

**Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2021**

MULTI-AXXION

Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrellafonds
(Fonds commun de placement à compartiments multiples)
gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010
über Organismen für gemeinsame Anlagen

R.C.S. Luxembourg K263

Verwaltungsgesellschaft

 **AXXION** S.A.

R.C.S. Luxembourg B 82 112

Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, den wesentlichen Anlegerinformationen („*Key Investor Information Document*“), dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.

Inhaltsverzeichnis

Management und Verwaltung	1
Allgemeine Informationen	5
MULTI-AXXION	7
<i>Zusammengefasste Vermögensübersicht</i>	<i>7</i>
MULTI-AXXION - RCS UNIVERSAL	8
<i>Vermögensübersicht</i>	<i>8</i>
<i>Vermögensaufstellung</i>	<i>9</i>
MULTI-AXXION - ABSOLUTE RETURN	13
<i>Vermögensübersicht</i>	<i>13</i>
<i>Vermögensaufstellung</i>	<i>14</i>
MULTI-AXXION - ÄQUINOKTIUM	24
<i>Vermögensübersicht</i>	<i>24</i>
<i>Vermögensaufstellung</i>	<i>25</i>
MULTI-AXXION - RDB UNIVERSAL	28
<i>Vermögensübersicht</i>	<i>28</i>
<i>Vermögensaufstellung</i>	<i>29</i>
MULTI-AXXION - CONCEPT	36
<i>Vermögensübersicht</i>	<i>36</i>
<i>Vermögensaufstellung</i>	<i>37</i>
Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)	42

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft	Axxion S.A. 15, rue de Flaxweiler L-6776 GREVENMACHER Eigenkapital per 31. Dezember 2020 EUR 3.194.931
Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft	
Vorsitzender	Martin STÜRNER Mitglied des Vorstands PEH Wertpapier AG, D-FRANKFURT AM MAIN
Mitglieder	Constanze HINTZE Geschäftsführerin Svea Kuschel + Kolleginnen Finanzdienstleistungen für Frauen GmbH, D-MÜNCHEN Dr. Burkhard WITTEK Geschäftsführer FORUM Family Office GmbH, D-MÜNCHEN
Vorstand der Verwaltungsgesellschaft	Thomas AMEND Geschäftsführender Gesellschafter fo.con S.A., L-GREVENMACHER Pierre GIRARDET Mitglied des Vorstands Axxion S.A., L-GREVENMACHER Stefan SCHNEIDER Mitglied des Vorstands Axxion S.A., L-GREVENMACHER
Abschlussprüfer	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 LUXEMBURG
Verwahrstelle	Banque de Luxembourg S.A. 14, Boulevard Royal L-2449 LUXEMBURG

**MULTI-AXXION
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Zentralverwaltung /
Register- und Transferstelle**

navAXX S.A.
17, rue de Flaxweiler
L-6776 GREVENMACHER

Portfolioverwalter

für den Teilfonds
MULTI-AXXION – ABSOLUTE RETURN

Segment 1:
Diem Client Partner AG
Limmatquai 50
CH-8001 ZÜRICH

Segment 2 und 4:
Axxion S.A.
15, rue de Flaxweiler
L-6776 GREVENMACHER

Segment 3:
Zantke & Cie. Asset Management GmbH
Marienstraße 43
D-70178 STUTTGART

Segment 5:
Rothschild & Co Vermögensverwaltung GmbH
Börsenstraße 2-4
D-60313 FRANKFURT AM MAIN

für den Teilfonds
MULTI-AXXION – RCS UNIVERSAL

Segment 1:
Rothschild & Co Vermögensverwaltung GmbH
Börsenstraße 2-4
D-60313 FRANKFURT AM MAIN

Segment 2:
Altrafin Advisory AG
Tödistraße 5
CH-8002 ZÜRICH

Segment 3:
Axxion S.A.
15, rue de Flaxweiler
L-6776 GREVENMACHER

**MULTI-AXXION
Investmentfonds (F.C.P.)**

Segment 5:
FAM Frankfurt Asset Management AG
Taunusanlage 1
D-60329 FRANKFURT AM MAIN

für den Teilfonds
MULTI-AXXION – RDB UNIVERSAL

Segment 1:
Rothschild & Co Vermögensverwaltung GmbH
Börsenstraße 2-4
D-60313 FRANKFURT AM MAIN

Segment 2:
Diem Client Partner AG
Limmatquai 50
CH-8001 ZÜRICH

für den Teilfonds
MULTI-AXXION – CONCEPT

ROSENBERGER, LANGER & CIE.
Capital Management GmbH
Wiesbadener Weg 1
D-65812 BAD SODEN AM TAUNUS

Anlageberater

für den Teilfonds
MULTI AXXION – ABSOLUTE RETURN

Segment 2:
PEH Wertpapier AG
Bettinastraße 57-59
D-60325 FRANKFURT AM MAIN
(seit dem 21. Mai 2021)

Segment 4:
FONTIS Advisory Office GmbH
Löffelstraße 4
D-70597 STUTTGART

für den Teilfonds
MULTI-AXXION – RCS UNIVERSAL

Segment 3:
FONTIS Advisory Office GmbH
Löffelstraße 4
D-70597 STUTTGART

**MULTI-AXXION
Investmentfonds (F.C.P.)**

für den Teilfonds
MULTI-AXXION – RDB UNIVERSAL

Segment 3:
FONTIS Advisory Office GmbH
Löffelstraße 4
D-70597 STUTTGART

für den Teilfonds
MULTI-AXXION – ÄQUINOKTIUM

Small & Mid Cap Investmentbank AG
Barer Straße 7
D-80333 MÜNCHEN

Zahlstellen

Großherzogtum Luxemburg:

Banque de Luxembourg S.A.
14, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

Republik Österreich:

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
A-1030 WIEN

Informationsstelle

Bundesrepublik Deutschland:

Fondsinform GmbH
Rudi-Schillings-Straße 9
D-54296 TRIER

Allgemeine Informationen

Der Investmentfonds MULTI-AXXION (der „Fonds“) ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrellafonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines „Fonds commun de placement à compartiments multiples“ errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er unterliegt den Bedingungen gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

Es werden derzeit Anteile der folgenden Teilfonds angeboten:

MULTI-AXXION – RCS UNIVERSAL (im Folgenden „RCS UNIVERSAL“ genannt)	in EUR
MULTI-AXXION – ABSOLUTE RETURN (im Folgenden „ABSOLUTE RETURN“ genannt)	in EUR
MULTI-AXXION – ÄQUINOKTIUM (im Folgenden „ÄQUINOKTIUM“ genannt)	in EUR
MULTI-AXXION – RDB UNIVERSAL (im Folgenden „RDB UNIVERSAL“ genannt)	in EUR
MULTI-AXXION – CONCEPT (im Folgenden „CONCEPT“ genannt)	in EUR

Werden weitere Teilfonds hinzugefügt, wird der Verkaufsprospekt entsprechend ergänzt.

Mit Wirkung zum 21. Mai 2021 wurde im Teilfonds MULTI-AXXION – ABSOLUTE RETURN das Segment 2 neu reaktiviert.

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, innerhalb eines Teilfonds zwei oder mehrere Anteilklassen vorzusehen. Die Anteilklassen können sich in ihren Merkmalen und Rechten nach der Art der Verwendung ihrer Erträge, nach der Gebührenstruktur oder anderen spezifischen Merkmalen und Rechten unterscheiden.

Der Fonds wird von der Axxion S.A. verwaltet.

Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 17. Mai 2001 als Aktiengesellschaft unter luxemburgischem Recht für eine unbestimmte Dauer gegründet. Sie hat ihren Sitz in Grevenmacher. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft ist im „Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations“ vom 15. Juni 2001 veröffentlicht und ist beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichtes Luxemburg hinterlegt, wo die Verwaltungsgesellschaft unter Registernummer B-82112 eingetragen ist. Eine Änderung der Satzung trat letztmalig mit Wirkung zum 24. Januar 2020 in Kraft. Die Hinterlegung der geänderten Satzung beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg wurde am 18. Februar 2020 im „Registre de Commerce et des Sociétés (RCS)“ veröffentlicht.

Die Rechnungslegung für den Fonds und seine Teilfonds erfolgt in Euro.

Der Nettoinventarwert wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. Dezember berechnet („Bewertungstag“), es sei denn, im Anhang zum Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds ist eine abweichende Regelung getroffen.

Im Falle der Teilfonds MULTI-AXXION – RCS UNIVERSAL, MULTI-AXXION – ABSOLUTE RETURN und MULTI-AXXION – ÄQUINOKTIUM wird der Anteilwert derzeit an jedem Freitag, der Bankarbeitstag in Luxemburg ist mit Ausnahme des 24. Dezembers, berechnet („Bewertungstag“). Ansonsten ist der nächste Bankarbeitstag in Luxemburg der Bewertungstag.

MULTI-AXXION Investmentfonds (F.C.P.)

Der Anteilwert des Teilfonds MULTI-AXXION – RDB UNIVERSAL wird derzeit an jedem Mittwoch, der Bankarbeitstag in Luxemburg ist, mit Ausnahme des 24. Dezember berechnet. Auch hier ist anderenfalls der nächste Bankarbeitstag in Luxemburg der Bewertungstag.

Für die Teilfonds MULTI-AXXION – RCS UNIVERSAL, MULTI-AXXION – ABSOLUTE RETURN, MULTI-AXXION – ÄQUINOKTIUM und MULTI-AXXION – RDB UNIVERSAL wird darüber hinaus der Nettoinventarwert pro Anteil zusätzlich auch am letzten Bankarbeitstag eines Monats berechnet („indikativer Bewertungstag“). Bei diesem Bewertungstag handelt es sich um eine indikative Bewertung, welche nur zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt wird. Anleger können zu diesem indikativen Bewertungstag keine Anteile des Teilfonds zeichnen, umtauschen oder zurückgeben.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt grundsätzlich jeweils am 1. Januar und endet am 31. Dezember des gleichen Jahres. Das erste Geschäftsjahr endete am 31. Dezember 2002. Der erste geprüfte Jahresbericht wurde zum 31. Dezember 2002 erstellt.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise der einzelnen Teilfonds sowie alle sonstigen für die Anteilinhaber bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahl-, Informations- und Vertriebsstellen erfragt werden.

Dort sind auch der Verkaufsprospekt mit Verwaltungsreglement und Anhängen in der jeweils aktuellen Fassung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos erhältlich; die Satzung der Verwaltungsgesellschaft kann an deren Sitz eingesehen werden. Die wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document) können auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.axxion.lu) heruntergeladen werden. Ferner wird auf Anfrage eine Papierversion seitens der Verwaltungsgesellschaft, der Vertriebsstellen oder der Informationsstellen zur Verfügung gestellt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann bestimmen, dass Ausgabe- und Rücknahmepreis nur auf der Internetseite (www.axxion.lu) veröffentlicht werden.

Aktuell werden Ausgabe- und Rücknahmepreise auf der Internetseite www.axxion.lu veröffentlicht. Hier können auch der aktuelle Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document), sowie die Jahresberichte und Halbjahresberichte des Fonds zur Verfügung gestellt werden.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger, werden ebenfalls auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.axxion.lu veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für das Großherzogtum Luxemburg Mitteilungen auch auf der elektronischen Plattform „Luxembourg Business Registers“ (www.lbr.lu) offengelegt und im „Tageblatt“ sowie, falls erforderlich, in einer weiteren Tageszeitung mit hinreichender Auflage, publiziert.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen Informationen werden in den jeweils erforderlichen Medien eines jeden Vertriebslandes veröffentlicht.

MULTI-AXXION
Investmentfonds (F.C.P.)

MULTI-AXXION

Zusammengefasste Vermögensübersicht zum 30. Juni 2021

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	397.263.595,14	100,10
1. Aktien	141.009.664,96	35,53
Belgien	3.507.117,75	0,88
Bermuda	1.501.533,40	0,38
Brit. Jungfern-Inseln	978.934,59	0,25
Bundesrep. Deutschland	28.563.833,88	7,20
Finnland	1.362.530,00	0,34
Frankreich	19.854.912,30	5,00
Griechenland	49.489,30	0,01
Großbritannien	4.044.775,83	1,02
Indien	1.126.442,31	0,28
Irland	2.648.280,98	0,67
Italien	497.976,70	0,13
Kaimaninseln	4.784.166,30	1,21
Kanada	1.806.727,40	0,45
Luxemburg	2.282.477,96	0,57
Niederlande	2.702.150,00	0,68
Schweden	1.845.387,38	0,47
Schweiz	3.422.616,17	0,86
Südafrika	751.410,98	0,19
USA	59.278.901,73	14,94
2. Anleihen	132.516.647,01	33,39
< 1 Jahr	415.593,89	0,10
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	14.879.716,78	3,75
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	21.720.687,37	5,47
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	28.726.014,86	7,24
>= 10 Jahre	66.774.634,11	16,83
3. Zertifikate	8.947.467,43	2,25
Euro	8.947.467,43	2,25
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	2.895.466,42	0,73
Schweizer Franken	2.035.272,75	0,51
US-Dollar	860.193,67	0,22
5. Investmentanteile	92.792.195,48	23,38
Euro	80.482.860,44	20,28
US-Dollar	12.309.335,04	3,10
6. Derivate	-1.966.372,46	-0,49
7. Bankguthaben	19.768.244,36	4,98
8. Sonstige Vermögensgegenstände	1.300.281,94	0,33
II. Verbindlichkeiten	-418.105,56	-0,10
III. Fondsvermögen	396.845.489,58	100,00

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

MULTI-AXXION
Investmentfonds (F.C.P.)

