
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690		STK	5.000	5.000		DKK	843,0000	566.829,39	0,73
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182		STK	150	540	670	EUR	2.060,5000	309.075,00	0,40
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118		STK	2.000	2.000	3.000	EUR	277,0000	554.000,00	0,71
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	1.000	3.100	2.100	EUR	579,4000	579.400,00	0,75
ATOSS Software AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005104400		STK	3.000	2.150	2.450	EUR	186,4000	559.200,00	0,72
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164		STK	6.000	6.000		EUR	64,8000	388.800,00	0,50
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704		STK	3.300	3.300		EUR	162,9500	537.735,00	0,69
CM.com N.V. Aandelen op naam EO-,06	NL0012747059		STK	12.812	12.812		EUR	32,9500	422.155,40	0,54
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	10.000	14.000	4.000	EUR	57,3600	573.600,00	0,74
eQ OYJ Registered Shares EO 0,50	FI0009009617		STK	10.832	10.832		EUR	25,0000	270.800,00	0,35
flatexDEGIRO AG Namens-Aktien o.N.	DE000FTG1111		STK	4.000	7.700	3.700	EUR	113,5000	454.000,00	0,58
Flow Traders N.V. Aandelen op naam EO -,10	NL0011279492		STK	4.000	4.000		EUR	36,2800	145.120,00	0,19
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007		STK	5.000	6.700	1.700	EUR	134,1000	670.500,00	0,86
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881		STK	6.900	8.900	2.000	EUR	89,8800	620.172,00	0,80
Laboratorios Farmaceut.Rovi SA Acciones Port. EO -,06	ES0157261019		STK	9.200	9.200		EUR	58,4000	537.280,00	0,69
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK	3.000	5.250	2.250	EUR	243,3500	730.050,00	0,94
Musti Group Oyj Registered Shares o.N.	FI4000410758		STK	9.000	16.000	7.000	EUR	31,2200	280.980,00	0,36
PVA TePla AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007461006		STK	10.000	21.500	11.500	EUR	24,7500	247.500,00	0,32
QT Group PLC Registered Shares EO 0,10	FI4000198031		STK	3.000	4.000	1.000	EUR	98,7000	296.100,00	0,38
Revenio Group Corp. Registered Shares EO 15	FI0009010912		STK	6.500	6.500		EUR	63,9000	415.350,00	0,53
secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007276503		STK	642	1.642	2.392	EUR	375,0000	240.750,00	0,31
Sesa S.p.A. Azioni nom. o. N.	IT0004729759		STK	3.000	3.000		EUR	141,0000	423.000,00	0,54
SFC Energy AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007568578		STK	15.000	15.000		EUR	28,1500	422.250,00	0,54
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55		STK	3.100	7.600	6.800	EUR	130,0000	403.000,00	0,52

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
CareNet Inc. Registered Shares o.N.	JP3277550004		STK	3.500	3.500		JPY	8.220,0000	218.633,63	0,28
Daikokutenbussan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3483050005		STK	2.500	2.500		JPY	8.040,0000	152.747,17	0,20
Ebara Jitsugyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3165950001		STK	6.000	9.000	3.000	JPY	3.100,0000	141.348,13	0,18
Lasertec Corp. Registered Shares o.N.	JP3979200007		STK	2.000	2.000		JPY	21.590,0000	328.140,44	0,42
Open House Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3173540000		STK	8.000	8.000		JPY	5.220,0000	317.349,34	0,41
Premier Anti-Aging Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3833690005		STK	2.000	2.000		JPY	14.420,0000	219.165,59	0,28
ArcticZymes Technologies ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010014632		STK	15.000	15.000		NOK	92,1500	135.466,89	0,17
Flex LNG Ltd. Registered Shares DL -,10	BMG359472021		STK	15.000	15.000		NOK	124,5000	183.023,64	0,24
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010310956		STK	1.000	9.500	8.500	NOK	571,2000	55.980,24	0,07
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051		STK	6.500	17.000	10.500	NOK	453,2000	288.702,03	0,37
Mo-BRUK S.A. Inhaber-Aktien ZY 10	PLMOBRK00013		STK	79	79		PLN	320,0000	5.598,37	0,01
Addlife AB Namn-Aktier B o.N.	SE0014401378		STK	16.000	37.000	21.000	SEK	263,0000	414.965,58	0,53
BillerudKorsnäs AB Namn-Aktier SK 12,50	SE0000862997		STK	30.000	30.000		SEK	169,8500	502.485,06	0,65
CellaVision AB Namn-Aktier SK -,15	SE0000683484		STK	5.000	5.000		SEK	368,6000	181.744,67	0,23
Cellink AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	SE0013647385		STK	6.000	3.000	6.000	SEK	424,2000	250.991,07	0,32
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015961909		STK	48.500	48.500		SEK	126,8000	606.453,27	0,78
Hexatronic Group AB Namn-Aktier AK SK -,05	SE0002367797		STK	8.000	12.000	4.000	SEK	128,2000	101.138,00	0,13
Indutrade AB Aktier SK 1	SE0001515552		STK	12.000	24.000	12.000	SEK	219,0000	259.156,26	0,33
Lifco AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015949201		STK	17.000	17.000		SEK	200,0000	335.285,88	0,43
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015988019		STK	48.000	48.000		SEK	90,0200	426.104,96	0,55
Sdiptech AB Aktier B Reg.Pref. o.N.	SE0003756758		STK	11.139	14.639	3.500	SEK	436,5000	479.475,92	0,62
Swedish Match AB Namn-Aktier o.N.	SE0015812219		STK	35.000	50.000	15.000	SEK	72,9800	251.888,45	0,32
Vitrolife AB Namn-Aktier SK 0,20	SE0011205202		STK	10.500	10.500		SEK	355,6000	368.203,06	0,47
A-Mark Precious Metals Inc. Registered Shares DL -,01	US00181T1079		STK	6.000	11.500	5.500	USD	46,5000	235.323,89	0,30
Academy Sports & Outdoors Inc Registered Shares DL -,01	US00402L1070		STK	9.000	15.000	6.000	USD	41,2400	313.056,68	0,40
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	1.000	1.300	1.100	USD	585,6400	493.960,86	0,64
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	150	700	550	USD	2.506,3200	317.095,14	0,41
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	200	485	285	USD	2.441,7900	411.907,89	0,53
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	190	545	545	USD	3.440,1600	551.307,69	0,71
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092		STK	4.800	4.800		USD	165,2300	668.947,37	0,86
American Homes 4 Rent Reg.Shs of Ben.Int.Cl.A DL-,01	US02665T3068		STK	20.000	20.000		USD	38,8500	655.364,37	0,84
AMETEK Inc. Registered Shares DL -,01	US0311001004		STK	2.500	5.000	2.500	USD	133,5000	281.503,04	0,36
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051		STK	3.500	6.500	3.000	USD	172,1600	508.232,12	0,65
Apollo Global Management Inc. Registered Shs Class A o.N.	US03768E1055		STK	7.000	7.000		USD	62,2000	367.240,22	0,47
Applovin Corp. Reg.Shares Cl.A DL -,00003	US03831W1080		STK	2.000	2.000		USD	75,1700	126.804,99	0,16
Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US0404131064		STK	3.000	4.400	1.400	USD	362,3100	916.776,32	1,18
Arrow Electronics Inc. Registered Shares DL 1	US0427351004		STK	3.000	6.000	3.000	USD	113,8300	288.031,38	0,37
Avid Bioservices Inc. Registered Shares DL -,001	US05368M1062		STK	15.000	21.000	6.000	USD	25,6500	324.519,23	0,42
Axogen Inc. Registered Shares DL -,01	US05463X1063		STK	11.000	16.000	5.000	USD	21,6100	200.497,64	0,26
Axonics Inc. Registered Shares o.N.	US05465P1012		STK	6.000	29.000	23.000	USD	63,4100	320.900,81	0,41
Big Lots Inc. Registered Shares DL -,01	US0893021032		STK	7.800	14.100	6.300	USD	66,0100	434.276,32	0,56
Bio-Techne Corp. Registered Shares DL -,01	US09073M1045		STK	1.300	1.300		USD	450,2600	493.706,14	0,64
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026		STK	3.600	12.500	8.900	USD	223,8800	679.797,57	0,87
Byrna Technologies Inc. Registered Shares o.N.	US12448X2018		STK	7.000	7.000		USD	22,7200	134.143,05	0,17
Camtek Ltd. Registered Shares o.N.	IL0010952641		STK	15.000	15.000		USD	37,7100	477.100,20	0,61
CareDX Inc. Registered Shares DL -,001	US14167L1035		STK	5.000	5.000		USD	91,5200	385.964,91	0,50
Carriage Services Inc. Registered Shares DL -,01	US1439051079		STK	8.300	8.300		USD	36,9700	258.814,95	0,33
Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US18915M1071		STK	6.500	17.000	10.500	USD	105,8400	580.263,16	0,75
Copart Inc. Registered Shares o.N.	US2172041061		STK	4.000	7.000	3.000	USD	131,8300	444.770,58	0,57
Costamare Inc. Registered Shares DL -,0001	MHY1771G1026		STK	30.000	30.000		USD	11,8100	298.836,03	0,38
Crocs Inc. Registered Shares DL-,001	US2270461096		STK	5.200	5.200		USD	116,5200	511.052,63	0,66
Crowdstrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053		STK	3.600	11.500	9.900	USD	251,3100	763.087,04	0,98
CubeSmart Registered Shares DL -,01	US2296631094		STK	9.000	9.000		USD	46,3200	351.619,43	0,45
DigitalOcean Holdings Inc. Registered Shares DL -,000025	US25402D1028		STK	3.500	3.500		USD	55,5900	164.106,78	0,21
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030		STK	5.000	5.000	10.500	USD	70,2100	296.094,80	0,38
Emcor Group Inc. Registered Shares DL -,01	US29084Q1004		STK	3.000	3.000		USD	123,1900	311.715,59	0,40