MULTI-AXXION - RCS Universal
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2021

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	12.211.613,88	100,12
1. Aktien	11.720.450,63	96,09
Bundesrep. Deutschland	2.253.245,00	18,47
Frankreich	1.414.013,00	11,59
Großbritannien	322.640,04	2,64
Irland	578.100,11	4,74
Kaimaninseln	725.254,68	5,95
Kanada	356.005,40	2,92
Niederlande	231.760,00	1,90
Schweden	310.040,83	2,54
Schweiz	724.323,24	5,94
USA	4.805.068,33	39,40
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	286.210,23	2,35
Schweizer Franken	286.210,23	2,35
3. Bankguthaben	203.708,71	1,67
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.244,31	0,01
II. Verbindlichkeiten	-15.054,17	-0,12
III. Teilfondsvermögen	12.196.559,71	100,00

MULTI-AXXION
Investmentfonds (F.C.P.)

MULTI-AXXION - RCS Universal
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 im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens	
Bestandspositionen							EUR	12.006.660,86	98,44	
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	12.006.660,86	98,44	
Aktien										
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059		STK	6.000		27.500	CHF	55,5000	303.823,80	2,49
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	4.000	1.000	15.000	CHF	115,2200	420.499,44	3,45
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.500		7.000	EUR	210,3000	315.450,00	2,59
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	400	100	3.600	EUR	579,4000	231.760,00	1,90
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	5.200	1.200	21.000	EUR	66,4400	345.488,00	2,83
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	1.850	1.850		EUR	155,6400	287.934,00	2,36
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		STK	5.000	1.000	21.000	EUR	70,0400	350.200,00	2,87
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	10.500	2.000	50.500	EUR	33,8200	355.110,00	2,91
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK	1.300	300	6.000	EUR	243,3500	316.355,00	2,59
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	400	250	2.150	EUR	661,3000	264.520,00	2,17
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	1.500		6.000	EUR	230,9500	346.425,00	2,84
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	3.000	700	21.500	EUR	88,3600	265.080,00	2,17
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	2.300	600	20.800	EUR	118,8400	273.332,00	2,24
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	2.800	800	13.000	EUR	132,6800	371.504,00	3,04
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	2.000	1.000	13.500	EUR	133,6200	267.240,00	2,19
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	2.500		11.000	EUR	89,9900	224.975,00	1,84
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK	8.000		34.000	GBP	34,6100	322.640,04	2,64
JD Health International Inc. Registered Shares o.N.	KYG5074A1004		STK	60.000	65.000	300.000	HKD	111,3000	725.254,68	5,95
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0011166610		STK	6.000	1.000	30.000	SEK	524,0000	310.040,83	2,54
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	100		900	USD	2.441,7900	205.953,95	1,69
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033		STK	3.000	1.000	11.000	USD	154,1300	390.005,06	3,20
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	3.000	3.000		USD	136,9600	346.558,70	2,84
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	4.000		14.500	USD	105,5200	356.005,40	2,92
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	7.200	2.200	54.500	USD	53,0000	321.862,35	2,64
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019		STK	5.500		20.000	USD	57,0200	264.515,86	2,17
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051		STK	1.000		3.000	USD	395,6700	333.729,76	2,74
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	1.300		8.700	USD	268,3600	294.254,39	2,41
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	3.000	14.500	11.500	USD	155,5400	393.572,87	3,23
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	1.500		6.000	USD	230,9900	292.244,43	2,40
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	2.500		10.000	USD	124,1300	261.745,11	2,14
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	2.400	400	10.500	USD	270,9000	548.380,57	4,50
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	2.500	2.500		USD	154,4900	325.763,33	2,67
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	US68902V1070		STK	5.300	800	20.500	USD	81,7700	365.537,28	3,00
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	3.100	500	9.900	USD	148,1700	387.421,56	3,18
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	1.700	200	7.000	USD	233,8200	335.268,22	2,75
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	900	300	6.900	CHF	348,5500	286.210,23	2,35
Summe Wertpapiervermögen							EUR	12.006.660,86	98,44	
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	203.708,71	1,67	
Kassenbestände							EUR	203.708,71	1,67	
Verwahrstelle										
			CAD	9.622,22				6.551,16	0,05	
			EUR	29.502,95				29.502,95	0,24	
			GBP	2.598,40				3.027,84	0,03	
			HKD	317,57				34,49	0,00	
			SEK	15.323,91				1.511,14	0,01	
			USD	193.348,99				163.081,13	1,34	

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

MULTI-AXXION
Investmentfonds (F.C.P.)

MULTI-AXXION - RCS Universal
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 Teilfonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	1.244,31			EUR	1.244,31	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwaltungsvergütung			EUR	-5.979,91			EUR	-15.054,17	-0,12
Betreuungsgebühr			EUR	-927,43				-5.979,91	-0,05
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-963,72				-927,43	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-517,55				-963,72	-0,01
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-125,00				-517,55	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-1.524,76				-125,00	0,00
Prüfungskosten			EUR	-4.730,91				-1.524,76	-0,01
Sonstige Kosten			EUR	-284,89				-4.730,91	-0,04
								-284,89	0,00
							EUR	12.196.559,71	100,00 ¹⁾
MULTI-AXXION - RCS Universal P									
Anzahl Anteile							STK	68.860,000	
Anteilwert							EUR	177,12	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (Zielfonds) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

MULTI-AXXION
Investmentfonds (F.C.P.)

MULTI-AXXION - RCS Universal

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2021	
Kanadische Dollar	(CAD)	1,4687800	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,0960300	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8581700	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	9,2078000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,1406000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1856000	= 1 Euro (EUR)

MULTI-AXXION
Investmentfonds (F.C.P.)

MULTI-AXXION - RCS Universal

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
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK		20.000
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK		15.500
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Zertifikate				
Ardilla Segur S.A. NTS 28.12.40 Fund	XS0599782686	STK		40

MULTI-AXXION
Investmentfonds (F.C.P.)

MULTI-AXXION - ABSOLUTE RETURN

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2021

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	268.847.545,54	100,05
1. Aktien	86.894.972,93	32,34
Belgien	3.203.067,75	1,19
Brit. Jungfern-Inseln	978.934,59	0,36
Bundesrep. Deutschland	18.027.772,81	6,71
Frankreich	14.482.947,80	5,39
Griechenland	49.489,30	0,02
Großbritannien	3.164.600,76	1,18
Irland	1.532.262,28	0,57
Italien	497.976,70	0,19
Kaimaninseln	1.338.950,74	0,50
Kanada	1.112.516,87	0,41
Luxemburg	1.015.827,96	0,38
Niederlande	1.013.950,00	0,38
Schweden	1.199.468,99	0,45
Schweiz	1.834.201,62	0,68
Südafrika	751.410,98	0,28
USA	36.691.593,78	13,65
2. Anleihen	121.696.644,21	45,29
< 1 Jahr	415.593,89	0,15
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	12.914.180,72	4,81
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	20.642.565,42	7,68
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	27.319.780,99	10,17
>= 10 Jahre	60.404.523,19	22,48
3. Zertifikate	5.993.018,43	2,23
Euro	5.993.018,43	2,23
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.272.045,47	0,47
Schweizer Franken	1.272.045,47	0,47
5. Investmentanteile	41.168.629,99	15,32
Euro	29.583.438,66	11,01
US-Dollar	11.585.191,33	4,31
6. Derivate	-1.675.957,55	-0,62
7. Bankguthaben	12.318.780,22	4,58
8. Sonstige Vermögensgegenstände	1.179.411,84	0,44
II. Verbindlichkeiten	-124.163,21	-0,05
III. Teilfondsvermögen	268.723.382,33	100,00

MULTI-AXXION
Investmentfonds (F.C.P.)

MULTI-AXXION - ABSOLUTE RETURN

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 Teilfonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	257.025.311,03	95,65	
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	172.817.911,26	64,31	
Aktien										
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059		STK	16.500			CHF	55,5000	835.515,45	0,31
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	9.500			CHF	115,2200	998.686,17	0,37
1&1 AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005545503		STK	23.674	23.674		EUR	25,8000	610.789,20	0,23
7C Solarparken AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A11QW68		STK	116.109	116.109		EUR	4,0100	465.597,09	0,17
Agfa-Gevaert N.V. Actions au Porteur o.N.	BE0003755692		STK	196.850	196.850		EUR	3,9150	770.667,75	0,29
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	11.000	6.500		EUR	210,3000	2.313.300,00	0,86
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005093108		STK	6.578	6.578		EUR	154,2000	1.014.327,60	0,38
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE00974293251		STK	40.000			EUR	60,8100	2.432.400,00	0,90
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	1.750		600	EUR	579,4000	1.013.950,00	0,38
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	110.000		20.000	EUR	21,3850	2.352.350,00	0,88
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	15.000			EUR	66,4400	996.600,00	0,37
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	23.000		7.000	EUR	51,2100	1.177.830,00	0,44
BigBen Interactive S.A. Actions Port. EO 2	FR0000074072		STK	26.737	26.737		EUR	16,6000	443.834,20	0,17
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	50.000		2.000	EUR	59,3700	2.968.500,00	1,10
Digital Bros S.p.A. Azioni nom. EO 0,40	IT0001469995		STK	20.161	20.161		EUR	24,7000	497.976,70	0,19
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	4.650	4.650		EUR	155,6400	723.726,00	0,27
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		STK	12.500			EUR	70,0400	875.500,00	0,33
Global Fashion Group S.A. Bearer Shares EO -,01	LU2010095458		STK	79.548	79.548		EUR	12,7700	1.015.827,96	0,38
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	25.000			EUR	33,8200	845.500,00	0,31
Kri-Kri Milk Industry S.A. Namens-Aktien EO -,38	GRS469003024		STK	5.795	5.795		EUR	8,5400	49.489,30	0,02
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK	3.500			EUR	243,3500	851.725,00	0,32
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	1.500			EUR	661,3000	991.950,00	0,37
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	3.500			EUR	230,9500	808.325,00	0,30
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	150.000			EUR	9,6150	1.442.250,00	0,54
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	DE000LED4000		STK	16.666	16.666		EUR	53,3000	888.297,80	0,33
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE000PAH0038		STK	10.167	10.167		EUR	90,3600	918.690,12	0,34
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29		STK	90.000	15.000		EUR	17,0040	1.530.360,00	0,57
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	35.500			EUR	88,3600	3.136.780,00	1,17
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	35.000			EUR	118,8400	4.159.400,00	1,55
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	8.500			EUR	132,6800	1.127.780,00	0,42
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	8.000			EUR	133,6200	1.068.960,00	0,40
SNP Schnei.Neureith.&Partn.SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007203705		STK	10.000	10.000		EUR	62,3000	623.000,00	0,23
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	6.500			EUR	89,9900	584.935,00	0,22
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK	25.000			GBP	34,6100	1.008.250,11	0,37
On the Beach Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BYM1K758		STK	167.877	167.877		GBP	3,2000	625.990,65	0,23
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0011166610		STK	17.000			SEK	524,0000	878.449,01	0,33
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	7.000	7.000		USD	226,7800	1.338.950,74	0,50
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	236	389		USD	2.506,3200	498.896,36	0,19
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	450		100	USD	2.441,7900	926.792,76	0,34
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033		STK	7.000			USD	154,1300	910.011,81	0,34
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	19.000	19.000		USD	136,9600	2.194.871,79	0,82
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	12.500			USD	105,5200	1.112.516,87	0,41
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	20.000		12.500	USD	53,0000	894.062,08	0,33
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019		STK	17.500			USD	57,0200	841.641,36	0,31
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051		STK	2.500			USD	395,6700	834.324,39	0,31
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	5.500			USD	268,3600	1.244.922,40	0,46
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	3.062	3.062		USD	347,7100	898.016,21	0,33
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	23.000		17.000	USD	68,8600	1.335.846,83	0,50
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	18.000	18.000		USD	146,5900	2.225.556,68	0,83
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	20.000			USD	164,7400	2.779.014,84	1,03
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	7.500	7.500		USD	155,5400	983.932,19	0,37

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

MULTI-AXXION
Investmentfonds (F.C.P.)

MULTI-AXXION - ABSOLUTE RETURN

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 Teilfondsvermögens	
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	13.500	8.500		USD	230,9900	2.630.199,90	0,98
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	6.500			USD	124,1300	680.537,28	0,25
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	7.500		9.000	USD	270,9000	1.713.689,27	0,64
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	6.500	6.500		USD	154,4900	846.984,65	0,32
Nomad Foods Ltd. Reg. Shares (DI)(WI) o.N.	VGG6564A1057		STK	41.055	41.055		USD	28,2700	978.934,59	0,36
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	US68902V1070		STK	13.500			USD	81,7700	931.085,53	0,35
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	4.500	4.500		USD	291,4800	1.106.325,91	0,41
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	32.500			USD	148,1700	4.061.677,63	1,51
Pinterest Inc. Registered Shares DL-,00001	US72352L1061		STK	14.949	14.949		USD	78,9500	995.465,21	0,37
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	15.000	15.000		USD	244,2700	3.090.460,53	1,15
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007		STK	40.000			USD	50,1200	1.690.958,16	0,63
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	15.500	2.500	8.500	USD	233,8200	3.056.857,29	1,14
Naspers Ltd. Registered Shares N RC -,02	ZAE000015889		STK	4.244	4.244		ZAR	2.998,1900	751.410,98	0,28
Verzinsliche Wertpapiere										
4,5325 % Alpiq Holding AG SF-FLR Anl. 2013(18/Und.)	CH0212184037		CHF	2.700		2.300	%	101,1720	2.492.307,69	0,93
0,7750 % Cellnex Telecom S.A. SF-Med.-Term Notes 2020(27)	CH0506071148		CHF	1.300			%	99,2920	1.177.701,34	0,44
2,1250 % Hero SF-FLR Notes 2016(23/Und.)	CH0341725874		CHF	1.520	275	355	%	101,5280	1.408.014,01	0,52
2,5000 % HOCHDORF Holding AG SF-FLR Anl. 2017(23/Und.)	CH0391647986		CHF	3.320	225	580	%	58,0000	1.756.886,22	0,65
4,3750 % Swiss Life AG SF-Var. Anl. 2016(26/46)	CH0316994653		CHF	1.450	1.600	150	%	114,8500	1.519.415,53	0,57
0,1930 % Verizon Communications Inc. SF-Anl. 2021(28)	CH1105672658		CHF	400	400		%	100,3560	366.252,75	0,14
2,9000 % Asian Development Bank YC-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1958237403		CNY	10.000	10.000		%	100,9880	1.319.173,39	0,49
2,7000 % European Investment Bank YC-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2332164966		CNY	7.000	7.000		%	100,7920	921.629,18	0,34
2,7000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau YC-Med.Term Nts. v.21(24)	XS2322827382		CNY	11.000	11.000		%	100,5910	1.445.386,26	0,54
2,9000 % Volkswagen Intl Finance N.V. CH-Medium-Term Notes 2021(24)	XS22289818341		CNY	4.000	4.000		%	99,9310	522.146,46	0,19
4,2500 % Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1180651587		EUR	2.600		500	%	110,6280	2.876.328,00	1,07
0,0000 % AEGON N.V. EO-FLR Nts 2004(14/Und.)	NL0000116150		EUR	3.000		1.000	%	86,9460	2.608.380,00	0,97
0,8190 % Ageasfinlux S.A. EO-Conv.FLR Nts 02(Und.) Reg.S *	XS0147484074		EUR	3.000			%	84,0690	2.522.070,00	0,94
0,4500 % American Tower Corp. EO-Notes 2021(21/27)	XS2346206902		EUR	800	800		%	100,1250	801.000,00	0,30
ams AG EO-Zero Conv. Bonds 2018(25)	DE000A19W2L5		EUR	600	600		%	86,3310	517.986,00	0,19
3,7500 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73		EUR	2.000			%	105,8570	2.117.140,00	0,79
3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2027/2075)	XS1222594472		EUR	200		1.300	%	108,8940	217.788,00	0,08
0,5000 % Chanel Ceres PLC EO-Notes 2020(20/26)	XS2239845097		EUR	600			%	100,8650	605.190,00	0,22
0,2100 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	FR0010093328		EUR	700	700		%	88,6050	620.235,00	0,23
2,7500 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2274815369		EUR	300			%	101,7460	305.238,00	0,11
4,5000 % Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2014(25/Und.)	FR0012222297		EUR	2.200			%	114,3350	2.515.370,00	0,94
2,8750 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27)	XS1637926137		EUR	2.500		500	%	102,1440	2.553.600,00	0,95
2,6250 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Nts 2021(21/Und.)	FR0014003S56		EUR	400	400		%	100,7290	402.916,00	0,15
1,8750 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(18/23)	FR0013318094		EUR	500			%	102,0350	510.175,00	0,19
3,3750 % ELM B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2017(27/47)	XS1587893451		EUR	1.100			%	112,6190	1.238.809,00	0,46
2,8750 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2019(22/Und.)	XS2051471105		EUR	200			%	102,3460	204.692,00	0,08
0,7500 % HelloFresh SE Wandelanleihe v.20(25)	DE000A289DA3		EUR	500	500		%	174,9920	874.960,00	0,33
3,0000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS1713466495		EUR	2.500	1.500		%	104,8340	2.620.850,00	0,98
1,5000 % Iliad S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013287273		EUR	600			%	101,5090	609.054,00	0,23
1,8750 % Iliad S.A. EO-Obl. 2021(27/28)	FR0014001YB0		EUR	500	500		%	98,5950	492.975,00	0,18
2,8750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2029/2079)	XS2011260705		EUR	1.700		1.800	%	109,2470	1.857.199,00	0,69
4,3750 % NN Group N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	XS1076781589		EUR	1.800	1.200		%	110,4150	1.987.470,00	0,74
6,2500 % OMV AG EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	XS1294343337		EUR	350			%	120,9570	423.349,50	0,16
2,6250 % Poste Italiane S.p.A. EO-FLR MTN 2021(29/Und.)	XS2353073161		EUR	600	600		%	100,0190	600.114,00	0,22
2,2500 % Quadiant S.A. EO-Obl. 2020(20/25)	FR0013478849		EUR	700			%	102,9080	720.356,00	0,27
RAG-Stiftung Umtauschanl. v.18(02.10.24)	DE000A2LQRA1		EUR	1.000	1.000		%	102,1050	1.021.050,00	0,38
2,5000 % RCS & RDS SA EO-Bonds 2020(20/25) Reg.S	XS2107451069		EUR	500			%	100,2510	501.255,00	0,19
4,5000 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Securities 2015(25/75)	XS1207058733		EUR	2.500	900		%	109,4170	2.735.425,00	1,02
0,4700 % Rothschild&Co Cont.Finance PLC EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	XS0197703118		EUR	3.600	741		%	88,3170	3.179.412,00	1,18
0,0000 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2021(21/25)	XS2333391303		EUR	600	600		%	100,1550	600.930,00	0,22
5,6250 % SES S.A. EO-FLR Notes 2016(24/Und.)	XS1405765659		EUR	500			%	109,3440	546.720,00	0,20

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

MULTI-AXXION
Investmentfonds (F.C.P.)

MULTI-AXXION - ABSOLUTE RETURN

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 Teilfondsvermögens	
4,3750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2019(25/Und.)	XS1933828433		EUR	500	500	%	108,6770	543.385,00	0,20	
2,3760 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2021(29/Und.)	XS2293060658		EUR	500	500	%	97,8690	489.345,00	0,18	
2,6250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1195202822		EUR	1.300		700	%	105,9220	1.376.986,00	0,51
3,8750 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 16(22/Und.)	XS1413581205		EUR	250		%	103,2860	258.215,00	0,10	
2,1250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	XS2290960876		EUR	500	500	%	98,6620	493.310,00	0,18	
0,3750 % Transmission Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2352405216		EUR	600	600	%	99,2220	595.332,00	0,22	
0,0000 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(24/24)	DE000A3KSGM5		EUR	800	800	%	100,1050	800.840,00	0,30	
1,3750 % Vilmorin & Cie S.A. EO-Obl. 2021(21/28)	FR0014002KP7		EUR	500	500	%	99,9410	499.705,00	0,19	
3,0000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(30/80)	XS2225204010		EUR	1.800	1.800	%	102,9660	1.853.388,00	0,69	
1,2500 % BMW Internat. Investment B.V. LS-Medium-Term Notes 2019(22)	XS2025469276		GBP	500		%	100,9510	588.176,00	0,22	
4,2500 % BP Capital Markets PLC LS-FLR Notes 2020(27/Und.)	XS2193663619		GBP	900	300	%	106,2040	1.113.807,29	0,41	
1,5000 % Comcast Corp. LS-Notes 2020(20/29)	XS2114853299		GBP	600		%	100,4730	702.469,21	0,26	
1,6250 % Daimler Intl Finance B.V. LS-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2078691636		GBP	300		%	102,6400	358.810,03	0,13	
1,8750 % ESB Finance DAC LS-Medium-Term Nts 2020(20/35)	XS2105811116		GBP	500		%	101,1280	589.207,27	0,22	
1,0000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE LS-Medium-Term Notes 20(20/23)	FR0013482858		GBP	1.700		%	100,9230	1.999.243,74	0,74	
2,3750 % National Express Group PLC LS-Medium-Term Nts 2019(19/28)	XS2081477817		GBP	700		%	103,3560	843.063,73	0,31	
0,6250 % Nestlé Holdings Inc. LS-Med.-T. Nts 2021(21/25)Tr.A	XS2354271095		GBP	100	100	%	99,8070	116.302,13	0,04	
3,2500 % Pinewood FinCo PLC LS-Notes 2019(21/25) Reg.S	XS2052466815		GBP	1.000	300	%	101,8050	1.186.303,41	0,44	
1,7500 % Reckitt Benck.Treas.Ser.(NL)BV LS-Notes 2020(20/32) Reg.S	XS2177006983		GBP	500		%	101,7920	593.075,96	0,22	
0,7500 % Toyota Motor Credit Corp. LS-Med.-Term Nts 2020(26)	XS2260426288		GBP	800		%	98,8890	921.859,31	0,34	
0,9600 % Yara International ASA NK-FLR Bonds 2017(22)	NO0010811979		NOK	5.000		%	100,7030	493.467,99	0,18	
5,5000 % AXA S.A. DL-Med.-Term Nts 2013(19/Und.)	XS0876682666		USD	3.200		%	101,2640	2.733.171,39	1,02	
5,6250 % Electricité de France (E.D.F.) DL-FLR Nts 2014(24/Und.) Reg.S	USF2893TAM83		USD	700	700	%	108,0300	637.828,95	0,24	
3,7500 % Fresenius Med.C.US F.III Inc. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USU3149FAA76		USD	600		%	109,0970	552.110,32	0,21	
4,0400 % KBC Ifima S.A. DL-FLR Med.-Term Nts 2005(25)	XS0210976329		USD	3.000		600	%	107,4770	2.719.559,72	1,01
4,8000 % La Mondiale DL-FLR Notes 2018(28/48)	XS1751476679		USD	2.750		%	107,6230	2.496.316,21	0,93	
3,9490 % PhosAgro Bond Funding DAC DL-Ln Pt.Nts 18(23)Phos.Reg.S	XS1752568144		USD	1.100		%	104,2590	967.315,28	0,36	
5,2500 % Prudential PLC DL-Med.-Term Nts 2013(18/Und.)	XS0873630742		USD	1.250	1.250	%	101,2270	1.067.254,98	0,40	
5,2500 % Prudential PLC DL-Med.-Term Nts 2016(21/Und.)	XS1426796477		USD	2.200	850	%	100,7690	1.869.870,11	0,70	
2,2500 % Saudi Arabian Oil Co. DL-Med.-T.Nts 2020(30/30)Reg.S	XS2262853265		USD	1.000		%	98,3550	829.579,96	0,31	
2,7000 % Sinopec Grp Ov.Dev.(2018) Ltd. DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USG82016AP45		USD	1.200		%	103,6000	1.048.583,00	0,39	
4,7500 % SSE PLC DL-FLR Notes 2017(22/77)	XS1572343744		USD	650		%	103,6970	568.514,25	0,21	
2,3900 % Tencent Holdings Ltd. DL-Med.-T. Nts 2020(20/30)RegS	US88032XAU81		USD	500		%	99,7150	420.525,47	0,16	
1,2500 % TSMC Global Ltd. DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USG91139AF57		USD	1.200	1.200	%	99,4620	1.006.700,40	0,37	
Zertifikate										
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	27.000	35.329	8.329	EUR	47,9200	1.293.840,00	0,48
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	4.000			CHF	348,5500	1.272.045,47	0,47
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	40.351.724,58	15,02	
Aktien										
Focus Home Interactive S.A. Actions au Porteur EO 1,20	FR0012419307		STK	11.887	11.887		EUR	59,8000	710.842,60	0,26
Kabel Deutschland Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KD88880		STK	11.682	11.682		EUR	108,0000	1.261.656,00	0,47
Enad Global 7 AB Namn-Aktier o.N.	SE0010520106		STK	45.721	45.721		SEK	71,2000	321.019,98	0,12
Verzinsliche Wertpapiere										
2,1000 % Verizon Communications Inc. AD-Med.-Term Nts 2019(26)	AU3CB0268142		AUD	600		%	102,1410	388.017,20	0,14	
2,5130 % Apple Inc. CD-Notes 2017(17/24)	CA037833CY47		CAD	800	800	%	104,2270	567.692,92	0,21	
3,5000 % AKKA Technologies SE EO-FLR Exch.Bonds 19(25/Und.)	BE6317643334		EUR	1.200	1.200	%	80,6620	967.944,00	0,36	
2,1250 % ams AG EO-Conv. Bonds 2020(27)	DE000A283WZ3		EUR	500	500	%	98,8840	494.420,00	0,18	
1,8750 % Arena Luxembourg Fin. SARL EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2111944133		EUR	700		%	94,9160	664.412,00	0,25	

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

MULTI-AXXION
Investmentfonds (F.C.P.)