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Wgh. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044		STK	4.350	8.700	4.350	USD	96,2400	353.107,29	0,45
EPAM Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US29414B1044		STK	1.950	1.950		USD	510,9600	840.394,74	1,08
Extra Space Storage Inc. Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	US30225T1025		STK	2.500	2.500		USD	163,8200	345.436,91	0,44
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	3.000	7.100	4.100	USD	347,7100	879.833,00	1,13
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091		STK	5.300	7.100	1.800	USD	238,1900	1.064.783,23	1,37
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324		STK	6.100	6.100		USD	144,6400	744.183,54	0,96
Gladstone Land Corp. Registered Shares DL -,001	US3765491010		STK	22.000	22.000		USD	24,0600	446.457,49	0,57
Golden Ocean Group Ltd. Registered Shares DL -,05	BMG396372051		STK	32.000	32.000		USD	11,0400	297.975,71	0,38
Harley-Davidson Inc. Registered Shares DL -,01	US4128221086		STK	9.000	9.000		USD	45,8200	347.823,89	0,45
Houlihan Lokey Inc. Reg. Shares Class A DL -,001	US4415931009		STK	5.000	5.000		USD	81,7900	344.930,84	0,44
HyreCar Inc. Registered Shares DL-,00001	US44916T1079		STK	16.000	16.000		USD	20,9200	282.321,19	0,36
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046		STK	1.200	1.200		USD	631,5500	639.220,65	0,82
Infosys Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/1 IR 5	US4567881085		STK	27.000	62.000	35.000	USD	21,1900	482.565,79	0,62
InMode Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011595993		STK	7.500	9.500	2.000	USD	94,6800	598.937,25	0,77
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	1.800	3.100	1.300	USD	490,1700	744.185,22	0,96
Jazz Pharmaceuticals PLC Registered Shares DL-,0001	IE00B4Q5ZN47		STK	3.500	4.500	1.000	USD	177,6400	524.409,58	0,67
Joint Corp., The Registered Shares DL -,001	US47973J1025		STK	11.500	18.000	6.500	USD	83,9200	814.001,35	1,05
LeMaitre Vascular Inc. Registered Shares DL -,01	US5255582018		STK	7.000	7.000		USD	61,0200	360.273,28	0,46
Maravai LifeSciences Hldgs Inc Reg. Shares Cl.A DL -,01	US56600D1072		STK	16.000	21.000	5.000	USD	41,7300	563.157,89	0,72
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023		STK	6.000	6.000		USD	140,6800	711.943,32	0,92
Maxim Integrated Products Inc. Registered Shares DL -,001	US57772K1016		STK	7.500	7.500		USD	105,3600	666.497,98	0,86
Medifast Inc. Registered Shares DL -,001	US58470H1014		STK	1.600	1.600		USD	282,9800	381.889,34	0,49
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	4.300	13.800	11.500	USD	270,9000	982.515,18	1,26
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079		STK	2.200	8.600	6.400	USD	234,9800	436.029,01	0,56
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004		STK	2.300	2.900	1.600	USD	533,0800	1.034.146,42	1,33
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081		STK	4.000	4.000		USD	175,8000	593.117,41	0,76
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US64110D1046		STK	4.000	4.000		USD	81,8200	276.045,88	0,35
Nova Measuring Instruments Ltd Registered Shares o.N.	IL0010845571		STK	3.500	16.900	13.400	USD	102,8900	303.740,72	0,39
Novo-Nordisk AS Indeh.Akt.B (Sp. ADRs)/1 DK 10	US6701002056		STK	10.000	10.000		USD	83,7700	706.562,08	0,91
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	1.550	2.100	1.200	USD	800,1000	1.046.014,68	1,35
Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15	US6819191064		STK	6.500	6.500		USD	79,9900	438.541,67	0,56
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	3.100	4.300	3.200	USD	291,4800	762.135,63	0,98
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	IE00BLS09M33		STK	12.000	12.000		USD	67,4900	683.097,17	0,88
Pool Corp. Registered Shares DL -,001	US73278L1052		STK	1.600	1.600		USD	458,6600	618.974,36	0,80
Privia Health Group Inc. Registered Shares DL -,01	US74276R1023		STK	8.000	8.000		USD	44,3700	299.392,71	0,38
Rapid7 Inc. Registered Shares DL -,01	US7534221046		STK	6.500	10.000	3.500	USD	94,6300	518.804,82	0,67
Revolve Group Inc. Cl.A Registered Shares Cl.A o.N.	US76156B1070		STK	8.500	8.500		USD	68,9000	493.969,30	0,64
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	3.000	3.500	1.850	USD	410,4500	1.038.588,06	1,34
Sendas Distribuidora S.A. Reg.Shs.(Sp.ADRs)/1 o.N.	US81689T1043		STK	10.000	21.000	11.000	USD	17,1000	144.230,77	0,19
Slack Technologies Inc. Registered Shs Cl.A o.N.	US83088V1026		STK	16.000	16.000		USD	44,3000	597.840,76	0,77
STAAR Surgical Co. Registered Shares DL-,01	US8523123052		STK	4.000	4.000		USD	152,5000	514.507,42	0,66
Star Bulk Carriers Corp. Registered Shares New DL -,01	MHY8162K2046		STK	6.000	6.000		USD	22,9500	116.143,72	0,15
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013		STK	250	3.500	3.250	USD	259,7300	54.767,63	0,07
Surgery Partners Inc. Registered Shares DL -,01	US86881A1007		STK	10.500	10.500		USD	66,6200	590.005,06	0,76
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	7.500	7.500		USD	144,8300	916.181,68	1,18
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	US74144T1088		STK	3.500	6.000	2.500	USD	197,9700	584.425,61	0,75
Tradeweb Markets Inc. Registered Shs Cl.A DL -,00001	US8926721064		STK	11.700	11.700	3.500	USD	84,5600	834.473,68	1,07
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967		STK	2.500	5.000	2.500	USD	184,1400	388.284,41	0,50
Trex Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US89531P1057		STK	3.300	6.500	3.200	USD	102,2100	284.491,40	0,37
TTEC Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US89854H1023		STK	2.500	4.000	1.500	USD	103,0900	217.379,39	0,28
Ultra Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	US90384S3031		STK	1.500	1.500		USD	345,7700	437.462,04	0,56
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	US9224751084		STK	1.500	1.500	1.600	USD	310,9500	393.408,40	0,51
Vericel Corp. Registered Shares o.N.	US92346J1088		STK	3.800	13.229	9.429	USD	52,5000	168.269,23	0,22
Verisign Inc. Registered Shares DL -,001	US92343E1029		STK	5.200	5.200		USD	227,6900	998.640,35	1,28
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	3.200	4.300	1.100	USD	233,8200	631.093,12	0,81
Vista Outdoor Inc. Registered Shares DL -,01	US9283771007		STK	6.000	6.000		USD	46,2800	234.210,53	0,30

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Waters Corp. Registered Shares DL -,01	US9418481035		STK	2.000	2.000		USD	345,6100	583.012,82	0,75
Yeti Holdings Inc. Registered Shares DL-,01	US98585X1046		STK	6.200	6.200		USD	91,8200	480.165,32	0,62
Zim Integrated Shipp.Serv.Ltd. Registered Shares o.N.	IL0065100930		STK	15.400	15.400		USD	44,9300	583.604,93	0,75
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	3.660.124,89	4,71	
Aktien										
Goldspot Discoveries Corp. Registered Shares o.N.	CA38155A1003		STK	430.500	430.500		CAD	1,3900	407.409,55	0,52
New Found Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA64440N1033		STK	35.000	55.000	20.000	CAD	12,0100	286.189,90	0,37
Topicus.com Registered Shares o.N.	CA89072T1021		STK	2.000	2.000		CAD	90,0500	122.618,77	0,16
Cliq Digital AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HHJR3		STK	5.000	16.250	11.250	EUR	26,0500	130.250,00	0,17
DocCheck AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1A6WE6		STK	3.318	5.381	2.063	EUR	26,4000	87.595,20	0,11
Enersense International OYJ. Registered Shares o.N.	FI4000301585		STK	13.000	13.000		EUR	10,4000	135.200,00	0,17
Fabrica Communications Co. Registered Shares o.N.	JP3802470009		STK	13.000	19.500	6.500	JPY	4.145,0000	409.491,60	0,53
ÖKOWORLD AG Namens-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE0005408686		STK	4.749	4.749	2	EUR	77,8000	369.472,20	0,47
Gullberg & Jansson AB Namn-Aktier o.N.	SE0004576346		STK	33.000	33.000		SEK	94,8000	308.502,46	0,40
Integrum AB Namn-Aktier B o.N.	SE0009807266		STK	24.010	24.010		SEK	78,3000	185.391,69	0,24
Plejd AB Namn-Aktier o.N.	SE0008014476		STK	12.500	12.500		SEK	420,0000	517.720,84	0,66
Surgical Science Sweden AB Aktier AK o.N.	SE0014428512		STK	17.883	17.883		SEK	166,0000	292.741,85	0,38
MariMed Inc. Registered Shares DL -,001	US56782V1070		STK	123.309	123.309		USD	0,9435	98.129,25	0,13
Nanophase Technologies Corp. Registered Shares o.N.	US6300791018		STK	99.342	99.342		USD	1,6800	140.768,02	0,18
OTC Markets Group Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US67106F1084		STK	3.794	3.794		USD	52,7000	168.643,56	0,22
Investmentanteile							EUR	14,32	0,00	
Gruppenfremde Investmentanteile										
BNPP InstiCash-EUR 1D S.T VNAV Namens-Anteile I Cap.o.N.	LU0094219127		ANT	0			EUR	137,6564	14,32	0,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	77.059.260,15	99,09²⁾	
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	-123.987,65	-0,16³⁾	
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-13.432,02	-0,02	
Wertpapier-Optionsrechte										
Optionsrechte auf Aktien										
American Express Co CALL 165.00 16.07.2021	CBOE	-557.456	STK	-40		40	USD	2,9300	-9.885,29	-0,01
Jazz Pharmaceuticals PLC CALL 220.00 20.08.2021	CBOE	-434.511	STK	-29		29	USD	1,4500	-3.546,73	-0,01
Aktienindex-Derivate							EUR	16.403,29	0,02	
Aktienindex-Terminkontrakte										
EURO STOXX 50 Sep21	EUREX	-812.860	STK	-20		20	EUR	4.055,5000	1.685,00	0,00
NASDAQ 100 E-MINI Sep21	CME	982.105	STK	4	13	9	USD	14.549,0000	13.326,59	0,02
S&P500 EMINI FUT Sep21	CME	724.949	STK	4	11	7	USD	4.288,5000	1.391,70	0,00

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Devisen-Derivate							EUR	-126.958,92	-0,16
Währungsterminkontrakte									
EURO FX CURR FUT Sep21	CME	16.262.336	STK	130	295	165	USD 1,1865	-126.958,92	-0,16
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	1.920.379,82	2,47
Kassenbestände							EUR	1.809.824,19	2,33
Verwahrstelle									
			EUR	2.955.410,95				2.955.410,95	3,80
			USD	-1.358.207,66				-1.145.586,76	-1,47
Marginkonten							EUR	110.555,63	0,14
Variation Margin für Future									
			EUR	-1.685,00				-1.685,00	0,00
			USD	133.072,50				112.240,63	0,14
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	28.627,05	0,04
Dividendenansprüche									
			EUR	28.627,05				28.627,05	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.117.735,31	-1,44
Verwaltungsvergütung									
			EUR	-89.438,78				-89.438,78	-0,12
Performancegebühr									
			EUR	-1.010.001,24				-1.010.001,24	-1,30
Verwahrstellenvergütung									
			EUR	-6.545,14				-6.545,14	-0,01
Prüfungskosten									
			EUR	-9.340,00				-9.340,00	-0,01
Sonstige Kosten									
			EUR	-2.410,15				-2.410,15	0,00
Fondsvermögen							EUR	77.766.544,06	100,00 ¹⁾
AAC Multi Style Global I									
Anzahl Anteile							STK	25.398	
Anteilwert							EUR	1.360,12	
AAC Multi Style Global P									
Anzahl Anteile							STK	80.819	
Anteilwert							EUR	134,68	
AAC Multi Style Global S									
Anzahl Anteile							STK	228	
Anteilwert							EUR	141.830,15	

Fußnoten:

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

2) Gesamtbetrag der Kurswerte, die Dritten als Sicherheit dienen.

3) Maximales Marktexposure der Derivate unter Annahme eines Delta von 1.

Sodern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (Zielfonds) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2021	
Australische Dollar	(AUD)	1,5794300	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	(CAD)	1,4687800	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,0960300	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Kronen	(CZK)	25,5040000	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4361000	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	131,5900000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,2036000	= 1 Euro (EUR)
Zloty	(PLN)	4,5156000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,1406000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1856000	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

EUREX	Eurex Deutschland
CME	Chicago Merc. Ex.
CBOE	Chicago - CBOE Opt. Ex.