MULTI-AXXION - ABSOLUTE RETURN

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 Teilfonds- vermögens
1,0000 % Bevco Lux Sàrl EO-Notes 2021(21/30)	XS2348703864		EUR	400	400		99,2010	396.804,00	0,15
4,0320 % BNP Paribas Cardiff S.A. EO-FLR Notes 2014(25/Und.)	FR0012329845		EUR	800		1.000	113,2390	905.912,00	0,34
1,8500 % Bunge Finance Europe B.V. EO-Notes 2016(16/23)	XS1405777316		EUR	200			103,3310	206.662,00	0,08
0,1250 % GEWOBAG Wohnungsbau-AG Berlin EO-MTN v.2021(2021/2027)	DE000A3E5QW6		EUR	600	600		99,5570	597.342,00	0,22
4,2500 % Huntsman International LLC EO-Notes 2016(16/25)	XS1395182683		EUR	800			112,8440	902.752,00	0,34
2,2500 % InPost S.A. EO-Notes 2021(21/27) Reg.S	XS2010028004		EUR	500	500		100,8060	504.030,00	0,19
3,6250 % James Hardie Intl Finance DAC EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1888221261		EUR	600			102,5410	615.246,00	0,23
2,5000 % Nomad Foods BondCo PLC EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2355604880		EUR	600	600		101,1160	606.696,00	0,23
2,8750 % OI European Group B.V. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S	XS2077666316		EUR	700			101,6750	711.725,00	0,26
3,1250 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/26)	XS1969645255		EUR	700			107,2350	750.645,00	0,28
3,8750 % Public Power Corporation S.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2314265237		EUR	400	400		104,8850	419.540,00	0,16
2,0000 % Q-Park Holding I B.V. EO-Notes 2020(20/27) Reg.S	XS2115190451		EUR	600			95,5140	573.084,00	0,21
2,8750 % Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB EO-FLR Nts 2021(26/Und.)	XS2010028186		EUR	500	500		99,2990	496.495,00	0,18
1,8000 % Samvard.Moth.Automot.Sys.Gr.BV EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1635870923		EUR	700			100,8010	705.607,00	0,26
4,1250 % Sogecap S.A. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	FR0012383982		EUR	1.000	1.000		113,2100	1.132.100,00	0,42
2,0000 % SPCM S.A. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2234515786		EUR	600			102,0800	612.480,00	0,23
0,7970 % State Grid Overs.Inv.(16) Ltd. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2152902719		EUR	500			102,2010	511.005,00	0,19
2,0000 % Techem Verwaltungsges.675 mbH Sen.Notes v.20(22/25)Reg.S	XS2090816526		EUR	600			99,2020	595.212,00	0,22
5,5000 % UBM Development AG EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2355161956		EUR	700	700		99,4450	696.115,00	0,26
3,1250 % United Group B.V. EO-Bonds 2020(20/26)	XS2111946930		EUR	800			97,5030	780.024,00	0,29
Veolia Environnement S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(25)	FR0013444148		STK	30.466	30.466	EUR	32,2520	982.589,43	0,37
0,7390 % Experian Finance PLC LS-Medium-Term Nts 2020(20/25)	XS2237991240		GBP	900			99,0880	1.039.178,72	0,39
2,2500 % Fiserv Inc. LS-Notes 2019(19/25)	XS1843433712		GBP	250		450	105,0350	305.985,41	0,11
1,2500 % Wessex Water Services Fin. PLC LS-Notes 2021(21/36)	XS2279783760		GBP	400	400		90,7850	423.156,25	0,16
2,9500 % AbbVie Inc. DL-Notes 2019(19/26)	US00287YBV02		USD	750			107,5440	680.313,77	0,25
3,0000 % Alcon Finance Corp. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USU01386AB44		USD	1.300			105,4840	1.156.622,81	0,43
2,3000 % Amgen Inc. DL-Notes 2020(20/31)	US031162CW82		USD	1.500			101,3340	1.282.059,72	0,48
2,9000 % Apple Inc. DL-Notes 2017(17/27)	US037833DB33		USD	900			109,0420	827.747,98	0,31
3,1000 % AT & T Inc. DL-Notes 2020(20/43)	US00206RKD34		USD	500			98,1260	413.824,22	0,15
5,5000 % Barry Callebaut Services N.V. DL-Notes 2013(23) Reg.S	BE6254003252		USD	500			108,6180	458.071,86	0,17
4,8750 % Berry Global Escrow Corp. DL-Notes 2019(19/26) Reg.S	USU0740VAA18		USD	800			105,9040	714.601,89	0,27
2,2500 % Biogen Inc. DL-Notes 2020(20/30)	US09062XAH61		USD	600			100,5030	508.618,42	0,19
2,7000 % eBay Inc. DL-Notes 2020(20/30)	US278642AW32		USD	1.000			104,1460	878.424,43	0,33
2,3750 % Fresenius Med.C.US F.III Inc. DL-Notes 2020(20/31) Reg.S	USU3149FAB59		USD	500			97,8460	412.643,39	0,15
4,2000 % General Electric Co. 4,20% R.Non-Cum.Pfd Shs C	US369604BP74		USD	1.094			92,5400	853.903,17	0,32
3,5500 % Hasbro Inc. DL-Notes 2019(19/26)	US418056AY31		USD	500		400	109,6790	462.546,39	0,17
1,4500 % HP Inc. DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USU44259BZ80		USD	150	150		99,4970	125.881,83	0,05
0,1250 % JPMorgan Chase Bank N.A. DL-Exch. Lkd Exch. Nts 2020(23)	US48128DAC11		USD	1.100	1.100		111,5610	1.035.063,26	0,39
JPMorgan Chase Bank N.A. DL-Zero Exch.Bonds 2020(23)	XS2264505566		USD	1.200	1.200		101,6820	1.029.170,04	0,38
1,2000 % Procter & Gamble Co., The DL-Notes 2020(20/30)	US742718FM66		USD	500			95,3980	402.319,50	0,15
3,6000 % SES S.A. DL-Notes 2013(13/23) Reg.S	USL8175MAB65		USD	700			104,6140	617.660,26	0,23
2,3000 % Stanley Black & Decker Inc. DL-Notes 2020(20/30)	US854502AL57		USD	700			103,8210	612.978,24	0,23
2,0500 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. DL-Notes 2020(20/30)	US874060AX48		USD	900			99,2170	753.165,49	0,28
2,6000 % Thermo Fisher Scientific Inc. DL-Notes 2019(19/29)	US883556BZ47		USD	500			105,1020	443.243,93	0,16
1,5000 % Verizon Communications Inc. DL-Notes 2020(20/30)	US92343VFL36		USD	500			95,5160	402.817,14	0,15
2,6500 % Verizon Communications Inc. DL-Notes 2020(20/40)	US92343VFT61		USD	400			96,5630	325.786,10	0,12
1,1500 % Waste Management Inc. DL-Notes 2020(20/28)	US94106LBN82		USD	500			96,9090	408.691,80	0,15
Zertifikate									
Guardian Segur S.A. Zertifikate 30.12.33	XS0980340136		STK	2.837		EUR	1.656,3900	4.699.178,43	1,75

MULTI-AXXION
Investmentfonds (F.C.P.)

MULTI-AXXION - ABSOLUTE RETURN

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 Teilfonds- vermögens	
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	2.687.045,20	1,00	
Verzinsliche Wertpapiere										
2,6000 % General Motors Fin. CDA Ltd. CD-Notes 2017(17/22)	CA37045YAC80		CAD	600	600	%	101,7360	415.593,89	0,16	
2,4000 % John Deere Financial Inc. CD-Medium Term Nts 2019(24)	CA47788ZAD39		CAD	700	700	%	103,6170	493.824,13	0,18	
3,2500 % Mondelez International Inc. CD-Notes 2018(18/25)	CA609207AK15		CAD	1.000	1.000	%	106,1790	722.906,09	0,27	
4,5000 % VMED O2 UK Financing I PLC LS-Notes 2021(21/31) Reg.S	XS2358483258		GBP	900	900	%	100,5700	1.054.721,09	0,39	
Investmentanteile							EUR	41.168.629,99	15,32	
Gruppeneigene Investmentanteile										
FAM Prämienstrategie FCP Act. au Port. Seed EUR Acc. oN	LU2012959479		ANT	2.000		EUR	1.071,1200	2.142.240,00	0,80	
Gruppenfremde Investmentanteile										
ART Top 50 Convertibles UI Inhaber-Anteilsklasse I T	DE000A2DTNK0		ANT	3.550		EUR	1.179,3600	4.186.728,00	1,56	
Capitulum Weltzins-Invest UnvI Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2H7NU1		ANT	25.300		EUR	85,3700	2.159.861,00	0,80	
CONVERTIBLE GLB.DIVERSIFIED UI Inhaber-Anteile	DE000A0M9995		ANT	30.425		EUR	184,4900	5.613.108,25	2,09	
F.Sent.Inv.GI.U.-SI GI.EM Sust Reg. Shs VI EUR Acc. oN	IE00BFY85R68		ANT	1.056.189	1.056.189	EUR	2,5153	2.656.632,19	0,99	
FS Exponential Technologies Act. Nom. F EUR Dis. oN	LU2181639712		ANT	2.175		EUR	1.166,2400	2.536.572,00	0,94	
ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 Inh.-Anteile D Dis. EUR o.N.	LU0800346289		ANT	16.432	16.432	EUR	301,9800	4.962.135,36	1,85	
PAYDEN GBL-Pay.Gbl Em.Mkts Bd Registered Shs. Class EUR o.N.	IE00B04NLM33		ANT	136.275		EUR	21,7842	2.968.641,86	1,10	
Themis Special Situations Fund Inhaber-Anteile EUR T	DE000A2H6764		ANT	22.000		EUR	107,1600	2.357.520,00	0,88	
Fidelity Fds-Asian Bond Fund Reg. Sh. Y Acc. USD o.N.	LU0605512606		ANT	185.396	185.396	USD	16,4000	2.564.519,57	0,96	
GQG GI.UCITS-GQG P.Em.Mkts Eq. Reg.Shares I USD Acc. o.N.	IE00BDGV0J60		ANT	172.000		USD	18,2100	2.641.801,62	0,98	
N.I.F.(L.)-L.S.Sh.T.E.Mkts Bd Nam.-Ant.S/A (USD)o.N.	LU0980588346		ANT	26.665	26.665	USD	125,9700	2.833.156,25	1,05	
Schroder ISF-Asian Loc.Curr.Bd Namens-Anteile C Acc. USD o.N.	LU0358730231		ANT	4.800		USD	156,2035	632.402,83	0,24	
UBS L.Eq. - All China DL Act. Nom. I-A1 USD Acc. oN	LU1867708205		ANT	19.893	19.893	USD	173,6300	2.913.311,06	1,08	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	257.025.311,03	95,65	
Derivate							EUR	-1.675.957,55	-0,62 ²⁾	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-1.445.391,17	-0,54	
Wertpapier-Optionsrechte										
Optionsrechte auf Aktien										
Allianz SE CALL 220.00 17.12.2021	EUREX	-1.366.950	STK	-65		65	EUR	6,5000	-42.250,00	-0,02
Anheuser-Busch InBev SA/NV CALL 72.00 18.03.2022	EUREX	-2.432.400	STK	-400		400	EUR	1,2600	-50.400,00	-0,02
AXA SA CALL 24.00 17.12.2021	EUREX	-2.352.350	STK	-1.100		1.100	EUR	0,2700	-29.700,00	-0,01
Sanofi CALL 92.00 17.12.2021	EUREX	-2.209.000	STK	-250		250	EUR	2,7300	-68.250,00	-0,03
SAP SE CALL 130.00 18.03.2022	EUREX	-2.971.000	STK	-250		250	EUR	4,6100	-115.250,00	-0,04
3M Co PUT 195.00 21.01.2022	CBOE	-2.010.425	STK	-120		120	USD	11,9000	-120.445,34	-0,04
Alibaba Group Holding Ltd CALL 290.00 15.10.2021	CBOE	-1.338.951	STK	-70		70	USD	2,7500	-16.236,50	-0,01
Apple Inc CALL 140.00 21.01.2022	CBOE	-1.386.235	STK	-120		120	USD	9,2000	-93.117,41	-0,03
Facebook Inc PUT 320.00 17.12.2021	CBOE	-2.052.944	STK	-70		70	USD	16,8100	-99.249,33	-0,04
International Business Machine CALL 155.00 21.01.2022	CBOE	-2.225.557	STK	-180		180	USD	5,3000	-80.465,59	-0,03
Johnson & Johnson CALL 175.00 21.01.2022	CBOE	-2.779.015	STK	-200		200	USD	3,5000	-59.041,84	-0,02
McDonald's Corp CALL 250.00 21.01.2022	CBOE	-1.656.052	STK	-85		85	USD	4,2000	-30.111,34	-0,01
Medtronic PLC PUT 125.00 21.01.2022	CBOE	-1.046.980	STK	-100		100	USD	8,5500	-72.115,38	-0,03

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

MULTI-AXXION
Investmentfonds (F.C.P.)

MULTI-AXXION - ABSOLUTE RETURN

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 Teilfondsvermögens
Microsoft Corp PUT 255.00 21.01.2022	CBOE	-1.370.951	STK	-60		60 USD	11,8700	-60.070,85	-0,02
PayPal Holdings Inc CALL 310.00 21.01.2022	CBOE	-1.106.326	STK	-45		45 USD	19,4500	-73.823,38	-0,03
PepsiCo Inc CALL 155.00 21.01.2022	CBOE	-3.124.367	STK	-250		250 USD	3,7000	-78.019,57	-0,03
salesforce.com Inc CALL 280.00 17.09.2021	CBOE	-3.090.461	STK	-150		150 USD	3,0700	-38.841,09	-0,01
Uber Technologies Inc CALL 50.00 21.01.2022	CBOE	-1.690.958	STK	-400		400 USD	6,4500	-217.611,34	-0,08
Visa Inc CALL 240.00 17.12.2021	CBOE	-2.267.991	STK	-115		115 USD	10,3500	-100.392,21	-0,04
Aktienindex-Derivate						EUR		428.744,94	0,16
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
S&P 500 Index CALL 4300.00 20.08.2021	CBOE	14.498.988	STK	40	40	USD	73,2800	247.233,47	0,09
S&P 500 Index PUT 4200.00 15.10.2021	CBOE	7.249.494	STK	20	20	USD	107,6000	181.511,47	0,07
Zins-Derivate						EUR		-16.320,00	0,00
Zinsterminkontrakte									
EURO-BOBL FUTURE Sep21	EUREX	-9.874.368	STK	-96		96 EUR	134,1500	-16.320,00	0,00
Devisen-Derivate						EUR		-642.991,32	-0,24
Devisenterminkontrakte									
Offene Positionen									
			Kaufwährung	Kaufbetrag	Verkaufwährung	Verkaufbetrag	Fälligkeit		
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	1.369.520,32	CHF	-1.500.000,00	30.11.2021	-228,86	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	1.370.728,01	CHF	-1.500.000,00	30.11.2021	978,83	0,00
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		EUR	14.653.123,92	USD	-18.000.000,00	30.11.2021	-482.262,11	-0,18
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		EUR	4.071.770,66	USD	-5.000.000,00	30.11.2021	-132.503,24	-0,05
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		EUR	8.900.000,00	USD	-10.597.203,30	23.08.2021	-28.975,94	-0,01
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten						EUR		12.318.780,22	4,58
Kassenbestände									
Verwahrstelle									
				AUD				12.543,42	0,00
				CAD				23.002,71	0,01
				CHF				458.341,96	0,17
				CNY				392,42	0,00
				EUR				7.441.801,73	2,77
				GBP				140.374,71	0,05
				NOK				31.377,89	0,01
				NZD				223,00	0,00
				SEK				4.281,58	0,00
				TRY				106,12	0,00
				USD				3.536.991,64	1,32

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

MULTI-AXXION
Investmentfonds (F.C.P.)

MULTI-AXXION - ABSOLUTE RETURN

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 Teilfonds- vermögens
Marginkonten							EUR	109.343,04	0,04
Initial Margin Banque de Luxembourg S.A.			EUR	93.023,04				93.023,04	0,03
Variation Margin für Future			EUR	16.320,00				16.320,00	0,01
Cash Collateral							EUR	560.000,00	0,21
Cash Collateral Banque de Luxembourg S.A.			EUR	560.000,00				560.000,00	0,21
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.179.411,84	0,44
Zinsansprüche			EUR	1.176.139,45				1.176.139,45	0,44
Dividendenansprüche			EUR	3.272,39				3.272,39	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-124.163,21	-0,05
Verwaltungsvergütung			EUR	-86.971,45				-86.971,45	-0,03
Betreuungsgebühr			EUR	-11.401,49				-11.401,49	-0,01
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-5.446,02				-5.446,02	0,00
Verwahrstellenvergütung			EUR	-8.497,62				-8.497,62	-0,01
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-250,00				-250,00	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-6.253,63				-6.253,63	0,00
Prüfungskosten			EUR	-4.731,00				-4.731,00	0,00
Sonstige Kosten			EUR	-612,00				-612,00	0,00
Teilfondsvermögen							EUR	268.723.382,33	100,00 ¹⁾
MULTI-AXXION - ABSOLUTE RETURN P									
Anzahl Anteile							STK	2.738.431,468	
Anteilwert							EUR	98,13	

Fußnoten:

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

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

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

MULTI-AXXION
Investmentfonds (F.C.P.)

MULTI-AXXION - ABSOLUTE RETURN

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)
Yuan Renminbi	(CNY)	7,6554000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8581700	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,2036000	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,6967000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,1406000	= 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	(TRY)	10,3086000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1856000	= 1 Euro (EUR)
Südafr.Rand	(ZAR)	16,9339000	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

EUREX	Eurex Deutschland
CBOE	Chicago - CBOE Opt. Ex.

OTC	Over-the-Counter
-----	------------------

MULTI-AXXION
Investmentfonds (F.C.P.)

MULTI-AXXION - ABSOLUTE RETURN

**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
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Aktien				
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010	STK		20.000
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK		20.000
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK		12.500
DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N.	US26614N1028	STK		50.000
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086	STK		55.000
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	4.000	4.000
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK		8.000
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	FR0010411983	STK		80.000
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK		7.000
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK		10.000
Verzinsliche Wertpapiere				
1,1250 % Aker BP ASA EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2341269970	EUR	600	600
0,8750 % B.A.T. Intl Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2015(23/23)	XS1203854960	EUR		1.000
0,3443 % BNP Paribas S.A. EO-FLR-Obl. 1985(09/Und.) TMO	FR0000572646	EUR		2.600
0,9330 % BP Capital Markets B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(40)	XS2270147924	EUR		300
1,2500 % Citycon Treasury B.V. EO-Notes 2016(16/26)	XS1485608118	EUR		600
1,6010 % DAA Finance PLC EO-Notes 2020(32/32)	XS2244415175	EUR		500
0,8750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2051777873	EUR		600
1,6250 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/28)	FR0013449998	EUR		500
2,0450 % EP Infrastructure a.s. EO-Notes 2019(19/28)	XS2062490649	EUR		500
1,1250 % Heimstaden Bostad AB EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2105772201	EUR		400
0,5000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Notes 20(20/31) Reg.S	XS2261215011	EUR		600
1,1250 % Huhtamäki Oyj EO-Notes 2019(19/26)	FI4000410915	EUR		500
6,5000 % Kleopatra Holdings 2 S.C.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2298382453	EUR	400	400
2,3750 % Louis Dreyfus Company B.V. EO-Notes 2020(20/25)	XS2264074647	EUR		600
3,3750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2024/2074)	XS1152343668	EUR		1.000
2,1250 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 2019(27/82)	XS2010045511	EUR		700
2,5000 % Orsted A/S LS-FLR Notes 21(21/21) Reg.S	XS2293681685	GBP	300	300
0,8000 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2019(19/31)	XS2035474126	EUR		900
1,3750 % Procter & Gamble Co., The LS-Notes 2017(17/25)	XS1608101066	GBP		500
2,3750 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/26)	FR0014000NZ4	EUR		300
3,8750 % SAZKA Group AS EO-Bonds 2020(20/27)Reg.S	XS2113253210	EUR		800
3,0000 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2017(23/78)	XS1590787799	EUR		1.000
1,4500 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS1997077364	EUR		1.000
2,8750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)	FR0013330537	EUR		500
4,8750 % Vodafone Group PLC LS-FLR Cap.Sec. 2018(25/78)	XS1888180996	GBP		400
4,0000 % Vonovia Finance B.V. EO-FLR Notes 2014(21/Und.)	XS1117300837	EUR		3.000
1,3500 % Wizz Air Finance Company B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(23/24)	XS2288097483	EUR	400	400
2,0000 % ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2019(19/26)	XS2010039381	EUR		700
2,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2021(2021/2027)	XS2338564870	EUR	300	300
2,7500 % Zürich Versicherungs-Gesell.AG SF-FLR Med.-T. Nts 14(21/Und.)	CH0245863474	CHF		1.350

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere				
1,6250 % Albemarle New Holding GmbH Bonds v.19(19/28)Reg.S	XS2083147343	EUR		500
5,5000 % Allianz SE Subord. Bond v.12(18/unb.)	XS0857872500	USD		4.600
2,0000 % Ashland Services B.V. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2103218538	EUR		1.000
1,5000 % Ball Corp. EO-Notes 2019(19/27)	XS2080318053	EUR		500

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

MULTI-AXXION
Investmentfonds (F.C.P.)

MULTI-AXXION - ABSOLUTE RETURN

**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
0,6250 % Digital Intrepid Holding B.V. EO-Bonds 2021(21/31) Reg.S	XS2280835260	EUR	800	800
1,7500 % DXC Technology Co. EO-Notes 2018(18/26)	XS1883245331	EUR		600
1,6980 % EP Infrastructure a.s. EO-Notes 2019(19/26)	XS2034622048	EUR		800
2,2500 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2015(15/22)	XS1174211471	EUR		600
2,7500 % G4S International Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(24/24)	XS1619992883	EUR		800
3,1250 % G4S International Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2018(25/25)	XS1824462896	EUR		300
1,7500 % IQVIA Inc. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2305742434	EUR	600	600
3,3750 % Novelis Sheet Ingot GmbH Anleihe v.2021(24/29) REG.S	XS2326493728	EUR	300	300
2,3000 % Oracle Corp. DL-Notes 2021(21/28)	US68389XCD57	USD	700	700
2,5000 % Otto (GmbH & Co KG) MTN v.2016(2016/2023)	XS1433512891	EUR		900
4,7500 % PCF GmbH Notes v.21(23/26) Reg.S	XS2333301674	EUR	400	400
3,2500 % Pinewood FinCo PLC LS-Notes 21(21/25) Reg.S Tr.2	XS2289855970	GBP	300	300
2,2500 % Standard Industries Inc. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS2080766475	EUR		900
1,3030 % State Grid Overs.Inv.(16) Ltd. EO-Medium-Term Nts 2020(20/32)	XS2152935214	EUR		800
1,1500 % Stryker Corp. DL-Notes 2020(20/25)	US863667BA85	USD		500
5,2500 % Svenska Handelsbanken AB DL-FLR Med.-T. Nts 15(21/Und.)	XS1194054166	USD		3.000
Ubisoft Entertainment S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(24)	FR0013448412	STK	8.714	8.714
5,8750 % Webuild S.p.A. EO-Notes 2020(20/25)	XS2271356201	EUR		500
3,5500 % Zimmer Biomet Holdings Inc. DL-Notes 2015(15/25)	US98956PAF99	USD		300

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

Alegra High Grade ABS Portfol. Inhaber-Anteile o.N.	LI0027320568	ANT		1.298
BNPP InstiCash-EUR 1D S.T VNAV Namens-Anteile I Cap.o.N.	LU0094219127	ANT		33.359
CONVERTINVEST GI.Conv.Propert. Inhaber-Anteile I A F o.N.	AT0000A1EKN2	ANT		5.095
DWS Instl-ESG EO Money Market Inhaber-Anteile IC o.N.	LU0099730524	ANT		252
N.I.F.(L.)-L.S.Sh.T.E.Mkts Bd Nam.-Ant. I/A USD o.N.	LU0980583388	ANT		26.000

MULTI-AXXION - ÄQUINOKTIUM

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2021

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	47.142.397,25	100,11
1. Investmentanteile	43.575.595,09	92,54
Euro	43.575.595,09	92,54
2. Bankguthaben	3.566.802,16	7,57
II. Verbindlichkeiten	-51.612,55	-0,11
III. Teilfondsvermögen	47.090.784,70	100,00

MULTI-AXXION
Investmentfonds (F.C.P.)

MULTI-AXXION - ÄQUINOKTIUM

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 Teilfondsvermögens	
Bestandspositionen							EUR	43.575.595,09	92,54	
Investmentanteile							EUR	43.575.595,09	92,54	
Gruppenfremde Investmentanteile										
AXA IM Euro Liquidity Actions Port. (4 Déc.) o.N.	FR0000978371		ANT	104			EUR	44.432,8700	4.607.413,14	9,78
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931		ANT	44.300			EUR	131,9200	5.844.056,00	12,41
iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	DE0005933956		ANT	125.083			EUR	41,2150	5.155.295,85	10,95
iShs Core S&P 500 UC.ETF USDD Registered Shares USD (Dist)oN	IE0031442068		ANT	160.563			EUR	36,0570	5.789.420,09	12,30
iShs MSCI EM U.ETF USD (D) Registered Shares o.N.	IE00B0M63177		ANT	135.903			EUR	44,9350	6.106.801,31	12,97
iShs-China Large Cap U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B02KXK85		ANT	20.261			EUR	112,0100	2.269.434,61	4,82
iShsV-MSCI W.EUR Hgd U.ETF Acc Reg. Shares EUR-Hedged o.N.	IE00B441G979		ANT	69.720			EUR	72,2200	5.035.178,40	10,69
Lyxor Dow Jones Ind.Aver.U.ETF Actions au Porteur Dist o.N.	FR0007056841		ANT	11.219			EUR	291,6500	3.272.021,35	6,95
LYXOR EURO ST.50 (DR)UCITS ETF Actions au Porteur Acc. o.N.	FR0007054358		ANT	85.086			EUR	40,1450	3.415.777,47	7,25
Lyxor MSCI India UCITS ETF Actions au Port.C-EUR o.N.	FR0010361683		ANT	101.305			EUR	20,5340	2.080.196,87	4,42
Summe Wertpapiervermögen							EUR	43.575.595,09	92,54	
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	3.566.802,16	7,57	
Kassenbestände							EUR	3.566.802,16	7,57	
Verwahrstelle										
			EUR	3.521.028,67				3.521.028,67	7,47	
			GBP	0,05				0,06	0,00	
			USD	54.268,98				45.773,43	0,10	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-51.612,55	-0,11	
Verwaltungsvergütung			EUR	-19.535,42				-19.535,42	-0,04	
Betreuungsgebühr			EUR	-13.445,30				-13.445,30	-0,03	
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-2.562,83				-2.562,83	-0,01	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.979,00				-2.979,00	-0,01	
Taxe d'Abonnement			EUR	-5.887,08				-5.887,08	-0,01	
Prüfungskosten			EUR	-5.775,00				-5.775,00	-0,01	
Sonstige Kosten			EUR	-1.427,92				-1.427,92	0,00	
Teilfondsvermögen							EUR	47.090.784,70	100,00 ¹⁾	
MULTI-AXXION - ÄQUINOKTIUM P										
Anzahl Anteile							STK	305.145,564		
Anteilwert							EUR	154,32		

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein. Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (Zielfonds) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

MULTI-AXXION
Investmentfonds (F.C.P.)

MULTI-AXXION - ÄQUINOKTIUM

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britische Pfund	(GBP)	per 30.06.2021	
		0,8581700	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1856000	= 1 Euro (EUR)

MULTI-AXXION
Investmentfonds (F.C.P.)

MULTI-AXXION - ÄQUINOKTIUM

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
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
L. I. Fd - L. PRI. UCITS ETF Act. Nom. EUR Dis. oN	LU1812091947	ANT		211.138

MULTI-AXXION
Investmentfonds (F.C.P.)