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Amtlich gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
1-800-FLOWERS.COM Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US68243Q1067	STK	6.000	6.000	
10X GENOMICS Inc. Registered Shs DL -,00001	US88025U1097	STK	1.800	1.800	
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	STK	440	440	
a2 Milk Co. Ltd., The Registered Shares o.N.	NZATME000258	STK		33.000	
Aalberts N.V. Aandelen aan toonder EO -,25	NL0000852564	STK	18.000	18.000	
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	20.000	20.000	
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	6.300	6.300	
Abiomed Inc. Registered Shares DL -,01	US0036541003	STK	1.100	1.100	
Acceleron Pharma Inc. Registered Shares DL -,001	US00434H1086	STK	6.000	6.000	
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	1.600	1.600	
Accolade Inc. Registered Shares DL -,0001	US00437E1029	STK	6.344	6.344	
ACI Worldwide Inc. Registered Shares DL -,005	US0044981019	STK	12.000	12.000	
ACM Research Inc. Registered Shs CL.A DL -,0001	US00108J1097	STK	2.000	2.000	
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	US00507V1098	STK		5.500	
Advanced Energy Inds Inc. Registered Shares DL -,001	US0079731008	STK	4.000	4.000	
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	8.500	8.500	
Aemetis Inc. Registered Shares DL -,01	US00770K2024	STK	16.000	16.000	
AFT Pharmaceutical Ltd. Registered Shares o.N.	NZAFTE0001S4	STK		20.084	
AGCO Corp. Registered Shares DL -,01	US0010841023	STK	5.700	5.700	
AgEagle Aerial Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US00848K1016	STK	17.000	17.000	
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085	STK	3.500	3.500	
AI Inside Inc. Registered Shares o.N.	JP3160040006	STK	600	600	
Alamo Group Inc. Registered Shares DL -,10	US0113111076	STK	3.200	3.200	
Alamos Gold Inc. (new) Registered Shares o.N.	CA0115321089	STK	20.000	20.000	
Alarm.com Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US0116421050	STK	5.000	5.000	
Albemarle Corp. Registered Shares DL -,01	US0126531013	STK	3.300	3.300	
Alerion Cleanpower S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004720733	STK		28.000	
Alfen N.V. Registered Shares EO -,10	NL0012817175	STK	1.000	8.000	
Alibaba Health Inform.Tech.Ltd Registered Shares HD -,01	BMG0171K1018	STK		150.000	
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	US0162551016	STK	1.000	1.000	
Alnylam Pharmaceuticals Inc Registered Shares DL -,0001	US02043Q1076	STK	2.600	2.600	
Altius Minerals Corp. Registered Shares o.N.	CA0209361009	STK	23.000	23.000	
Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	DK0060946788	STK	7.500	7.500	
Amedisys Inc. Registered Shares DL -,001	US0234361089	STK	1.900	1.900	
Ameresco Inc. Registered Shs Cl.A DL -,0001	US02361E1082	STK	9.000	9.000	
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000	STK	500	1.700	
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	STK	4.000	4.000	
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017	STK	2.300	2.300	
Anglo American Platinum Ltd. Registered Shares RC -,10	ZAE000013181	STK	6.000	6.000	
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	300	900	
Arbor Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	US0389231087	STK	18.000	18.000	
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020	STK	17.500	17.500	
argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10	NL0010832176	STK	1.000	1.000	
Argonaut Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA04016A1012	STK	140.000	140.000	
Ascot Resources Ltd. Registered Shares o.N.	CA04364G1063	STK	154.600	154.600	
ASML Holding N.V. Aand.aan toon.(N.Y.Reg.)EO-,09	USN070592100	STK	800	800	
Atkore Inc. Registered Shares DL -,01	US0476491081	STK	6.000	6.000	
Atlassian Corporation PLC Reg. Shares Class A DL -,10	GB00BZ09BD16	STK	500	2.000	
Audioeye Inc. Registered Shares DL -,001	US0507342014	STK	13.000	13.000	
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK	1.750	1.750	
Avalara Inc. Registered Shares DL-,0001	US05338G1067	STK	2.900	2.900	
Avanza Bank Holding AB Namn-Aktier SK 0,50	SE0012454072	STK	11.000	24.000	

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Awilco LNG ASA Navne-Aksjer NK -,10	NO0010607971	STK	545.270	545.270	
Axcelis Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US0545402085	STK	9.500	9.500	
Axon Enterprise Inc. Registered Shares DL -,00001	US05464C1018	STK	3.200	3.200	
AXT Inc. Registered Shares DL -,001	US00246W1036	STK	28.000	28.000	
Azure Power Global Ltd. Registered Shares DL -,01	MU0527S00004	STK	8.000	8.000	
B2Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA11777Q2099	STK		30.000	
Ballard Power Systems Inc. Registered Shares o.N.	CA0585861085	STK	14.000	14.000	
Ballard Power Systems Inc. Registered Shares o.N.	CA0585861085	STK		9.000	
Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.	IT0005218380	STK	170.000	170.000	
Banco Santander Chile Reg.Shs (Spons.ADRs)/1039 o.N.	US05965X1090	STK	20.000	20.000	
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	8.000	8.000	
Bca Monte dei Paschi di Siena Azioni nom. o.N.	IT0005218752	STK	250.000	250.000	
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412	STK	6.784	6.784	
Bengo4.com Inc. Registered Shares o.N.	JP3835870001	STK	1.600	1.600	
Beyond Meat Inc. Registered Shares o.N.	US08862E1091	STK	1.500	1.500	
BHG Group AB Namn-Aktier o.N.	SE0010948588	STK	18.000	18.000	
BHP Group Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs) 2/DL -,50	US0886061086	STK	6.500	6.500	
Bill.com Holdings Inc. Registered Shares DL -,00001	US0900431000	STK	4.000	4.000	
Biotage AB Namn-Aktier SK 1	SE0000454746	STK	6.200	16.200	
Blueprint Medicines Corp. Registered Shares DL -,001	US09627Y1091	STK	3.600	3.600	
Booz Allen Hamilton Hldg Corp. Registered Class A Shs DL-,001	US0995021062	STK	5.000	5.000	
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	2.750	2.750	
Brookfield Infrastructure Corp Reg.Exch.Subord.Vot.Shs.A o.N.	CA11275Q1072	STK	5.000	5.000	
Brookfield Renewable Part.L.P. Reg. LP Units o.N.	BMG162581083	STK	17.500	17.500	
BRP Group Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US05589G1022	STK	10.000	10.000	
Brunswick Corp. Registered Shares DL -,75	US1170431092	STK	5.700	5.700	
BW LPG Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG173841013	STK	20.000	20.000	
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	4.800	8.700	
Caesars Entertainment Inc. Registered Shares DL -,01	US12769G1004	STK	4.000	4.000	
Camurus AB Namn-Aktier o.N.	SE0007692850	STK	10.500	10.500	
Canadian Solar Inc. Registered Shares o.N.	CA1366351098	STK	6.000	6.000	
Canfor Corp. Registered Shares o.N.	CA1375761048	STK	22.000	22.000	
Capstone Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA14068G1046	STK	200.000	200.000	
Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	US14448C1045	STK	16.000	16.000	
Catalent Inc. Registered Shares DL -,01	US1488061029	STK	4.200	4.200	
CD Projekt S.A. Inhaber-Aktien C ZY 1	PLOPTTC00011	STK	2.000	2.000	
CDW Corp. Registered Shares DL -,01	US12514G1085	STK	3.500	3.500	
Celanese Corp. (Del.) Reg. Shares DL -,0001	US1508701034	STK	3.500	3.500	
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007	STK	7.200	12.700	
Celsius Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US15118V2079	STK		14.500	
Centamin PLC Registered Shares o.N.	JE00B5TT1872	STK	140.000	140.000	
Central Garden & Pet Co. Registered Shares DL -,01	US1535271068	STK	5.000	5.000	
CF Industries Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US1252691001	STK	12.000	12.000	
Champion Iron Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CIA2	STK	172.000	172.000	
Chegg Inc. Registered Shares DL -,001	US1630921096	STK	4.000	9.500	
Chewy Inc. Registered Shares DL -,01	US16679L1098	STK	7.200	7.200	
ChipMOS Technologies Inc. R.Shs(Sp.ADRs)/20 TA 10	US16965P2020	STK	11.156	11.156	
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	US1696561059	STK	400	720	
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745	STK	3.500	3.500	
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3519400000	STK		7.650	
Churchill Downs Inc. Registered Shares o.N.	US1714841087	STK	2.500	2.500	
Clorox Co., The Registered Shares DL 1	US1890541097	STK		1.450	
CMC Markets PLC Registered Shares LS -,25	GB00B14SKR37	STK	60.000	60.000	
Codan Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CDA3	STK	37.500	37.500	
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK	350	2.150	

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Copper Mountain Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA21750U1012	STK	260.000	260.000	
Corcept Therapeutics Inc. Registered Shares DL 0,00001	US2183521028	STK	12.000	12.000	
Corsair Gaming Inc. Registered Shares DL -,0001	US22041X1028	STK	10.500	10.500	
Corteva Inc. Registered Shares DL -,01	US22052L1044	STK	21.000	21.000	
CoStar Group Inc. Registered Shares DL -,01	US22160N1090	STK	710	710	
Coupa Software Inc. Registered Shares DL -,0001	US22266L1061	STK		1.000	
Crayon Group Holding ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010808892	STK	18.775	18.775	
Creso Pharma Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CPH2	STK	750.000	750.000	
Cytosorbents Corp. Registered Shares DL -,01	US23283X2062	STK	13.000	13.000	
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	US23331A1097	STK	15.000	15.000	
Dada Nexus Ltd. Reg. Shares (ADS) o.N.	US23344D1081	STK	8.000	8.000	
Daqo New Energy Corp. Reg.Shares (Sp.ADRs)/5 o.N.	US23703Q2030	STK	1.000	1.000	
Darden Restaurants Inc. Registered Shares o.N.	US2371941053	STK	3.500	3.500	
Data#3 Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000DTL4	STK		100.000	
Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001	US23804L1035	STK	6.650	8.350	
De' Longhi S.p.A. Azioni nom. EO 1,5	IT0003115950	STK	9.000	9.000	
Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2GS5D8	STK		8.200	
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	STK	62.000	62.000	
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK		2.000	
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074	STK	500	500	
Dicker Data Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000DDR5	STK	35.000	60.000	
Digital Turbine Inc. Registered Shares DL -,0001	US25400W1027	STK	6.500	6.500	
Dino Polska S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10	PLDINPL00011	STK	7.600	7.600	
DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001	US2561631068	STK	1.800	4.800	
Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875	US2566771059	STK	600	3.100	
Domino s Pizza Inc. Registered Shares DL -,01	US25754A2015	STK	1.300	1.300	
Dottikon ES Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0582581713	STK	2.120	2.120	
Dow Inc. Reg. Shares DL -,01	US2605571031	STK	14.000	14.000	
DrafftKings Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US26142R1041	STK	13.500	13.500	
Dropbox Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US26210C1045	STK		8.000	
Duck Creek Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US2641201064	STK	4.000	4.000	
Dundee Precious Metals Inc(New Registered Shares o.N.	CA2652692096	STK	30.000	30.000	
Elders Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ELD6	STK	19.000	19.000	
Electrovaya Inc. Registered Shares o.N.	CA28617B1013	STK	173.000	173.000	
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003	STK	4.000	30.000	
Endeavour Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA29258Y1034	STK	35.000	35.000	
Ensign Group Inc. Registered Shares DL-,001	US29358P1012	STK	6.000	6.000	
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000	STK	60	710	
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	35.000	35.000	
Ero Copper Corp. Registered Shares o.N.	CA2960061091	STK	12.200	12.200	
Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011	STK	25.000	25.000	
Escalade Inc. Registered Shares o.N.	US2960561049	STK	12.000	12.000	
Etsy Inc. Registered Shares DL -,001	US29786A1060	STK	3.450	3.450	
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274	STK	2.200	4.700	
EuroSeas Ltd. Registered Shares DL -,01	MHY235921357	STK	16.515	16.515	
Everbridge Inc. Registered Shares DL-,001	US29978A1043	STK		1.500	
Evercore Inc. Registered Shs A DL -,01	US29977A1051	STK	9.100	9.100	
Everquote Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US30041R1086	STK		2.300	
Evolution AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	SE0012673267	STK	2.200	2.200	
Evolution Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000EVN4	STK	50.000	50.000	
exp World Holdings Inc. Registered Shares DL -,00001	US30212W1009	STK	11.000	11.000	
Expeditors Intl of Wash. Inc. Registered Shares DL -,01	US3021301094	STK	7.600	7.600	
Fabrinet Registered Shares DL-,01	KYG3323L1005	STK	5.500	5.500	
Fair Isaac Corp. Registered Shares DL -,01	US3032501047	STK	1.250	1.250	
Farfetch Ltd. Registered Shares Cl.A o.N.	KY30744W1070	STK	9.000	9.000	

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044	STK	3.000	9.000	
Fathom Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US31189V1098	STK	6.000	6.000	
Fincombank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO -,33	IT0000072170	STK	5.000	15.000	
First Quantum Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	CA3359341052	STK	55.000	55.000	
Five Below Inc. Registered Shares DL -,01	US33829M1018	STK	5.600	5.600	
Five9 Inc. Registered Shares DL -,01	US3383071012	STK	2.800	5.800	
Fiverr International Ltd. Registered Shares o.N.	IL0011582033	STK	4.350	4.350	
Floor & Decor Holdings Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US3397501012	STK	4.800	4.800	
FMC Corp. Registered Shares DL -,10	US3024913036	STK	1.800	1.800	
FormFactor Inc. Registered Shares DL -,001	US3463751087	STK	7.500	7.500	
Fortuna Silver Mines Inc. Registered Shares o.N.	CA3499151080	STK	39.000	39.000	
Fox Factory Holding Corp. Registered Shares DL -,001	US35138V1026	STK	5.000	5.000	
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570	STK	25.000	25.000	
Freshpet Inc. Registered Shares DL -,001	US3580391056	STK	2.600	2.600	
Fuelcell Energy Inc. Registered Shares DL -,0001	US35952H6018	STK	6.000	6.000	
Fulgent Genetics Inc. Registered Shares DL -,0001	US3596641098	STK	4.500	4.500	
Games Workshop Group PLC Registered Shares LS -,05	GB0003718474	STK	2.700	2.700	
Gan Ltd. Registered Shares DL-,01	BMG3728V1090	STK	10.000	10.000	
Gaotu Techedu Inc. Reg.Shs (spons.ADRs)/2/3 o.N.	US36257Y1091	STK	3.000	3.000	
Gatos Silver Inc. Registered Shares DL -,001	US3680361090	STK	22.000	22.000	
GDS Holdings Ltd Reg.Shs Cl.A(spon.ADRs)/8 o.N	US36165L1089	STK	3.500	3.500	
Genasys Inc. Registered Shares DL -,00001	US36872P1030	STK	33.165	33.165	
General Electric Co. Registered Shares DL -,06	US3696041033	STK	53.000	53.000	
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202	STK	2.200	2.200	
Gibraltar Industries Inc. Registered Shares DL -,01	US3746891072	STK	2.500	2.500	
Glaukos Corp. Registered Shares DL -,001	US3773221029	STK	2.800	2.800	
Global Fashion Group S.A. Bearer Shares EO -,01	LU2010095458	STK	25.000	25.000	
Global Payments Inc. Registered Shares o.N.	US37940X1028	STK	2.600	2.600	
Globant S.A. Actions Nominatives DL 1,20	LU0974299876	STK	2.800	2.800	
GMO Pepabo Inc. Registered Shares o.N.	JP3836100002	STK	5.300	5.300	
Gold Road Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000GOR5	STK	100.000	100.000	
Goodfood Market Corp. Registered Shares o.N.	CA38217M1005	STK	25.000	25.000	
Goosehead Insurance Inc. Reg. Shs. Cl. A DL-,01	US38267D1090	STK	1.500	1.500	
Grand Canyon Education Inc. Registered Shares o.N.	US38526M1062	STK	3.800	3.800	
Great Lakes Dre.&Dock Corp New Registered Shares DL -,01	US3906071093	STK	15.000	15.000	
Grenergy Renovables S.A. Acciones Port. EO -,15	ES0105079000	STK		12.000	
Grid Dynamics Holdings Inc. Registered Shares A DL -,0001	US39813G1094	STK	8.368	8.368	
GrowGeneration Corp. Registered Shares DL -,001	US39986L1098	STK	35.500	35.500	
Gruppo MutuiOnline S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004195308	STK	8.000	8.000	
Guardant Health Inc. Registered Shares Cl. A o.N.	US40131M1099	STK	5.500	5.500	
Halozyyme Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001	US40637H1095	STK	4.000	12.500	
Hamilton Lane Inc. Registered Shares DL-,001	US4074971064	STK	3.800	3.800	
Hannon Armstr.Sust.Inf.Cap.Inc Registered Shares DL -,01	US41068X1000	STK	11.900	11.900	
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	3.000	3.000	
Hapag-Lloyd AG Namens-Aktien o.N.	DE000HLAG475	STK	5.974	5.974	
Hartford Finl SvcsGrp Inc.,The Registered Shares DL -,01	US4165151048	STK	11.000	11.000	
Hartmann AS, Brødrene Navne-Aktier B DK 20	DK0010256197	STK	3.500	3.500	
Hawkins Inc. Registered Shares DL -,05	US4202611095	STK	6.217	6.217	
Hecla Mining Co. Registered Shares DL -,25	US4227041062	STK	75.000	75.000	
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	5.000	9.000	
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK		250	
HEXO Corp. Registered Shares o.N.	CA4283043079	STK	50.000	50.000	
Hibbett Inc. Registered Shares DL -,01	US4285671016	STK	9.700	9.700	
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012	STK	7.000	7.000	
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK		1.000	

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	US4385161066	STK	3.600	3.600	
Horizon Therapeutics PLC Registered Shares DL -,01	IE00BQPVPQZ61	STK	15.300	15.300	
Hypoport SE Namens-Aktien o.N.	DE0005493365	STK	110	930	
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090	STK	900	900	
Impala Platinum Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000083648	STK	60.000	60.000	
Imperial Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA4528921022	STK	92.400	92.400	
Inari Medical Inc. Registered Shares DL -,001	US45332Y1091	STK	8.300	8.300	
InfuSystems Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	US45685K1025	STK	16.000	16.000	
Innovative Indl Properties Registered Shares DL -,001	US45781V1017	STK	1.900	1.900	
Insmed Inc. Registered Shares DL -,01	US4576693075	STK	14.500	14.500	
Inspire Medical Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US4577301090	STK	2.700	2.700	
Insulet Corporation Registered Shares DL -,001	US45784P1012	STK	1.300	1.300	
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	STK	500	500	
INVISIO AB Namn-Aktier SK 1	SE0001200015	STK	9.500	9.500	
Invitae Corp. Registered Shares DL -,0001	US46185L1035	STK	7.600	7.600	
Italmobiliare S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005253205	STK		10.000	
IVU Traffic Technologies AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007448508	STK		16.000	
Jack in the Box Inc. Registered Shares DL -,01	US4663671091	STK	3.900	3.900	
Jamieson Wellness Inc. Registered Shares o.N.	CA4707481046	STK	5.000	5.000	
JTOWER Inc. Registered Shares o.N.	JP3386700003	STK	2.600	2.600	
Just Eat Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04	NL0012015705	STK	3.000	3.000	
K92 Mining Inc. Registered Shares o.N.	CA4991131083	STK	59.000	59.000	
Kadant Inc. Registered Shares DL -,01	US48282T1043	STK	2.200	2.200	
Kahoot! ASA Navne-Aksjer NK -,10	NO0010823131	STK	12.000	75.000	
Kardex Holding AG Namens-Aktien SF 0,45	CH0100837282	STK	1.000	1.000	
KB Home Registered Shares DL 1	US48666K1097	STK	6.500	6.500	
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	10.000	10.000	
KE Holdings Inc. Reg.Shs (Sp.ADS)/1 CL.A o.N.	US4824971042	STK	3.500	3.500	
Kernel Holding S.A. Actions Nom. o.N.	LU0327357389	STK	8.861	8.861	
Kindred Group PLC Shares (SDR's)/1 LS-,000625	SE0007871645	STK	13.000	13.000	
Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA4969024047	STK	30.000	30.000	
Kinsale Capital Group Inc. Registered Shares DL -,01	US49714P1084	STK	2.600	2.600	
Kirkland Lake Gold Ltd. Registered Shares o.N.	CA49741E1007	STK	6.500	6.500	
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009	STK	400	2.400	
Kulicke & Soffa Inds Inc. Registered Shares o.N.	US5012421013	STK	14.000	14.000	
Kumba Iron Ore Ltd. Registered Shares RC 0,01	ZAE000085346	STK	7.500	7.500	
Lakeland Industries Inc. Registered Shares DL -,01	US5117951062	STK	6.000	6.000	
Landstar System Inc. Registered Shares DL -,01	US5150981018	STK	2.500	2.500	
Las Vegas Sands Corp. Registered Shares DL -,001	US5178341070	STK	4.000	4.000	
Lattice Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	US5184151042	STK	15.200	15.200	
Lazydays Holdings Inc. Registered Shares	US52110H1005	STK	16.000	16.000	
Lennar Corp. Reg. Shares Cl. A DL -,10	US5260571048	STK	6.500	6.500	
Ligua Inc. Registered Shares o.N.	JP3970350009	STK	4.000	4.000	
Lindblad Expeditions Hldgs Inc Registered Shares DL -,0001	US5352191093	STK	13.000	13.000	
Liquidity Services Inc. Registered Shares DL -,001	US53635B1070	STK	10.000	10.000	
Liveperson Inc. Registered Shares DL -,01	US5381461012	STK	7.000	7.000	
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	STK	150	850	
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073	STK	1.000	3.000	
LPKF Laser & Electronics AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006450000	STK	9.700	9.700	
Luna Innovations Inc. Registered Shares DL -,01	US5503511009	STK	18.000	18.000	
Lundin Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA5503711080	STK		30.000	
M.D.C. Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US5526761086	STK	10.500	10.500	
M/I Homes Inc. Registered Shares DL -,01	US55305B1017	STK	3.500	3.500	
Mag Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA55903Q1046	STK	10.000	10.000	
Mag Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA55903Q1046	STK	17.000	17.000	

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Makuake Inc. Registered Shares o.N.	JP386292000	STK	2.100	2.100	
Marathon Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA56580Q1028	STK	100.000	100.000	
MarineMax Inc. Registered Shares DL -,001	US5679081084	STK	5.500	5.500	
MarketAxess Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US57060D1081	STK	1.050	1.900	
Mastech Digital Inc. Registered Shares DL -,01	US57633B1008	STK		6.000	
Match Group Inc. Registered Shares New DL-,001	US57667L1070	STK	5.000	5.000	
Maverix Metals Inc. Registered Shares o.N.	CA57776F4050	STK	40.000	40.000	
MaxLinear Inc. Reg. Shares DL -,01	US57776J1007	STK	6.000	6.000	
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064	STK		2.600	
Medios AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1MMCC8	STK		6.000	
MediWound Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011316309	STK	30.000	30.000	
Medpace Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US58506Q1094	STK	2.500	2.500	
MedPeer Inc. Registered Shares o.N.	JP3921240002	STK	6.000	6.000	
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK	5.500	5.500	
Megaport Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MP15	STK		31.000	
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023	STK	420	420	
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	4.700	4.700	
Meritage Homes Corp. Registered Shares DL -,01	US59001A1025	STK	4.300	4.300	
Metalla Royalty&Streaming Ltd. Registered Shares o.N.	CA59124U6051	STK	25.500	25.500	
MGP Ingredients Inc. (New) Registered Shares o.N.	US55303J1060	STK	6.000	6.000	
Mips AB Namn-Aktier o.N.	SE0009216278	STK	7.500	17.147	
Mitek Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US6067102003	STK	11.000	11.000	
MKS Instruments Inc. Registered Shares o.N.	US55306N1046	STK	7.800	7.800	
Money Forward Inc. Registered Shares o.N.	JP3869960009	STK	6.000	6.000	
MongoDB Inc. Registered Shs Cl.A o.N.	US60937P1066	STK	3.000	3.000	
Monolithic Power Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US6098391054	STK	1.100	1.100	
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090	STK	7.200	11.200	
Morningstar Inc. Registered Shares DL -,01	US6177001095	STK	2.000	2.000	
Mosaic Co., The Registered Shares DL -,01	US61945C1036	STK	15.000	15.000	
Nano-X Imaging Ltd. Registered Shares DL -,01	IL0011681371	STK	3.700	3.700	
NanoString Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	US63009R1095	STK	4.000	4.000	
Natera Inc. Registered Shares DL -,0001	US6323071042	STK	9.900	9.900	
Nautilus Inc. Registered Shares o.N.	US63910B1026	STK	10.000	10.000	
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	NO0010081235	STK	180.000	400.000	
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/5 DL-,0001	US64110W1027	STK	2.300	2.300	
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	850	850	
Neurocrine Biosciences Inc. Registered Shares DL -,001	US64125C1099	STK		2.800	
New Fortress Energy Inc. Reg.Sh.Cl.A rep.LTD Liab.o.N.	US6443931000	STK	7.200	7.200	
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	18.400	18.400	
Nextdc Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NXT8	STK	6.000	46.000	
Nexus AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005220909	STK	5.883	5.883	
Nitro Software Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000067654	STK	120.000	120.000	
Nomad Foods Ltd. Reg.Shares (DI)(WI) o.N.	VGG6564A1057	STK	10.000	10.000	
Nomura Research Institute Ltd. Registered Shares o.N.	JP3762800005	STK		15.000	
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	US6558441084	STK	2.550	2.550	
Northern Star Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NST8	STK	20.000	20.000	
Note AB Namn-Aktier SK -,50	SE0001161654	STK	28.000	28.000	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK		5.000	
Novocure Ltd. Registered Shares o.N.	JE00BYS54X48	STK	5.500	5.500	
Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2	DK0060336014	STK		9.000	
Objective Corp. Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000OCL7	STK		34.971	
ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	US6821891057	STK	8.000	8.000	
Ontrak Inc. Registered Shares DL-,0001	US6833731044	STK	5.400	5.400	
Organogenesis Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US68621F1021	STK	15.000	15.000	
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	1.800	4.800	