MULTI-AXXION - RDB UNIVERSAL

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2021

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	39.265.207,72	100,09
1. Aktien	16.226.552,06	41,36
Belgien	304.050,00	0,77
Bundesrep. Deutschland	2.959.745,00	7,54
Frankreich	2.454.751,50	6,26
Großbritannien	557.535,03	1,42
Irland	537.918,59	1,37
Kaimaninseln	191.278,68	0,49
Kanada	338.205,13	0,86
Niederlande	347.640,00	0,89
Schweden	335.877,56	0,86
Schweiz	864.091,31	2,20
USA	7.335.459,26	18,70
2. Anleihen	10.820.002,80	27,58
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.965.536,06	5,01
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.078.121,95	2,75
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	1.406.233,87	3,58
>= 10 Jahre	6.370.110,92	16,24
3. Zertifikate	2.954.449,00	7,53
Euro	2.954.449,00	7,53
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.337.210,72	3,41
Schweizer Franken	477.017,05	1,22
US-Dollar	860.193,67	2,19
5. Investmentanteile	5.163.426,40	13,16
Euro	4.439.282,69	11,31
US-Dollar	724.143,71	1,85
6. Derivate	-290.414,91	-0,74
7. Bankguthaben	2.934.355,86	7,48
8. Sonstige Vermögensgegenstände	119.625,79	0,31
II. Verbindlichkeiten	-34.443,35	-0,09
III. Teilfondsvermögen	39.230.764,37	100,00

MULTI-AXXION
Investmentfonds (F.C.P.)

MULTI-AXXION - RDB UNIVERSAL

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 im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens	
Bestandspositionen							EUR	36.501.640,98	93,04	
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	27.297.093,91	69,58	
Aktien										
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059		STK	6.000			CHF	55,5000	303.823,80	0,77
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	3.500			CHF	115,2200	367.937,01	0,94
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	2.500			CHF	84,3200	192.330,50	0,49
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.500			EUR	210,3000	315.450,00	0,80
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	5.000			EUR	60,8100	304.050,00	0,77
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	600			EUR	579,4000	347.640,00	0,89
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	12.500		250	EUR	21,3850	267.312,50	0,68
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	5.250			EUR	66,4400	348.810,00	0,89
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	5.000			EUR	51,2100	256.050,00	0,65
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	5.000			EUR	59,3700	296.850,00	0,76
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	1.650	1.650		EUR	155,6400	256.806,00	0,65
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		STK	5.000			EUR	70,0400	350.200,00	0,89
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	9.500			EUR	33,8200	321.290,00	0,82
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK	1.350			EUR	243,3500	328.522,50	0,84
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	550			EUR	661,3000	363.715,00	0,93
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	1.100			EUR	230,9500	254.045,00	0,65
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	30.000			EUR	9,6150	288.450,00	0,73
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29		STK	15.000	5.000	5.000	EUR	17,0040	255.060,00	0,65
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	4.300			EUR	88,3600	379.948,00	0,97
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	6.000			EUR	118,8400	713.040,00	1,82
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	2.500			EUR	132,6800	331.700,00	0,85
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	3.000			EUR	133,6200	400.860,00	1,02
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	3.000			EUR	89,9900	269.970,00	0,69
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK	7.500			GBP	34,6100	302.475,03	0,77
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0011166610		STK	6.500			SEK	524,0000	335.877,56	0,86
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	1.000	1.000		USD	226,7800	191.278,68	0,49
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	150			USD	2.441,7900	308.930,92	0,79
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033		STK	2.900			USD	154,1300	377.004,89	0,96
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	3.800	3.800		USD	136,9600	438.974,36	1,12
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	3.800			USD	105,5200	338.205,13	0,86
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	7.500			USD	53,0000	335.273,28	0,85
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019		STK	7.500			USD	57,0200	360.703,44	0,92
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051		STK	950			USD	395,6700	317.043,27	0,81
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	2.000			USD	268,3600	452.699,06	1,15
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	5.000			USD	68,8600	290.401,48	0,74
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	3.000			USD	146,5900	370.926,11	0,94
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	2.500	2.500		USD	155,5400	327.977,40	0,84
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	2.700	1.200		USD	230,9900	526.039,98	1,34
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	2.000			USD	124,1300	209.396,09	0,53
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	2.400			USD	270,9000	548.380,57	1,40
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	2.350	2.350		USD	154,4900	306.217,53	0,78
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	US68902V1070		STK	4.600			USD	81,7700	317.258,77	0,81
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	1.000	1.000		USD	291,4800	245.850,20	0,63
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	5.000	500		USD	148,1700	624.873,48	1,59
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	2.000	2.000		USD	244,2700	412.061,40	1,05
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007		STK	4.800			USD	50,1200	202.914,98	0,52
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	2.900	500		USD	233,8200	571.928,14	1,46

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

MULTI-AXXION
Investmentfonds (F.C.P.)

MULTI-AXXION - RDB UNIVERSAL

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 Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere									
4,5325 % Alpiq Holding AG SF-FLR Anl. 2013(18/Und.)	CH0212184037		CHF	700		%	101,1720	646.153,85	1,65
2,1250 % Hero SF-FLR Notes 2016(23/Und.)	CH0341725874		CHF	235	235	%	101,5280	217.686,38	0,55
2,5000 % HOCHDORF Holding AG SF-FLR Anl. 2017(23/Und.)	CH0391647986		CHF	1.070		%	58,0000	566.225,38	1,44
0,7500 % Kon. Luchtvaart Mij. N.V. SF-FLR Anl. 1985(95/Undated)	CH0005362055		CHF	200		1.000 %	25,0000	45.619,19	0,12
3,5000 % LafargeHolcim Helvetia Fin.Ltd SF-FLR Anl. 2018(24/Und.)	CH0398633724		CHF	250	150	%	105,5240	240.695,97	0,61
4,3750 % Swiss Life AG SF-Var. Anl. 2016(26/46)	CH0316994653		CHF	220	70	%	114,8500	230.532,01	0,59
4,2500 % Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1180651587		EUR	500		%	110,6280	553.140,00	1,41
0,0000 % AEGON N.V. EO-FLR Nts 2004(14/Und.)	NL0000116150		EUR	500		%	86,9460	434.730,00	1,11
0,8190 % Ageasfinlux S.A. EO-Conv.FLR Nts 02(Und.) Reg.S	XS0147484074		EUR	500		%	84,0690	420.345,00	1,07
3,3750 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7		EUR	200		%	109,2300	218.460,00	0,56
2,1250 % Aroundtown SA EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1752984440		EUR	300		%	100,3730	301.119,00	0,77
3,7500 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0207825364		EUR	400		%	102,7250	410.900,00	1,05
1,1250 % B.A.T. Capital Corp. EO-Med.-Term Nts 2017(23/23)	XS1664644710		EUR	200		%	102,3570	204.714,00	0,52
0,2000 % BNG Bank N.V. EO-Med.-Term Notes 2017(24)	XS1715325665		EUR	200		%	102,1550	204.310,00	0,52
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.12(23)	DE0001030542		EUR	750		%	102,7880	849.828,06	2,17
0,0000 % Continental AG MTN v.19(23/23)Reg.S	XS2051667181		EUR	200		%	100,2070	200.414,00	0,51
4,2500 % Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	FR0012444750		EUR	300		%	111,3160	333.948,00	0,85
0,4240 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/22)	FR0013216900		EUR	200		%	100,9200	201.840,00	0,51
1,2500 % Deutsche Bahn Finance GmbH EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1309518998		EUR	200		%	106,2010	212.402,00	0,54
2,8750 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27)	XS1637926137		EUR	300		%	102,1440	306.432,00	0,78
1,1250 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2016(16/24)	XS1375841233		EUR	200		%	104,0750	208.150,00	0,53
0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.15(30)	DE000A11QTF7		EUR	200	200	%	103,9850	207.970,00	0,53
0,0500 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts.v.19(29)	XS2021173922		EUR	200	200	%	101,0880	202.176,00	0,52
4,5000 % NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2014(26/Und.)	XS1028950290		EUR	350		%	114,5590	400.956,50	1,02
1,1250 % SAP SE Med.Term Nts. v.2014(22/23)	DE000A13SL26		EUR	200		%	102,1200	204.240,00	0,52
0,7500 % SpareBank 1 Boligkredit AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 15(22)	XS1285867419		EUR	300		%	101,5000	304.500,00	0,78
3,3690 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 16(26/Und.)	XS1501166869		EUR	150		%	111,0870	166.630,50	0,42
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027		EUR	400		%	115,9340	463.736,00	1,18
5,0000 % EFG International (GG) Ltd. DL-FLR Notes 2017(22/27)	XS1591573180		USD	800		%	102,2070	689.655,87	1,76
4,0400 % KBC Ifima S.A. DL-FLR Med.-Term Nts 2005(25)	XS0210976329		USD	500		%	107,4770	453.259,95	1,15
4,8000 % La Mondiale DL-FLR Notes 2018(28/48)	XS1751476679		USD	350		%	107,6230	317.712,97	0,81
4,8750 % Prudential PLC DL-Med.-Term Nts 2017(23/Und.)	XS1700429480		USD	200	200	%	103,7650	175.042,17	0,45
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	1.500		CHF	348,5500	477.017,05	1,22
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.908.700,67	7,41
Verzinsliche Wertpapiere									
4,0320 % BNP Paribas Cardiff S.A. EO-FLR Notes 2014(25/Und.)	FR0012329845		EUR	200		%	113,2390	226.478,00	0,58
Zertifikate									
Guardian Segur S.A. Zertifikate 30.12.33	XS0980340136		STK	1.100		EUR	1.656,3900	1.822.029,00	4,64
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Ardilla Segur S.A. Inh.Gen. 2014/2029 DL 1000	LU1072258111		STK	774		41 USD	1.317,6300	860.193,67	2,19

MULTI-AXXION
Investmentfonds (F.C.P.)

MULTI-AXXION - RDB UNIVERSAL

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 Teilfondsvermögens	
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	1.132.420,00	2,89	
Zertifikate										
Ardilla Segur S.A. NTS 28.12.40 Fund	XS0599787487		STK	1.000			EUR	1.132,4200	1.132.420,00	2,89
Investmentanteile							EUR	5.163.426,40	13,16	
Gruppenfremde Investmentanteile										
ART Top 50 Convertibles UI Inhaber-Anteilsklasse I T	DE000A2DTNKO		ANT	205			EUR	1.179,3600	241.768,80	0,61
CONVERTIBLE GLB.DIVERSIFIED UI Inhaber-Anteile	DE000A0M9995		ANT	5.106			EUR	184,4900	942.005,94	2,40
CONVERTINVEST GI.Conv.Propert. Inhaber-Anteile I A F o.N.	AT0000A1EKN2		ANT	4.978			EUR	109,2900	544.045,62	1,39
InvescoMI3 NASDAQ100 ETF Registered Shares Dis o.N.	IE0032077012		ANT	602	602		EUR	300,4500	180.870,90	0,46
Themis Special Situations Fund Inhaber-Anteile EUR T	DE000A2H6764		ANT	17.100			EUR	107,1600	1.832.436,00	4,67
Unilnstit.Convertibles Protect Act. au Port. LA EUR Dis. oN	LU2103221169		ANT	14.107		3.106	EUR	49,4900	698.155,43	1,78
Fidelity Instl Liq. Fd-USD Fd Registered Units A (Acc.) o.N.	IE0003323619		ANT	47		22	USD	18.170,2600	724.143,71	1,85
Summe Wertpapiervermögen							EUR	36.501.640,98	93,04	
Derivate							EUR	-290.414,91	-0,74 ²⁾	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-248.470,77	-0,63	
Wertpapier-Optionsrechte										
Optionsrechte auf Aktien										
Novartis AG CALL 90.00 17.12.2021	EUREX	-192.331	STK	-25		25	CHF	1,2700	-2.896,82	-0,01
Allianz SE PUT 220.00 17.12.2021	EUREX	-315.450	STK	-15		15	EUR	16,7300	-25.095,00	-0,06
Anheuser-Busch InBev SA/NV CALL 72.00 18.03.2022	EUREX	-304.050	STK	-50		50	EUR	1,2600	-6.300,00	-0,02
AXA SA CALL 25.00 17.12.2021	EUREX	-267.313	STK	-125		125	EUR	0,1400	-1.750,00	0,00
Sanofi PUT 88.00 17.12.2021	EUREX	-309.260	STK	-35		35	EUR	4,4100	-15.435,00	-0,04
SAP SE CALL 130.00 18.03.2022	EUREX	-297.100	STK	-25		25	EUR	4,6100	-11.525,00	-0,03
3M Co PUT 200.00 21.01.2022	CBOE	-167.535	STK	-10		10	USD	14,4500	-12.187,92	-0,03
Alibaba Group Holding Ltd CALL 290.00 15.10.2021	CBOE	-191.279	STK	-10		10	USD	2,7500	-2.319,50	-0,01
Apple Inc CALL 145.00 21.01.2022	CBOE	-150.175	STK	-13		13	USD	7,3500	-8.059,21	-0,02
Broadcom Inc PUT 460.00 15.10.2021	CBOE	-241.316	STK	-6		6	USD	21,6000	-10.931,17	-0,03
Facebook Inc PUT 320.00 17.12.2021	CBOE	-351.933	STK	-12		12	USD	16,8100	-17.014,17	-0,04
International Business Machine CALL 155.00 21.01.2022	CBOE	-370.926	STK	-30		30	USD	5,3000	-13.410,93	-0,03
McDonald's Corp CALL 250.00 21.01.2022	CBOE	-233.796	STK	-12		12	USD	4,2000	-4.251,01	-0,01
Medtronic PLC PUT 125.00 19.11.2021	CBOE	-314.094	STK	-30		30	USD	6,7750	-17.143,22	-0,04
Microsoft Corp PUT 255.00 21.01.2022	CBOE	-456.984	STK	-20		20	USD	11,8700	-20.023,62	-0,05
PayPal Holdings Inc CALL 310.00 21.01.2022	CBOE	-245.850	STK	-10		10	USD	19,4500	-16.405,20	-0,04
PepsiCo Inc CALL 150.00 15.10.2021	CBOE	-187.462	STK	-15		15	USD	3,7700	-4.769,74	-0,01
PepsiCo Inc CALL 155.00 21.01.2022	CBOE	-62.487	STK	-5		5	USD	3,7000	-1.560,39	0,00
salesforce.com Inc CALL 280.00 17.09.2021	CBOE	-412.061	STK	-20		20	USD	3,0700	-5.178,81	-0,01
Uber Technologies Inc CALL 50.00 21.01.2022	CBOE	-202.915	STK	-48			USD	6,4500	-26.113,36	-0,07
Union Pacific Corp PUT 220.00 19.11.2021	CBOE	-241.151	STK	-13		13	USD	12,4000	-13.596,49	-0,04
Visa Inc CALL 240.00 17.09.2021	CBOE	-98.608	STK	-5		5	USD	6,1500	-2.593,62	-0,01
Visa Inc CALL 240.00 21.01.2022	CBOE	-197.217	STK	-10		10	USD	11,7500	-9.910,59	-0,03

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

MULTI-AXXION
Investmentfonds (F.C.P.)