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
OrthoPediatrics Corp. Registered Shares DL-,00025	US68752L1008	STK	3.100	3.100	
OSI Systems Inc. Registered Shares o.N.	US6710441055	STK	2.500	2.500	
Overstock.com Inc. Registered Shares DL -,01	US6903701018	STK	4.500	4.500	
OZ Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000OZL8	STK	19.000	19.000	
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK	1.200	1.200	
Park Lawn Corp. Registered Shares o.N.	CA7005632087	STK	10.000	10.000	
Paylocity Holding Corp. Registered Shares DL -,001	US70438V1061	STK	3.850	5.650	
Peloton Interactive Inc. Registered Shares A DL-,000025	US70614W1009	STK	5.300	5.300	
PennyMac Financial Services Registered Shares DL -,01	US70932M1071	STK	2.500	6.500	
Penumbra Inc. Registered Shares o.N.	US70975L1070	STK	1.500	1.500	
PerkinElmer Inc. Registered Shares DL 1	US7140461093	STK	8.700	8.700	
Perseus Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000PRU3	STK		200.000	
Pharma Foods INTL Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3802310007	STK	13.000	13.000	
Phreesia Inc. Registered Shares DL-,01	US71944F1066	STK	4.000	4.000	
Pinduoduo Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	US7223041028	STK	4.500	4.500	
Pinterest Inc. Registered Shares DL-,00001	US72352L1061	STK	10.200	10.200	
Piteco S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004997984	STK	144	14.144	
Plug Power Inc. Registered Shares DL -,01	US72919P2020	STK	19.000	19.000	
Polynovo Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000PNV0	STK		140.000	
PPD Inc. Registered Shares DL -,01	US69355F1021	STK	5.000	5.000	
PRA Group Inc. Registered Shares DL -,01	US69354N1063	STK	5.000	5.000	
Profound Medical Corp. Registered Shares o.N.	CA74319B5027	STK	10.000	10.000	
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	US74340W1036	STK	4.500	4.500	
Property Data Bank Inc. Registered Shares o.N.	JP3833820008	STK	6.500	6.500	
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	8.000	8.000	
PTC Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001	US69366J2006	STK	5.000	5.000	
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	STK	4.000	4.000	
Purple Innovation Inc. Registered Shares DL -,0001	US74640Y1064	STK	7.000	7.000	
Q2 Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	US74736L1098	STK	3.000	3.000	
Qorvo Inc. Registered Shares DL -,0001	US74736K1016	STK	4.600	4.600	
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	2.600	5.100	
Qualys Inc. Registered Shares DL -,001	US74758T3032	STK	2.000	2.000	
Quanex Building Products Corp. Registered Shares DL-,01	US7476191041	STK	8.000	8.000	
Quanterix Corp. Registered Shares DL -,001	US74766Q1013	STK	4.500	4.500	
RBC Bearings Inc. Registered Shares DL -,01	US75524B1044	STK	3.000	3.000	
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271	STK	3.500	8.000	
Redbubble Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RBL2	STK	70.000	70.000	
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	STK		500	
Rekor Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US7594191048	STK	11.000	11.000	
Reliance Steel & Alumin. Co. Registered Shares o.N.	US7595091023	STK	3.000	3.000	
RepliGen Corp. Registered Shares DL -,01	US7599161095	STK	1.300	4.300	
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	US7611521078	STK	2.000	2.000	
Retractable Technologies Inc. Registered Shares o.N.	US76129W1053	STK	12.000	12.000	
RingCentral Inc. Registered Shares A DL -,0001	US76680R2067	STK	1.200	1.950	
Rio Tinto PLC Reg.Shares(Spons.ADRs)/1/LS-,10	US7672041008	STK	11.500	11.500	
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	US7739031091	STK	1.750	1.750	
Roku Inc. Reg. Shares Cl. A DL-,0001	US77543R1023	STK	2.600	2.600	
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US7766961061	STK	1.100	1.100	
Royal Gold Inc. Registered Shares DL -,01	US7802871084	STK	2.700	2.700	
S4 Capital PLC Registered Shares LS-,25	GB00BFZZM640	STK	50.150	50.150	
Safehold Inc. Registered Shares DL -,01	US78645L1008	STK	5.000	5.000	
Saia Inc. Registered Shares DL -,01	US78709Y1055	STK	1.500	1.500	
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009003305	STK	13.000	13.000	
Sapiens International Corp. Bearer Shares DL -,01	KYG7T16G1039	STK	6.000	6.000	
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	1.300	2.100	

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Scatec ASA Navne-Aksjer NK -,02	NO0010715139	STK	11.000	11.000	
Schrodinger Inc. Registered Shares DL -,01	US80810D1037	STK	1.500	1.500	
Scotts Miracle Gro Co., The Registered Shares Cl.A DL -,01	US8101861065	STK	2.700	2.700	
Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	1.000	6.800	
Sea Ltd. Reg.Shs Cl.A(ADRs)/1 DL-,0005	US81141R1005	STK	1.900	1.900	
Seagen Inc. Registered Shares DL -,001	US81181C1045	STK	2.100	2.100	
SeaLink Travel Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SLK1	STK	20.000	20.000	
Senzime AB Namn-Aktier AK o.N.	SE0002478776	STK	62.000	62.000	
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	1.150	2.080	
Shift4 Payments Inc. Registered Shares A DL -,0001	US82452J1097	STK	5.439	5.439	
Shockwave Medical Inc. Registered Shares DL-,001	US82489T1043	STK	4.300	4.300	
Shop Apotheke Europe N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0012044747	STK		2.500	
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA82509L1076	STK	300	600	
Sibanye Stillwater Ltd. Reg.Shares(Spon.ADRs) 1/4 o.N.	US82575P1075	STK	53.000	53.000	
Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port. EO -,17	ES0143416115	STK	20.000	20.000	
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	10.000	10.000	
Silgan Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US8270481091	STK	9.000	9.000	
Silver Lake Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SLR6	STK		170.000	
Simply Good Foods Co. Reg. Shares Class B DL -,01	US82900L1026	STK	10.000	10.000	
Simpson Manufacturing Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US8290731053	STK	4.000	4.000	
Simulations Plus Inc. Registered Shares DL -,01	US8292141053	STK	3.000	3.000	
SKF AB Namn-Aktier B SK 0,625	SE0000108227	STK	23.000	23.000	
Snap Inc. Registered Shares A DL -,00001	US83304A1060	STK	12.500	12.500	
Soc.Quimica y Min.de Chile SA Reg.Shs B (Spons.ADRs)/1 o.N.	US8336351056	STK	10.000	10.000	
Sofina S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003717312	STK		1.000	
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	US83417M1045	STK	1.000	1.000	
Solarpack Corporation Technolog Acciones Port. EO -,40	ES0105385001	STK	14.000	14.000	
Solutions 30 SE Actions au Porteur EO -,1275	FR0013379484	STK	13.850	13.850	
Southern Copper Corp. Registered Shares DL -,01	US84265V1052	STK	22.500	22.500	
Spectrum Brands Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US84790A1051	STK	4.500	4.500	
Splitit Payments Ltd. Registered Shares o.N.	IL0011570806	STK	100.000	100.000	
Splunk Inc. Registered Shares DL -,001	US8486371045	STK	400	1.600	
Square Inc. Registered Shs Class A	US8522341036	STK	2.300	2.300	
St. Joe Co. Registered Shares DL 100	US7901481009	STK	5.000	5.000	
StageZero Life Sciences Ltd Registered Shares o.N.	CA8525403017	STK	120.000	120.000	
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094	STK	6.600	6.600	
Steris PLC Registered Shares DL 0,0010	IE00BFY8C754	STK	3.000	5.300	
StoneCo Ltd. Reg.Sh. Cl.A DL-,000079365	KYG851581069	STK	11.700	11.700	
Sumo Logic Inc. Registered Shares o.N.	US86646P1030	STK	8.300	8.300	
Sunrun Inc. Registered Shares DL -,0001	US86771W1053	STK	20.300	20.300	
SuRaLa Net Co Ltd Registered Shares o.N.	JP3410450005	STK	5.500	5.500	
SVB Financial Group Registered Shares DL-,001	US78486Q1013	STK	1.520	1.520	
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	1.800	3.800	
Talenom Oyj Registered Shares o.N.	FI4000153580	STK		34.518	
Tandem Diabetes Care Inc. Registered Shares New DL -,001	US8753722037	STK	2.000	5.000	
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	US87612E1064	STK	3.000	3.000	
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	2.000	7.700	
Tecan Group AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012100191	STK	1.000	1.900	
Teladoc Health Inc. Registered Shares DL-,001	US87918A1051	STK	3.400	3.400	
Temple & Webster Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000TPW5	STK	1.842	1.842	
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	850	1.080	
Tessarent Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000TNT6	STK	600.000	600.000	
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	4.500	4.500	
Texas Pacific Land Corp. Registered Shares DL-,01	US88262P1021	STK	250	250	
Texas Roadhouse Inc. Registered Shares DL-,001	US8826811098	STK	6.200	6.200	

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	2.300	3.300	
Tinexta S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005037210	STK	11.000	11.000	
Toro Co. Registered Shares DL 1	US8910921084	STK	5.900	5.900	
Tourmaline Oil Corp. Registered Shares o.N.	CA89156V1067	STK	15.000	15.000	
TPI Composites Inc. Reg. Shares DL -,01	US87266J1043	STK	6.200	6.200	
Tractor Supply Co. Registered Shares DL -,008	US8923561067	STK	5.050	5.050	
Translate Bio Inc. Registered Shares DL-,001	US89374L1044	STK	5.000	5.000	
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	US89417E1091	STK	5.000	5.000	
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	US8962391004	STK	7.500	7.500	
Trupanion Inc. Registered Shares DL -,01	US8982021060	STK	4.100	4.100	
Twilio Inc. Registered Shares o.N.	US90138F1021	STK	2.700	2.700	
Twist Bioscience Corp. Registered Shares DL-,00001	US90184D1000	STK	5.800	9.800	
Ultra Clean Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US90385V1070	STK	8.500	8.500	
Ultragenyx Pharmaceutical Inc. Registered Shares DL -,001	US90400D1081	STK	2.800	2.800	
United Microelectronics Corp. Reg.Shs (Sp.ADRs New)/5 o.N.	US9108734057	STK	50.000	50.000	
Upland Software Inc. Registered Shares DL -,0001	US91544A1097	STK	6.800	6.800	
Upstart Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	US91680M1071	STK	2.200	2.200	
Upwork Inc. Registered Shares o.N.	US91688F1049	STK	8.000	8.000	
va-Q-tec AG Namens-Aktien o.N.	DE0006636681	STK	4.000	4.000	
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901	STK	1.000	2.800	
Vecima Networks Inc. Registered Shares o.N.	CA92241Y1016	STK	1.000	1.000	
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064	STK	2.900	2.900	
Vertex Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,001	US92538J1060	STK	7.200	7.200	
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003	STK		1.400	
Victoria Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA92625W5072	STK	10.000	10.000	
Vitec Software Group AB Namn-Aktier B o.N.	SE0007871363	STK	8.000	8.000	
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446	STK	28.000	28.000	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	9.000	9.000	
Vuzix Corp. Registered Shares New o.N.	US92921W3007	STK	35.000	35.000	
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	4.800	4.800	
Warehouses De Pauw N.V. Actions Nom. o.N.	BE0974349814	STK	8.000	8.000	
Wesdome Gold Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA95083R1001	STK	20.000	20.000	
West African Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WAF6	STK		400.000	
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	US9621661043	STK	18.000	18.000	
Williams-Sonoma Inc. Registered Shares DL -,01	US9699041011	STK	8.600	8.600	
Wizz Air Holdings PLC Registered Shares LS -,0001	JE00BN574F90	STK	12.000	12.000	
Workhorse Group Inc. Registered Shares New DL -,001	US98138J2069	STK	8.000	8.000	
Wyndham Hotels & Resorts Inc. Registered Shares DL -,01	US98311A1051	STK	10.000	10.000	
Xero Ltd. Registered Shares o.N.	NZXROE0001S2	STK	2.700	2.700	
Yalla Group Ltd. Reg.Shs (Sp.ADS)/1 CL.A o.N.	US98459U1034	STK	13.000	13.000	
Zai Lab Ltd. Reg. Shares (ADRs)/1 o.N.	US98887Q1040	STK	2.500	2.500	
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	4.500	9.500	
Zillow Group Inc. Reg. Cap. Shares C DL -,01	US98954M2008	STK	8.200	8.200	
Zoom Video Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US98980L1017	STK	1.170	1.170	
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	US98980G1022	STK	4.300	4.300	
Zur Rose Group AG Namens-Aktien SF 30	CH0042615283	STK	500	500	
Zertifikate					
ETC Issuance GmbH O.END ETN 20(unl.) Bitcoin	DE000A27Z304	STK	3.500	3.500	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Cellnex Telecom S.A. Anrechte 07.08.2020	ES0605066929	STK	6.700	6.700	
Imperial Metals Corp. Anrechte	CA4528921444	STK	28.400	28.400	

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
2G Energy AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HL8N9	STK	2.200	6.100	
Admicom Oyj Registered Shares o.N.	FI4000251830	STK		2.300	
Aero Grow International Inc. Registered Shares New DL -,001	US00768M2026	STK	20.000	20.000	
Amex Exploration Inc. Registered Shares o.N.	CA03114B1022	STK	75.000	75.000	
Angler Gaming PLC Reg. Shares EO -,01	MT0000650102	STK	127.000	127.000	
Aphria Inc. Registered Shares o.N.	CA03765K1049	STK	40.000	40.000	
BioLife Solutions Inc. Registered Shares DL -,001	US09062W2044	STK	13.000	13.000	
Biosynex Actions Port. EO -,10	FR0011005933	STK	6.000	6.000	
Boliden AB Namn-Aktier o.N. (Post Split)	SE0012455673	STK	12.000	12.000	
Byrna Technologies Inc. Registered Shares o.N.	US12448X1028	STK	85.000	85.000	
Cell Impact AB Namn-Aktier B o.N.	SE0005003217	STK	67.110	67.110	
Ceres Power Holdings PLC Registered Shares LS -,10	GB00BG5KQW09	STK	9.000	59.000	
Collectors Universe Inc. Registered Shares DL -,001	US19421R2004	STK	2.200	2.200	
Curaleaf Holdings Inc. Registered Shares o.N.	CA23126M1023	STK	51.000	51.000	
Dottikon ES Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0020739006	STK	212	212	
Enad Global 7 AB Namn-Aktier o.N.	SE0010520106	STK	15.000	15.000	
Endeavour Mining Corp. Registered Shares DL -,01	KYG3040R1589	STK	13.000	13.000	
Fiore Gold Ltd. Registered Shares o.N.	CA31810L1085	STK	50.000	200.000	
Focus Home Interactive S.A. Actions au Porteur EO 1,20	FR0012419307	STK	1.896	1.896	
Fortnox AB Namn-Aktier o.N.	SE0001966656	STK	2.500	16.000	
Genovis AB Namn-Aktier SK -,40	SE0002485979	STK	35.000	35.000	
good natured Products Inc. Registered Shares o.N.	CA38210L1094	STK	160.000	160.000	
Green Thumb Industries Inc. Registered Shares o.N.	CA39342L1085	STK	15.000	15.000	
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)SK1,333	SE0000103699	STK	5.500	5.500	
Inphi Corp. Registered Shares DL -,01	US45772F1075	STK	600	3.800	
K12 Inc. Registered Shares DL -,0001	US48273U1025	STK	4.500	4.500	
Kalera AS Navne-Aksjer NK -,01	NO0010874597	STK	40.000	40.000	
KAMBI GROUP PLC Registered Shares B EO -,003	MT0000780107	STK	3.500	3.500	
Leaf Group Ltd. Registered Shares DL -,0001	US52177G1022	STK	17.000	17.000	
Lifco AB Namn-Aktier B o.N.	SE0006370730	STK	12.600	12.600	
Livongo Health Inc. Registered Shares DL -,001	US5391831030	STK		4.000	
Mako Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA56089A1030	STK		595.500	
MamaMancini's Holdings Inc. Registered Shares DL -,00001	US56146T1034	STK	28.500	28.500	
Marvell Technology Grp Ltd. Registered Shares DL -,002	BMG5876H1051	STK		12.000	
Mellanox Technologies Ltd. Registered Shares IS -,0175	IL0011017329	STK		2.500	
Mynaric AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JCY11	STK	1.600	1.600	
Newtopia Inc. Registered Shares o.N.	CA6532261006	STK	140.000	140.000	
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	SE0008321293	STK	67.000	67.000	
Paradox Interactive AB Namn-Aktier SK 0,005	SE0008294953	STK	7.500	7.500	
Planet 13 Holdings Inc. Registered Shares o.N.	CA72706K1012	STK	55.000	55.000	
PowerCell Sweden AB (publ) Namn-Aktier SK-,022	SE0006425815	STK		10.000	
Qiiwi Games AB Namn-Aktier o.N.	SE0010245373	STK	25.952	25.952	
Recipharm AB (Publ) Aktier B o.N.	SE0005757267	STK	9.000	9.000	
Sangoma Technologies Corp. Registered Shares o.N.	CA80100R1010	STK	65.000	65.000	
Saracen Mineral Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SAR9	STK		70.000	
Seattle Genetics Inc. Registered Shares DL -,001	US8125781026	STK	2.100	3.800	
Sedana Medical AB Aktier o.N.	SE0009947534	STK	8.500	8.500	
Sinch AB Namn-Aktier o.N.	SE0007439112	STK	3.300	3.300	
Skeena Resources Ltd. Registered Shares New o.N.	CA83056P8064	STK	65.000	65.000	
Stillfront Group AB Namn-Aktier o.N.	SE0007704788	STK	2.600	2.600	
SVMK Inc. Registered Shares DL -,01	US78489X1037	STK	5.500	5.500	
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1	DK0010268606	STK	4.600	4.600	

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
WIIT S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004922826	STK	700	2.100	
Xiaomi Corp. Reg.Sh.(unsp.ADRs)/5 o.N.	US98421U1088	STK	25.000	25.000	
Zaptec AS Navne-Aksjer NK -,00625	NO0010713936	STK	48.546	48.546	
Zinzino AB Namn-Aktier B o.N.	SE0002480442	STK	51.000	51.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,2500 % United States of America DL-Notes 2016(21)	US912828Q376	USD	7.500	7.500	
1,3750 % United States of America DL-Notes 2016(21)	US912828R770	USD	1.500	1.500	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Dottikon ES Holding AG Anrechte 10.03.2021	CH0596354701	STK	1.000	1.000	
NEL ASA Anrechte 21.09.2020	NO0010892722	STK	1.830	1.830	
Soc.Quimica y Min.de Chile SA Anrechte 19.04.2021	US8336361113	STK	1.864	1.864	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): CAC 40, DAX PERFORMANCE-INDEX, DJ INDUST.AVERAGE PR USD, ESTX 50 PR.EUR, FTSE 100, FTSE MIB, MSCI EMERG. MARKETS, NASDAQ-100, NIKKEI 225 ST.AVERAGE, OMX STOCKHOLM 30, RUSSELL 2000 (CL.O), S+P 500, SMI PR CHF, US DOLLAR)		EUR			100.061,64
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, DJ INDUST.AVERAGE PR USD, ESTX 50 PR.EUR, FTSE 100, FTSE MIB, MSCI EMERG. MARKETS, NASDAQ-100, NIKKEI 225 ST.AVERAGE, RUSSELL 2000 (CL.O), S+P 500, SMI PR CHF, US DOLLAR)		EUR			61.765,53
Zinsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): B.T.P. 14-30, BUNDANL.V.14/46, BUNDANL.V.19/29, CDA 18/29, FRANKREICH 19/29, ITALIEN 19/29, REP. FSE 14-30 O.A.T., TREASURY STK 2030, US TREASURY 2027, US TREASURY 2036, US TREASURY 2037, US TREASURY 2047, USA 19/22, USA 20/25)		EUR			54.333,23
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): B.T.P. 14-30, BUNDANL.V.20/30, CDA 18/29, TREASURY STK 2030, US TREASURY 2023, US TREASURY 2028, US TREASURY 2037, USA 20/25)		EUR			44.943,25

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Währungsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): CROSS RATE AD/DL, CROSS RATE CD/DL, CROSS RATE EO/AD, CROSS RATE EO/CD, CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/LS, CROSS RATE EO/YN, CROSS RATE LS/DL, CROSS RATE MN/DL, CROSS RATE ND/DL, CROSS RATE NK/DL, CROSS RATE RB/DL, CROSS RATE RC/DL, CROSS RATE RL/DL, CROSS RATE SF/DL, CROSS RATE SK/DL, CROSS RATE YN/DL)		EUR			399.898,47
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): CROSS RATE AD/DL, CROSS RATE CD/DL, CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/LS, CROSS RATE EO/YN, CROSS RATE MN/DL, CROSS RATE ND/DL, CROSS RATE NK/DL, CROSS RATE RB/DL, CROSS RATE RC/DL, CROSS RATE RL/DL, CROSS RATE YN/DL)		EUR			54.899,76
 Optionsrechte					
Wertpapier-Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Gekaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): JETBLUE AWYS CORP. DL-,01, SOUTHW. AIRL. CO. DL 1)		EUR			19,26
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): AGCO CORP. DL-,01, BIG LOTS DL-,01, CHURCHILL DOWNS INC., D.R.HORTON INC. DL-,01, DARDEN REST. INC., DISNEY (WALT) CO., DOW INC. DL-,01, ERSTE GROUP BNK INH. O.N., EVERCORE A DL -,01, FIVE BELOW INC. DL -,01, FIVE9 INC. DL-,01, FORTINET INC. DL-,001, FOX FACTORY HLDG DL-,001, MODERNA INC. DL-,0001, MOSAIC CO. DL-,01, QORVO INC.DL -,0001, SOC. QUIMICA MIN.ADR B 1, TEXAS ROADHOUSE DL-,001, TRACTOR SUPPLY DL-,008, TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1, VISA INC. CL. A DL -,0001, WEYERHAEUSER CO. DL 1,25, WYNDHAM HT + RSTS INC.)		EUR			241,56