MULTI-AXXION - RDB UNIVERSAL

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 Teilfondsvermögens
Aktienindex-Derivate							EUR	48.513,83	0,12
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
S&P 500 Index CALL 4300.00 20.08.2021	CBOE	2.174.848,18	STK	6	6		USD 73,2800	37.085,02	0,09
S&P 500 Index PUT 4000.00 17.09.2021	CBOE	-362.474,70	STK	-1		1	USD 48,2000	-4.065,45	-0,01
S&P 500 Index PUT 4050.00 21.01.2022	CBOE	-362.474,70	STK	-1		1	USD 139,1000	-11.732,46	-0,03
S&P 500 Index PUT 4200.00 15.10.2021	CBOE	1.087.424,09	STK	3	3		USD 107,6000	27.226,72	0,07
Devisen-Derivate							EUR	-90.457,97	-0,23
Devisenterminkontrakte									
Offene Positionen									
			Kaufwährung	Kaufbetrag	Verkaufwährung	Verkaufbetrag	Fälligkeit		
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	1.462.029,72	CHF	-1.600.000,00	30.11.2021	963,93	0,00
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		EUR	549.570,41	USD	-650.000,00	30.09.2021	2.351,29	0,01
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		EUR	2.849.218,54	USD	-3.500.000,00	30.11.2021	-93.773,19	-0,24
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	2.934.355,86	7,48
Kassenbestände									
Verwahrstelle									
			CAD	700,57				476,97	0,00
			CHF	75.938,86				69.285,38	0,18
			EUR	1.865.451,90				1.865.451,90	4,76
			GBP	10.153,51				11.831,58	0,03
			NZD	0,45				0,27	0,00
			SEK	16.600,89				1.637,07	0,00
			USD	1.168.613,55				985.672,69	2,51
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	119.625,79	0,31
Zinsansprüche									
			EUR	118.580,75				118.580,75	0,30
Dividendenansprüche									
			EUR	1.045,04				1.045,04	0,01

MULTI-AXXION
Investmentfonds (F.C.P.)

MULTI-AXXION - RDB UNIVERSAL

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 Teilfonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-34.443,35	-0,09
Verwaltungsvergütung			EUR	-18.128,69				-18.128,69	-0,05
Betreuungsgebühr			EUR	-2.586,57				-2.586,57	-0,01
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-1.959,96				-1.959,96	0,00
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.231,25				-1.231,25	0,00
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-125,00				-125,00	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-4.817,18				-4.817,18	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-5.288,70				-5.288,70	-0,01
Sonstige Kosten			EUR	-306,00				-306,00	0,00
Teilfondsvermögen							EUR	39.230.764,37	100,00 ¹⁾
MULTI-AXXION - RDB UNIVERSAL P									
Anzahl Anteile							STK	223.623,000	
Anteilwert							EUR	175,43	

Fußnoten:

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

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

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

MULTI-AXXION
Investmentfonds (F.C.P.)

MULTI-AXXION - RDB UNIVERSAL

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2021	
Kanadische Dollar	(CAD)	1,4687800	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,0960300	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8581700	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,6967000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,1406000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1856000	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

EUREX	Eurex Deutschland
CBOE	Chicago - CBOE Opt. Ex.
OTC	Over-the-Counter

MULTI-AXXION
Investmentfonds (F.C.P.)

MULTI-AXXION - RDB UNIVERSAL

**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
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Aktien				
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010	STK		2.000
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK		2.500
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK		3.500
DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N.	US26614N1028	STK		3.800
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK		7.500
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	500	500
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK		3.000
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK		1.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,3750 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.16(21/21)	XS1388661651	EUR		200
1,0000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Med.Term Notes 2014(14/21)	FR0012173706	EUR		200

MULTI-AXXION
Investmentfonds (F.C.P.)

MULTI-AXXION - CONCEPT
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2021

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	29.796.830,75	100,65
1. Aktien	26.167.689,34	88,39
Bermuda	1.501.533,40	5,07
Bundesrep. Deutschland	5.323.071,07	17,98
Finnland	1.362.530,00	4,60
Frankreich	1.503.200,00	5,08
Indien	1.126.442,31	3,80
Kaimaninseln	2.528.682,20	8,54
Luxemburg	1.266.650,00	4,28
Niederlande	1.108.800,00	3,75
USA	10.446.780,36	35,29
2. Investmentanteile	2.884.544,00	9,74
Euro	2.884.544,00	9,74
3. Bankguthaben	744.597,41	2,51
II. Verbindlichkeiten	-192.832,28	-0,65
III. Teilfondsvermögen	29.603.998,47	100,00

MULTI-AXXION
Investmentfonds (F.C.P.)

MULTI-AXXION - CONCEPT

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 Teilfonds- vermögens	
Bestandspositionen								EUR	29.052.233,34	98,14
Amtlich gehandelte Wertpapiere								EUR	24.997.689,34	84,44
Aktien										
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687		STK	49.000	49.000		EUR	25,8500	1.266.650,00	4,28
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	17.200	42.400	25.200	EUR	75,3000	1.295.160,00	4,37
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	22.500	22.500		EUR	57,3600	1.290.600,00	4,36
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	4.000	4.000		EUR	375,8000	1.503.200,00	5,08
Shop Apotheke Europe N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0012044747		STK	7.000	7.000		EUR	158,4000	1.108.800,00	3,74
Uponor Oyj Registered Shares o.N.	FI0009002158		STK	55.750	55.750		EUR	24,4400	1.362.530,00	4,60
WUXI Biologics (Cayman) Inc. Registered Shares 0,0000083	KYG970081173		STK	80.000	80.000		HKD	142,3000	1.236.343,10	4,18
Xinyi Solar Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG9829N1025		STK	710.000	710.000		HKD	16,7600	1.292.339,10	4,37
Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US0404131064		STK	3.450	3.450		USD	362,3100	1.054.292,76	3,56
Avery Dennison Corp. Registered Shares DL 1	US0536111091		STK	8.200	8.200		USD	210,2400	1.454.089,07	4,91
Berkshire Hathaway Inc. Reg. Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	6.300	6.300		USD	277,9200	1.476.801,62	4,99
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026		STK	8.300	22.100	13.800	USD	223,8800	1.567.311,07	5,29
Fulgent Genetics Inc. Registered Shares DL -,0001	US3596641098		STK	17.800	31.600	13.800	USD	92,2300	1.384.694,67	4,68
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	21.000	21.000		USD	68,8600	1.219.686,23	4,12
Invesco Ltd. Registered Shares DL -,10	BMG491BT1088		STK	66.600	66.600		USD	26,7300	1.501.533,40	5,07
Lands End Inc. Registered Shares DL -,01	US51509F1057		STK	20.586	20.586		USD	41,0500	712.765,94	2,41
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079		STK	10.000	29.500	19.500	USD	234,9800	1.981.950,07	6,69
Snowflake Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	US8334451098		STK	5.700	5.700		USD	241,8000	1.162.500,00	3,93
Wipro Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)1 IR 2	US97651M1099		STK	171.000	171.000		USD	7,8100	1.126.442,31	3,81
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	1.170.000,00	3,95
Aktien										
Tradegate AG Wertpapierhdlbk. Inhaber-Aktien o.N.	DE0005216907		STK	9.750	9.750		EUR	120,0000	1.170.000,00	3,95
Investmentanteile								EUR	2.884.544,00	9,74
Gruppenfremde Investmentanteile										
iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B53SZB19		ANT	4.160	9.010	4.850	EUR	693,4000	2.884.544,00	9,74
Summe Wertpapiervermögen								EUR	29.052.233,34	98,14
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten								EUR	744.597,41	2,51
Kassenbestände										
Verwahrstelle								EUR	744.597,41	2,51
			EUR		744.597,43				744.597,43	2,51
			USD		-0,02				-0,02	0,00

MULTI-AXXION
Investmentfonds (F.C.P.)

MULTI-AXXION - CONCEPT

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 Teilfonds- vermögens
							EUR	-192.832,28	-0,65
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwaltungsvergütung			EUR	-36.778,77				-36.778,77	-0,12
Performancegebühr			EUR	-135.725,60				-135.725,60	-0,46
Betreuungsgebühr			EUR	-4.716,90				-4.716,90	-0,02
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-2.659,32				-2.659,32	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.940,08				-1.940,08	-0,01
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-125,00				-125,00	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-3.700,96				-3.700,96	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-4.600,00				-4.600,00	-0,01
Sonstige Kosten			EUR	-2.585,65				-2.585,65	-0,01
							EUR	29.603.998,47	100,00 ¹⁾
Teilfondsvermögen									
MULTI-AXXION - CONCEPT A									
Anzahl Anteile							STK	37.605,535	
Anteilwert							EUR	553,00	
MULTI-AXXION - CONCEPT B									
Anzahl Anteile							STK	150.462,335	
Anteilwert							EUR	53,58	
MULTI-AXXION - CONCEPT C									
Anzahl Anteile							STK	8.636,000	
Anteilwert							EUR	86,50	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (Zielfonds) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

MULTI-AXXION - CONCEPT

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Hongkong Dollar	(HKD)	per 30.06.2021 9,2078000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1856000	= 1 Euro (EUR)

MULTI-AXXION
Investmentfonds (F.C.P.)

MULTI-AXXION - CONCEPT

**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
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Aktien				
3 D Systems Corp. Registered Shares DL -,001	US88554D2053	STK	40.000	40.000
Affiliated Managers Group Inc. Registered Shares o.N.	US0082521081	STK	9.300	9.300
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	1.030	1.030
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	9.000	9.000
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	18.300	18.300
Arcimoto Inc. Registered Shares o.N.	US0395871009	STK	59.000	59.000
B. Riley Financial Inc. Registered Shares DL -,0001	US05580M1080	STK	19.700	19.700
Ballard Power Systems Inc. Registered Shares o.N.	CA0585861085	STK		58.100
Bilibili Inc. Reg.Sh(sp.ADRs)/1CL.Z DL-,0001	US0900401060	STK	24.200	24.200
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026	STK	14.200	14.200
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296	STK	42.000	42.000
Cambium Networks Corp. Registered Shares DL-,0001	KYG177661090	STK	57.300	57.300
Cimarex Energy Co. Registered Shares DL -,01	US1717981013	STK	17.800	17.800
Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US18915M1071	STK		17.900
COSCO SHIPPING Holdings Co.Ltd Registered Shares H YC 1	CNE1000002J7	STK	1.869.000	1.869.000
Criteo S.A. Act.Nom.(Sp.ADRs)/1 EO -,025	US2267181046	STK	38.000	38.000
Crowdstrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053	STK	5.800	11.450
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006	STK	17.000	17.000
Daqo New Energy Corp. Reg.Shares (Sp.ADRs)5 o.N.	US23703G2030	STK	13.700	13.700
Digital Turbine Inc. Registered Shares DL -,0001	US25400W1027	STK	17.700	41.800
Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL-,01	US25470F1049	STK	23.400	23.400
Embraer S.A. Reg. Shs (Sp. ADRs)4 o.N.	US29082A1079	STK	184.000	184.000
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079	STK	5.800	5.800
Evolution AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	SE0012673267	STK	9.400	9.400
exp World Holdings Inc. Registered Shares DL -,00001	US30212W1009	STK	40.500	40.500
Fingerprint Cards AB Namn-Aktier B SK -,04	SE0008374250	STK	335.000	335.000
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570	STK	43.000	43.000
Fuelcell Energy Inc. Registered Shares DL -,0001	US35952H6018	STK	92.500	92.500
Futu Holdings Ltd. Reg.Shs (Sp.ADRs)1 o.N.	US36118L1061	STK	23.700	23.700
GDS Holdings Ltd Reg.Shs Cl.A(spon.ADRs)8 o.N	US36165L1089	STK	13.300	13.300
Great Wall Motor Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000338	STK	345.000	345.000
GrowGeneration Corp. Registered Shares DL -,001	US39986L1098	STK	34.500	73.000
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK		15.000
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	STK	27.000	27.000
Intellia Therapeutics Inc. Registered Shares DL-,01	US45826J1051	STK	10.000	10.000
Invitae Corp. Registered Shares DL -,0001	US46185L1035	STK		17.500
Jumia Technologies AG Reg.Shs (Sp. ADRs)/2 o.N.	US48138M1053	STK	33.200	33.200
L Brands Inc. Registered Shares DL -,50	US5017971046	STK	28.000	28.000
M3 Inc. Registered Shares o.N.	JP3435750009	STK		14.600
Manz AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JQ5U3	STK	21.800	21.800
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	9.500	9.500
MicroStrategy Inc. Reg.Shares ClassA New DL -,001	US5949724083	STK	6.700	6.700
NanoDimension Ltd. Reg. Shs (Spons. ADRs)/50 DL1	US63008G2030	STK	109.000	271.500
Nio Inc. Reg.Shares(spon.ADRs)DL-,00025	US62914V1061	STK		26.500
Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Registered Shares o.N.	JP3753000003	STK	40.000	40.000
Nucor Corp. Registered Shares DL -,40	US6703461052	STK	16.500	16.500
Pacific Biosci.of California Registered Shares DL -,001	US69404D1081	STK	12.000	48.000
Peloton Interactive Inc. Registered Shares A DL-,000025	US70614W1009	STK	8.200	8.200
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	52.500	52.500
Pinduoduo Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)4 o.N.	US7223041028	STK	10.800	17.500
Plug Power Inc. Registered Shares DL -,01	US72919P2020	STK	21.000	74.600
PostNL N.V. Aandelen aan toonder EO -,08	NL0009739416	STK	280.000	280.000

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

MULTI-AXXION
Investmentfonds (F.C.P.)