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. Juli 2020 bis 30. Juni 2021

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	22.835,58
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor QSt)	EUR	292.119,70
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor QSt)	EUR	1.478,41
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	940,83
5. Abzug Quellensteuer	EUR	-65.772,60

Summe der Erträge EUR **251.601,92**

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-7.531,11
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.542.992,97
davon Performancegebühr	EUR	-1.091.334,29
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-13.545,18
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-8.224,84
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-58.002,64

Summe der Aufwendungen EUR **-1.630.296,74**

III. Ordentlicher Nettoertrag EUR **-1.378.694,82**

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	13.793.893,15
2. Realisierte Verluste	EUR	-7.266.585,80

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften EUR **6.527.307,35**

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **5.148.612,53**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	3.219.211,66
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.662.284,30

VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres EUR **1.556.927,36**

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **6.705.539,89**

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global P

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. Juli 2020 bis 30. Juni 2021

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	7.216,76
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor QSt)	EUR	92.334,46
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor QSt)	EUR	467,82
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	297,01
5. Abzug Quellensteuer	EUR	-20.791,98

Summe der Erträge EUR **79.524,07**

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-2.380,99
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-510.248,92
davon Performancegebühr	EUR	-323.849,21
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-4.280,60
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-2.598,12
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-18.328,66

Summe der Aufwendungen EUR **-537.837,29**

III. Ordentlicher Nettoertrag EUR **-458.313,22**

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	4.356.050,56
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.292.435,79

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften EUR **2.063.614,77**

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **1.605.301,55**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	809.792,68
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.494,01

VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres EUR **808.298,67**

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **2.413.600,22**

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global S

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. Juli 2020 bis 30. Juni 2021

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	20.880,59
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor QSt)	EUR	266.878,42
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor QSt)	EUR	1.352,86
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	855,87
5. Abzug Quellensteuer	EUR	-60.157,26

Summe der Erträge EUR **229.810,48**

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-6.881,51
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-344.328,76
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-12.347,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.487,61
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-52.793,29

Summe der Aufwendungen EUR **-423.838,24**

III. Ordentlicher Nettoertrag EUR **-194.027,76**

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	12.553.462,80
2. Realisierte Verluste	EUR	-6.607.533,02

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften EUR **5.945.929,78**

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **5.751.902,02**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.628.086,15
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	374,87

VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres EUR **2.628.461,02**

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **8.380.363,04**

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global I

Entwicklung des Sondervermögens

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres

1. Mittelzufluss (netto)

a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	20.070.083,90
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.759.600,41

2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich

3. Ergebnis des Geschäftsjahres

davon nicht realisierte Gewinne	EUR	3.219.211,66
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.662.284,30

II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres

<u>2020/2021</u>	
EUR	10.522.782,25
EUR	18.310.483,49
EUR	-994.439,57
EUR	6.705.539,89
EUR	<u>34.544.366,06</u>

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global P

Entwicklung des Sondervermögens

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres

1. Mittelzufluss (netto)

a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.223.046,34
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	<u>-548.232,20</u>

2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich

3. Ergebnis des Geschäftsjahres

davon nicht realisierte Gewinne	EUR	809.792,68
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.494,01

II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres

<u>2020/2021</u>	
EUR	5.981.235,93
EUR	2.674.814,13
EUR	-184.745,93
EUR	2.413.600,22
EUR	<u>10.884.904,35</u>

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global S

Entwicklung des Sondervermögens

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres

1. Mittelzufluss (netto)

a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.489.702,67
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	<u>-121.336,65</u>

2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich

3. Ergebnis des Geschäftsjahres

davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.628.086,15
davon nicht realisierte Verluste	EUR	374,87

II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres

<u>2020/2021</u>	
EUR	21.904.016,60
EUR	2.368.366,02
EUR	-315.472,01
EUR	8.380.363,04
EUR	<u>32.337.273,65</u>

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global I

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil) ¹⁾

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	5.770.168,98	227,19
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	621.556,45	24,47
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.148.612,53	202,72
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	5.770.168,98	227,19
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	5.770.168,98	227,19
III. Gesamtausschüttung ²⁾	EUR	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

1) Bei der Verwendungsrechnung handelt es sich um eine Stichtagsbetrachtung zum Geschäftsjahresende. Die ausmachenden Beträge wurden auf Grundlage der Anzahl umlaufender Anteile zum 30.06.2021 berechnet.

2) Bei den für die Gesamtausschüttung angegebenen Beträgen handelt es sich um Bruttobeträge (inkl. Kapitalertragssteuer und Solidaritätszuschlag).

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global P

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil) ¹⁾

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	1.780.997,09	22,04
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	175.695,54	2,17
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.605.301,55	19,86
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	1.780.997,09	22,04
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.780.997,09	22,04
III. Gesamtausschüttung ²⁾	EUR	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

1) Bei der Verwendungsrechnung handelt es sich um eine Stichtagsbetrachtung zum Geschäftsjahresende. Die ausmachenden Beträge wurden auf Grundlage der Anzahl umlaufender Anteile zum 30.06.2021 berechnet.

2) Bei den für die Gesamtausschüttung angegebenen Beträgen handelt es sich um Bruttobeträge (inkl. Kapitalertragssteuer und Solidaritätszuschlag).

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global S

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil) ¹⁾

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	6.459.364,20	28.330,54
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	707.462,18	3.102,90
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.751.902,02	25.227,64
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	6.459.364,20	28.330,54
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	6.459.364,20	28.330,54
III. Gesamtausschüttung ²⁾	EUR	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

1) Bei der Verwendungsrechnung handelt es sich um eine Stichtagsbetrachtung zum Geschäftsjahresende. Die ausmachenden Beträge wurden auf Grundlage der Anzahl umlaufender Anteile zum 30.06.2021 berechnet.

2) Bei den für die Gesamtausschüttung angegebenen Beträgen handelt es sich um Bruttobeträge (inkl. Kapitalertragssteuer und Solidaritätszuschlag).

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global Vergleichende Übersicht seit Auflegung

AAC Multi Style Global P

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
30.06.2019 *)	Stück	37.088	EUR	3.599.255,65	EUR 97,05
30.06.2020	Stück	58.197	EUR	5.981.235,93	EUR 102,78
30.06.2021	Stück	80.819	EUR	10.884.904,35	EUR 134,68

*) Auflegedatum 16.07.2018

AAC Multi Style Global I

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
30.06.2019 *)	Stück	9.093	EUR	8.862.517,86	EUR 974,65
30.06.2020	Stück	10.160	EUR	10.522.782,25	EUR 1.035,71
30.06.2021	Stück	25.398	EUR	34.544.366,06	EUR 1.360,12

*) Auflegedatum 16.07.2018

AAC Multi Style Global S

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
30.06.2019 *)	Stück	208	EUR	20.291.077,41	EUR 97.553,26
30.06.2020	Stück	210	EUR	21.904.016,60	EUR 104.304,84
30.06.2021	Stück	228	EUR	32.337.273,65	EUR 141.830,15

*) Auflegedatum 16.07.2018

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global

Anteilklassen im Überblick

Merkmal	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. Juni 2021

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) 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 Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospektes 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 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.

Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern das Festgeld jederzeit kündbar ist 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.

b) 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.

c) 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.

d) 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.

e) 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.

f) Bewertung von Terminkontrakten

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

g) Dividendenerträge

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

h) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

i) 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 Nettoveränderungen ermittelt werden.

j) Verfügbare liquide Mittel

Die in der Vermögensaufstellung angegebene Position „Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten“ beinhaltet neben den liquiden Mitteln des Fonds auch die im Rahmen des Handels mit Derivaten zu leistenden Variation Margin – Zahlungen. Diese Beträge werden jeweils als rechnerische Größe in der Position der „Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten“ mitgeführt. Das frei verfügbare, bei der Verwahrstelle hinterlegte Bankguthaben reduziert sich daher um diejenigen Beträge, die als Variation Margin verbucht sind, und weicht in entsprechender Höhe von der genannten Gesamtsumme der „Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten“ ab.

Das frei verfügbare Bankguthaben der Fonds beläuft sich nach Abzug der Variation Margin daher auf den folgenden Betrag:

AAC Multi Style Global

EUR

1.809.824,19

k) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 30. Juni 2021 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 30. Juni 2021 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30. Juni 2021 beziehen, erstellt.

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

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

Eine Übersicht der wesentlichen sonstigen Erträge und Aufwendungen kann der Erläuterung 8 entnommen werden.

Erläuterung 3 – Verwaltungsvergütung

Die Gesellschaft erhält für die Verwaltung des OGAW-Sondervermögens eine jährliche Vergütung in Höhe von bis zu 2,00% des Durchschnittswertes des OGAW-Sondervermögens. Der Durchschnittswert des OGAW-Sondervermögens wird börsentäglich errechnet. Die Vergütung wird monatlich anteilig erhoben.

Die Gesellschaft kann sich zur Umsetzung der Anlageziele eines Portfoliomanagers bedienen. Der Portfoliomanager erhält in diesem Fall bis zu 1,65% des Durchschnittswertes des OGAW-Sondervermögens, der börsentäglich errechnet wird. Die Vergütung wird durch die Verwaltungsvergütung gemäß dem vorstehenden Abschnitt abgegolten.

Die Gesellschaft kann sich bei der Umsetzung des Anlagekonzeptes einer Beratungs- oder Asset Management Gesellschaft bedienen. Die Vergütung der Beratungs- oder Asset Management Gesellschaft wird von der Verwaltungsvergütung gem. Absatz 1 abgedeckt.

Die Gesellschaft erhält für die Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierdarlehensgeschäften und Wertpapierpensionsgeschäften für Rechnung des OGAW-Sondervermögens eine marktübliche Vergütung in Höhe von maximal einem Drittel der Bruttoerträge aus diesen Geschäften. Die im Zusammenhang mit der Vorbereitung und Durchführung von solchen Geschäften entstandenen Kosten einschließlich der an Dritte zu zahlenden Vergütungen trägt die Gesellschaft.

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Erläuterung 4 – Verwahrstellenvergütung

Die Verwahrstelle erhält für ihre Tätigkeit eine jährliche Vergütung von bis zu 0,04% des Durchschnittswertes des OGAW-Sondervermögens, der börsentäglich errechnet wird. Die Vergütung wird monatlich anteilig erhoben.

Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Erläuterung 5 – Performance Fee

Die Gesellschaft kann für die Verwaltung des Sondervermögens zusätzlich zu den Vergütungen gem. Erläuterung 3 je ausgegebenen Anteil eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 10% des Betrages erhalten, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden übersteigt („High Water Mark“), jedoch insgesamt höchstens bis zu 10% des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des Sondervermögens in der Abrechnungsperiode, der aus den bewertungstäglichen Werten innerhalb der Abrechnungsperiode errechnet wird. Existieren für das Sondervermögen weniger als fünf vorangegangene Abrechnungsperioden, so werden bei der Berechnung des Vergütungsanspruchs alle vorangegangenen Abrechnungsperioden berücksichtigt. In der ersten Abrechnungsperiode nach Auflegung des Sondervermögens tritt an die Stelle der High Water Mark der Anteilwert zu Beginn der ersten Abrechnungsperiode.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. August und endet am 31. Juli eines Kalenderjahres. Die erste Abrechnungsperiode beginnt mit der Auflegung des Sondervermögens und endet erst am zweiten 31. Juli, der der Auflegung folgt.

Die Anteilwertentwicklung ist nach der BVI Methode² zu berechnen.