MULTI-AXXION - CONCEPT

**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
Riot Blockchain Inc. Registered Shares DL -,001	US7672921050	STK	94.000	94.000
Silvergate Capital Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	US82837P4081	STK	48.600	48.600
SITC International Hldg.Co.Ltd Registered Shs REG S HD -,10	KYG8187G1055	STK	415.000	415.000
Square Inc. Registered Shs Class A	US8522341036	STK	6.200	12.600
Stratasys Ltd. Registered Shares o.N.	IL0011267213	STK	32.500	32.500
SunPower Corp. Registered Shs DL -,01	US8676524064	STK	38.000	97.600
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK		1.880
The Trade Desk Inc. Reg.Shares A DL -,000001	US88339J1051	STK		1.100
Twist Bioscience Corp. Registered Shares DL-,00001	US90184D1000	STK		11.200
United Natural Foods Inc. Registered Shares DL -,01	US9111631035	STK	41.400	41.400
VERBIO Vereinigt.BioEnergie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JL9W6	STK	30.600	30.600
Vericel Corp. Registered Shares o.N.	US92346J1088	STK	50.000	50.000
Veritone Inc Registered Shares DL -,001	US92347M1009	STK	34.600	34.600
ViacomCBS Inc. Registered Shares B DL-,001	US92556H2067	STK	18.200	18.200
Westport Fuel Systems Inc. Registered Shares New o.N.	CA9609083097	STK	172.000	172.000
Workhorse Group Inc. Registered Shares New DL -,001	US98138J2069	STK	40.000	40.000
Verzinsliche Wertpapiere				
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.174 v.2016(21)	DE0001141745	EUR	33.103	33.103
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.175 v.2017(22)	DE0001141752	EUR	1.600	1.600
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.173 v.2016(21)	DE0001141737	EUR	11.500	11.500
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
SPDR Bl.Ba.1-3Y.Eu.Go.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B6YX5F63	ANT	85.500	85.500
Xtr.II Eurozone Gov.Bond 1-3 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290356871	ANT		14.800

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)
zum 30. Juni 2021

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Darstellung der Finanzberichte

Die Finanzberichte des Fonds sind gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) erstellt.

b) Bewertung des Wertpapierbestandes und der Geldmarktinstrumente

Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet. Soweit Wertpapiere an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzte verfügbare bezahlte Kurs des entsprechenden Wertpapiers an der Börse maßgeblich, die Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden grundsätzlich zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.

Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 60 Tagen können mit dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Kredit- oder Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.

Anteile an OGAWs, OGAs und sonstigen Investmentfonds bzw. Sondervermögen werden zum letzten festgestellten verfügbaren Nettoinventarwert bewertet, der von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlicht wurde. Sollte ein Anlagevehikel zusätzlich an einer Börse notiert sein, kann die Verwaltungsgesellschaft auch den letzten verfügbaren bezahlten Börsenkurs des Hauptmarktes heranziehen.

Exchange Traded Funds (ETFs) werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs des Hauptmarktes bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch den letzten verfügbaren von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlichten Kurs, heranziehen.

Falls für die vorgenannten Wertpapiere bzw. Anlageinstrumente keine Kurse festgelegt werden oder die Kurse nicht marktgerecht bzw. unsachgerecht sind, werden diese Wertpapiere bzw. Anlageinstrumente ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben festlegt.

c) Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Wertpapierverkäufen

Der realisierte Nettogewinn/-verlust aus Wertpapierverkäufen wird auf der Grundlage des Mittelkurses der verkauften Wertpapiere berechnet.

d) Transaktionskosten

Bei Transaktionen, welche nicht direkt mit der Verwahrstelle abgeschlossen werden, werden die Abwicklungskosten dem Teilfonds monatlich gebündelt belastet.

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

MULTI-AXXION
Investmentfonds (F.C.P.)

e) Umrechnung von Fremdwährungen

Alle nicht auf die jeweilige Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet.

Die Transaktionen, Erträge und Aufwendungen in anderen Währungen als die des jeweiligen Teilfonds, werden zu dem Wechselkurs verbucht, der am Tag der Transaktion gültig ist.

f) Zusammengefasster Abschluss

Der zusammengefasste Abschluss erfolgt in Euro und stellt die zusammengefasste Finanzlage aller Teilfonds zum Berichtsdatum dar.

g) Einstandswert der Wertpapiere im Bestand

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

h) Dividendenerträge

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

i) Aufteilung der Kosten

Das Vermögen der einzelnen Teilfonds haftet nur für die Verbindlichkeiten und Kosten des jeweiligen Teilfonds. Dementsprechend werden die Kosten, einschließlich der Gründungskosten der Teilfonds, den einzelnen Teilfonds gesondert berechnet, soweit sie diese alleine betreffen. Im Übrigen werden die Kosten den einzelnen Teilfonds anteilig belastet.

j) Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

k) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

l) Bewertung der Terminkontrakte

Die Terminkontrakte werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Die nicht realisierten Werterhöhungen/Wertminderungen werden in der Vermögensaufstellung erfasst.

m) Verkauf von herausgegebenen Optionen

Beim Verkauf einer herausgegebenen Option wird die erhaltene Prämie als Verbindlichkeit verbucht und anschließend zum Marktkurs bewertet.

n) Gründungskosten

Die Gründungskosten des Fonds können innerhalb der ersten fünf Jahre ab Gründung vollständig abgeschrieben werden. Werden nach Gründung des Fonds zusätzliche Teilfonds eröffnet, können entstandene Gründungskosten, die noch nicht vollständig abgeschrieben wurden, diesen anteilig in Rechnung gestellt werden; ebenso tragen die zusätzlichen Teilfonds ihre jeweiligen spezifischen Gründungskosten; auch diese können über eine Periode von längstens fünf Jahren nach Gründungsdatum abgeschrieben werden.

MULTI-AXXION
Investmentfonds (F.C.P.)

o) 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.

p) Verfügbare liquide Mittel

Die in der Vermögensaufstellung angegebene Position „Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten“ beinhaltet neben den liquiden Mitteln des Teilfonds 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 verändert sich daher um die als Variation Margin verbuchten Beträge und weicht in entsprechender Höhe von der genannten Gesamtsumme der „Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten“ ab.

Das frei verfügbare Bankguthaben beläuft sich nach Berücksichtigung des Cash Collaterals und der Variation Margin daher auf die folgenden Beträge:

MULTI-AXXION – ABSOLUTE RETURN	EUR	11.742.460,22
--------------------------------	-----	---------------

q) 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.

Erläuterung 3 – Kapitalsteuer („taxe d'abonnement“)

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („taxe d'abonnement“) von 0,05% p.a., die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Teilfondsvermögen zahlbar ist.

Sofern ein Teilfonds oder eine Anteilklasse für die Zeichnung durch institutionelle Anleger beschränkt ist, wird das Nettovermögen dieses Teilfonds bzw. dieser Anteilklasse mit einer reduzierten „taxe d'abonnement“ von jährlich 0,01% besteuert.

Gemäß Artikel 175 (a) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ist der Teil des Nettovermögens, der in OGAW angelegt ist, die bereits zur Zahlung der Kapitalsteuer verpflichtet sind, von dieser Steuer befreit.

Erläuterung 4 – Ertragsverwendung

Die vereinnahmten Dividenden- und Zinserträge sowie sonstige ordentliche Erträge der Teilfonds MULTI-AXXION – RCS UNIVERSAL und MULTI-AXXION – RDB UNIVERSAL werden grundsätzlich thesauriert.

Für die Teilfonds MULTI-AXXION – ABSOLUTE RETURN, MULTI-AXXION – ÄQUINOKTIUM und MULTI-AXXION – CONCEPT werden die vereinnahmten Dividenden- und Zinserträge sowie sonstige ordentliche Erträge nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet.

Nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft können neben den ordentlichen Nettoerträgen die realisierten Kapitalgewinne, die Erlöse aus dem Verkauf von Bezugsrechten und/oder die sonstigen Erträge nicht wiederkehrender Art abzüglich realisierter Kapitalverluste sowie sonstige Aktiva, jederzeit ganz oder teil-ausgeschüttet werden.

Sofern eine Ausschüttung der Erträge vorgesehen ist, kann abweichend hiervon auf gesonderten Beschluss der Verwaltungsgesellschaft auch eine Thesaurierung der Erträge vorgenommen werden. Sofern eine Thesaurierung der Erträge vorgesehen ist, kann abweichend hiervon auf gesonderten Beschluss der Verwaltungsgesellschaft auch eine Ausschüttung der Erträge vorgenommen werden.

Erläuterung 5 – Rückerstattung von Gebühren

Rückerstattungen von Gebühren eines Zielfonds werden dem Teilfonds abzüglich einer Bearbeitungsgebühr gutgeschrieben.

Erläuterung 6 – Verwaltungsvergütung von Zielfonds

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

Im Berichtszeitraum war das Nettovermögen des Teilfonds MULTI-AXXION – ABSOLUTE RETURN in folgende von Axxion S.A. verwalteten Investmentfonds (Zielfonds) investiert. Hierbei wurde in Zielfonds investiert, deren maximale jährliche Verwaltungsvergütungssätze aus der nachfolgenden Aufstellung ersichtlich sind. Daneben können andere Kosten und Gebühren auf der Ebene der Zielfonds entstanden sein. Generell wurden für die Investition in Zielfonds keine Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge erhoben.

Währung	Bezeichnung	Verwaltungs- vergütungssatz
EUR	FAM Prämienstrategie FCP Act. au Port. Seed EUR Acc. oN	0,50%

Erläuterung 7 – Angaben zur Mitarbeitervergütung der 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.

MULTI-AXXION
Investmentfonds (F.C.P.)

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. Für die Vorstände und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben gelten 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)

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

Vergütung:	TEUR 1.801
davon Führungskräfte:	TEUR 1.801

Die Vergütungsrichtlinie der Gesellschaft wurde im Jahr 2020 aktualisiert, weitere Einzelheiten der aktuellen Vergütungsrichtlinie können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.axxion.lu unter der Rubrik Anlegerinformationen abgerufen werden.

Die Axxion S.A. hat das Portfoliomanagement des Fonds an die Diem Client Partner AG, die Zantke & Cie. Asset Management GmbH, die Rothschild & Co Vermögensverwaltung GmbH, die Altrafin Advisory AG, die FAM Frankfurt Asset Management AG und die Rosenberger, Langer & Cie. Capital Management GmbH ausgelagert.

Angaben zur Vergütung des delegierten Portfoliomanagers

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

Gesamtbetrag der Vergütung:	TEUR 16.053
Gesamtbetrag der fixen Vergütung:	TEUR 12.143
Gesamtbetrag der variablen Vergütung:	TEUR 3.910
Anzahl der Mitarbeiter, die eine variable Vergütung erhalten haben:	86

Quellen zu den Angaben zur Vergütung der delegierten Portfoliomanager

Diem Client Partner AG: gemäß Auskunft der Diem Client Partner AG für das Geschäftsjahr 2019; Zantke & Cie. Asset Management GmbH: gemäß Auskunft der Zantke & Cie. Asset Management GmbH zum 31. Dezember 2019; Rothschild & Co. Vermögensverwaltung GmbH: Vergütungsbericht der Rothschild Vermögens-GmbH für das Geschäftsjahr 2019; Altrafin Advisory AG: gemäß Auskunft der Altrafin Advisory AG für das Geschäftsjahr 2019, FAM Frankfurt Asset Management AG: gemäß Auskunft der FAM Frankfurt Asset Management AG für das Geschäftsjahr 2020; Rosenberger, Langer & Cie.: gemäß Auskunft der Rosenberger, Langer & Cie. für das Geschäftsjahr 2019.

Erläuterung 8 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365

Zum Berichtszeitpunkt und während der Berichtsperiode hat der Fonds bzw. Teilfonds 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 9 – 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 den MULTI AXXION auswirken.

Auf Basis der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Unternehmensfortführung des MULTI AXXION und seiner Teilfonds sichergestellt ist.