Entsprechend dem Ergebnis einer täglichen Berechnung wird eine rechnerisch angefallene erfolgsabhängige Vergütung im Sondervermögen je ausgegebenen Anteil zurückgestellt oder eine bereits gebuchte Rückstellung entsprechend aufgelöst. Aufgelöste Rückstellungen fallen dem Sondervermögen zu. Eine erfolgsabhängige Vergütung kann nur entnommen werden, soweit entsprechende Rückstellungen gebildet wurden.

Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Erläuterung 6 – Ertragsverwendung

Bei ausschüttenden Anteilklassen schüttet die Gesellschaft grundsätzlich die während des Geschäftsjahres für Rechnung des Fonds angefallenen und nicht zur Kostendeckung verwendeten Zinsen, Dividenden und Erträge aus Investmentanteilen und Optionsprämien, sowie Entgelte aus Darlehens- und Pensionsgeschäften innerhalb von vier Monaten nach Schluss des Geschäftsjahres – unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs – an die Anleger aus. Realisierte Veräußerungsgewinne und sonstige Erträge – unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs – können ebenfalls zur Ausschüttung herangezogen werden. Zwischenausschüttungen sind daneben jederzeit möglich. Bei der Gutschrift von Ausschüttungen können zusätzliche Kosten entstehen.

Bei thesaurierenden Anteilklassen werden die auf diese Anteilklassen entfallenden Erträge nicht ausgeschüttet, sondern im Fonds wiederangelegt (Thesaurierung).

Nach Maßgabe der Gesellschaft werden die Erträge der Anteilklassen I, P und S ausgeschüttet.

Erläuterung 7 – Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte Exposure:
Vertragspartner für derivative Geschäfte:

19.162.304,74 EUR
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %):
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %):

99,09%
-0,16%

² Eine Erläuterung der BVI-Methode wird auf der Homepage des BVI Bundesverband Investment und Asset Management e.V. veröffentlicht (www.bvi.de).

AAC Multi Style Global

Zur Ermittlung der Auslastung der Marktrisikogrenze wendet die Gesellschaft den sogenannten „qualifizierten Ansatz“ im Sinne der Derivateverordnung an.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	140,35%
größter potenzieller Risikobetrag	180,70%
kleinster potenzieller Risikobetrag	92,45%
Maximale Hebelwirkung (Leverage) aus der Nutzung von Derivaten:	3,00
Hebel nach Commitment-Methode:	-
Hebel nach Brutto-Methode:	1,25

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens:

70%	MSCI World
30%	BofA Merrill Lynch Global Broad Market

Parameter, die zur „Value at Risk“-Berechnung herangezogen wurden

Kalkulationsmodell	Historische Simulation
Konfidenzniveau	99%
Unterstellte Haltedauer	20 Tage
Länge der historischen Zeitreihe	1 Jahr

Erläuterung 8 – Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote gemäß §16 KARBV

Umlaufende Anteile und Anteilwert

	Anzahl Anteile	Anteilwert
AAC Multi Style Global I	25.398	1.360,12 EUR
AAC Multi Style Global P	80.819	134,68 EUR
AAC Multi Style Global S	228	141.830,15 EUR

Gesamtkostenquote (in %) gemäß §101 (2) Nr. 1 KAGB

	Gesamtkostenquote (TER)	Performance Fee
AAC Multi Style Global I	1,67%	3,27%
AAC Multi Style Global P	2,12%	3,27%
AAC Multi Style Global S	1,41%	0,00%

Die Gesamtkostenquote 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 „Wesentlichen Anlegerinformationen“ („Key Investor Information Document“) als sogenannte „laufende Kosten“ veröffentlicht.

Pauschalgebühren gemäß §101 (2) Nr. 2 KAGB

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

AAC Multi Style Global

Rückvergütungen

Der Verwaltungsgesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersstattungen zu.

Vermittlerprovisionen

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

Kosten aus Investmentanteilen

Sofern der Fonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen.

Im Berichtszeitraum war das Sondervermögen in folgende Investmentfonds (Zielfonds) investiert, deren maximale jährliche Verwaltungsvergütungssätze aus der nachfolgenden Aufstellung ersichtlich sind.

Gehaltene Investmentanteile	Verwaltungs- vergütungssatz	Angefallener Ausgabeaufschlag	Angefallener Rücknahmeabschlag
BNPP InstiCash-EUR 1D S.T VNAV Namens-Anteile I Cap.o.N.	0,15%	0,00 EUR	0,00 EUR

Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen

AAC Multi Style Global I

Wesentliche sonstige Erträge	0,00 EUR
Wesentliche sonstige Aufwendungen	
Bankspesen	-29.029,47 EUR
Zinsaufwand Bankkonten (negative Habenzinsen)	-16.600,95 EUR

AAC Multi Style Global P

Wesentliche sonstige Erträge	0,00 EUR
Wesentliche sonstige Aufwendungen	
Bankspesen	-9.171,87 EUR
Zinsaufwand Bankkonten (negative Habenzinsen)	-5.245,90 EUR

AAC Multi Style Global S

Wesentliche sonstige Erträge	0,00 EUR
Wesentliche sonstige Aufwendungen	
Bankspesen	-26.436,53 EUR
Zinsaufwand Bankkonten (negative Habenzinsen)	-15.116,29 EUR

AAC Multi Style Global

Transaktionskosten

Für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021 belaufen sich diese Kosten auf:

	Transaktionskosten
AAC Multi Style Global I	214.227,14 EUR
AAC Multi Style Global P	76.286,13 EUR
AAC Multi Style Global S	235.794,62 EUR

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.

Erläuterung 9 – Offenlegung gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) i. V. m. § 134c Abs. 4 Aktiengesetz (AktG)

Angaben über wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

Nachfolgend werden die verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken dargestellt, die mit einer Anlage in Aktien typischerweise verbunden sind. Diese Risiken können sich nachteilig auf den Anteilwert des Fonds, auf das vom Anleger investierte Kapital sowie auf die vom Anleger geplante Haltedauer der Fondsanlage auswirken.

Aktien unterliegen erfahrungsgemäß Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen. Diese Kursschwankungen werden insbesondere durch die Geschäftsentwicklung des emittierenden Unternehmens sowie die Entwicklungen der Branche und der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung beeinflusst (Aktienrisiko).

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Aktien hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird (Marktrisiko). Auf die allgemeine Kursentwicklung insbesondere an einer Börse können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Zudem unterliegen Investitionen in Aktien Risiken, die aus externen Faktoren wie etwa geopolitische Ereignisse, Naturkatastrophen, Epidemien, Terroranschläge, Kriege resultieren.

Die Veräußerbarkeit von Aktien kann potenziell eingeschränkt sein. Dies kann beispielsweise dazu führen, dass gegebenenfalls das investierte Kapital oder Teile hiervon für unbestimmte Zeit nicht zur Verfügung stehen (Liquiditätsrisiko).

Durch den Ausfall eines emittierenden Unternehmens /Emittenten können 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 (Emittenten- bzw. Kontrahentenrisiko).

Die von der Axxion S.A. eingesetzten Risikomanagement-Systeme beinhalten eine ständige Risikocontrolling-Funktion, welche die Erfassung, Messung, Steuerung und Überwachung aller wesentlichen Risiken denen das Investmentvermögen ausgesetzt ist oder sein kann, umfasst.

Ist die Portfolioverwaltungsfunktion an einen Dritten ausgelagert, obliegt diesem die Managemententscheidung zur aktiven Anlagepolitik. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung bzw. aktive Anlagepolitik des jeweiligen Portfolioverwalters – sofern zutreffend – finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und Anlagerichtlinien des Fonds.

Der Portfolioverwalter übt seine Tätigkeit im Rahmen dieser aus. Die Tätigkeit des Portfolioverwalters unterliegt der ständigen Risikocontrolling-Funktion der Axxion S.A.

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“, die Portfolioumsatzkosten können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

Angaben zur Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung 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.

Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern informiert die Gesellschaft – sofern zutreffend – unter <https://www.axxion.lu/de/anlegerinformationen>.

Angaben zur Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informiert die Gesellschaft – sofern zutreffend – unter <https://www.axxion.lu/de/anlegerinformationen>.

Derzeit werden im Sondervermögen keine Wertpapierleihgeschäfte getätigt. Werden zukünftig Wertpapierleihgeschäfte durchgeführt, werden Informationen zur Handhabung der Wertpapierleihe unter <https://www.axxion.lu/de/anlegerinformationen> zur Verfügung gestellt.

Erläuterung 10 – 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 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.

AAC Multi Style Global

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.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2020 (Zeitraum vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020) der Axxion S.A. gezahlten Mitarbeitervergütung:

davon feste Vergütung:	TEUR 3.553
davon variable Vergütung:	TEUR 240
Gesamtsumme:	TEUR 3.793

Durchschnittliche Zahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft: 47 (inkl. Vorstände)

Summe der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2020 der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an bestimmte Mitarbeitergruppen anteilig für das Sondervermögen AAC Multi Style Global:

Vorstand:	EUR 5.885
weitere Risk Taker:	EUR 4.660
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen:	EUR 1.611
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risk Taker:	n.a.
Gesamtsumme:	EUR 12.156

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems für das Geschäftsjahr 2020 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 Vergütungsrichtlinie der Gesellschaft wurde im Jahr 2020 aktualisiert, weitere Einzelheiten der aktuellen Vergütungsrichtlinie können kostenlos auf der Internetseite der Kapitalverwaltungsgesellschaft www.axxion.lu unter der Rubrik Anlegerinformationen abgerufen werden.

Angaben zur Vergütung des delegierten Portfoliomanagers

Die Axxion S.A. hat das Portfoliomanagement des Sondervermögens an die Baader Bank AG ausgelagert.

Gesamtbetrag der kumulierten Vergütungen, unterteilt in fixe und variable Vergütung und die Anzahl der Begünstigten der variablen Vergütung:

Gesamtbetrag der Vergütung:	60.820 TEUR
Gesamtbetrag der fixen Vergütung:	39.484 TEUR
Gesamtbetrag der variablen Vergütung:	21.336 TEUR
Anzahl der Mitarbeiter, die eine variable Vergütung erhalten haben:	399

Quelle zu den Angaben zur Vergütung des delegierten Portfoliomanagers

Gemäß Auskunft der Baader Bank AG für das Geschäftsjahr 2020.

Erläuterung 11 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365

Zum Berichtszeitpunkt und während der Berichtsperiode hat das Sondervermögen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte entsprechend der Verordnung (EU) 2015/2365 des europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 abgeschlossen.

Erläuterung 12 – Weitere Informationen

Mögliche Auswirkungen der COVID-19-Pandemie

Angesichts der jüngsten Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 sind die Mitglieder des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft davon überzeugt, dass die Pläne zur Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebs die laufenden operationellen Risiken berücksichtigen. Der Vorstand hat dafür gesorgt, dass alle erforderlichen Maßnahmen getroffen werden, um sicherzustellen, dass die Aktivitäten der Gesellschaft nicht gestört werden. Auf Basis der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Unternehmensfortführung sowohl finanziell als auch personell sichergestellt ist.

Eine fortlaufende Überwachung der Wertentwicklung, sowie der Risiken – insbesondere in Bezug auf die Markt- sowie Liquiditätsrisiken – erfolgt durch das Risikomanagement der Verwaltungsgesellschaft.

Die aktuellen Entwicklungen und damit einhergehenden volatilen Märkte können sich entsprechend der Investitionen auf das Sondervermögen AAC Multi Style Global auswirken.

Auf Basis der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Fortführung des AAC Multi Style Global sichergestellt ist.

Grevenmacher, den 5. Oktober 2021

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 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021, 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.

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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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 – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches 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 bedeutsame 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 die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 7. Oktober 2021

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Fatih Agirman
Wirtschaftsprüfer

ppa. Birgit Rimmelpacher
Wirtschaftsprüferin