

**Halbjahresbericht
zum 31. Dezember 2023**

AAC Multi Style Global



Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht	1
Vermögensaufstellung.....	2
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	7
Ertrags- und Aufwandsrechnung.....	13
Entwicklung des Sondervermögens	15
Anhang zum Halbjahresbericht.....	18

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	35.033.318,66	100,16
1. Aktien	31.659.444,03	90,52
Australien	118.905,04	0,34
Brit. Jungfern-Inseln	171.244,97	0,49
Bundesrep. Deutschland	2.048.870,00	5,86
Dänemark	655.580,90	1,87
Großbritannien	1.251.315,14	3,58
Indien	816.690,05	2,34
Irland	185.866,86	0,53
Israel	327.132,64	0,94
Kaimaninseln	335.647,37	0,96
Kanada	2.202.961,63	6,30
Mauritius	552.780,92	1,58
Niederlande	211.477,50	0,60
Norwegen	27.764,06	0,08
Polen	222.110,16	0,63
Schweden	637.813,95	1,82
Singapur	97.343,53	0,28
USA	21.795.939,31	62,32
2. Investmentanteile	2.046.839,73	5,85
Euro	2.046.839,73	5,85
3. Derivate	133.665,88	0,38
4. Bankguthaben	1.192.187,09	3,41
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.181,93	0,00
II. Verbindlichkeiten	-57.908,19	-0,16
III. Fondsvermögen	34.975.410,47	100,00

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	33.706.283,76	96,37	
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	31.010.220,91	88,66	
Aktien										
Fairfax Finl Holdings Ltd. Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N.	CA3039011026		STK	450	1.150	700	CAD	1.222,5100	377.665,00	1,08
MDA Ltd. Registered Shares o.N.	CA55292X1087		STK	31.000	66.000	35.000	CAD	11,5200	245.163,59	0,70
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	DK0062498333		STK	7.000	16.750	9.750	DKK	698,1000	655.580,90	1,87
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	2.000	2.000		EUR	241,9500	483.900,00	1,38
Alzchem Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YNT30		STK	3.000	3.000		EUR	26,0000	78.000,00	0,22
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118		STK	450	450		EUR	469,9500	211.477,50	0,60
Aumann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2DAM03		STK	9.000	9.000		EUR	18,5800	167.220,00	0,48
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006		STK	3.000	3.000		EUR	100,3000	300.900,00	0,86
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	12.000	12.000		EUR	35,8200	429.840,00	1,23
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009		STK	3.550	3.550		EUR	287,0000	1.018.850,00	2,91
Kruk S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLKRRK0000010		STK	1.800	1.800		PLN	477,0000	197.665,58	0,57
Mostostal Zabrze-Holding SA Inhaber-Aktien ZY 1	PLMSTZB00018		STK	25.072	25.072		PLN	4,2350	24.444,58	0,07
Bonesupport Holding AB Namn-Aktier o.N.	SE0009858152		STK	12.000	12.000	18.500	SEK	188,2000	202.867,31	0,58
Camurus AB Namn-Aktier o.N.	SE0007692850		STK	9.000	11.500	2.500	SEK	538,0000	434.946,64	1,24
Abercrombie & Fitch Co. Reg. Shares Class A DL -,01	US0028962076		STK	5.000	6.200	1.200	USD	88,2200	399.239,72	1,14
Acushnet Holdings Corp. Registered Shares DL -,001	US0050981085		STK	3.000	3.000		USD	63,1700	171.525,55	0,49
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	1.000	2.850	1.850	USD	596,6000	539.982,80	1,54
AeroVironment Inc. Registered Shares DL -,0001	US0080731088		STK	2.700	2.700		USD	126,0400	308.012,85	0,88
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010		STK	2.900	4.000	1.100	USD	136,1400	357.339,01	1,02
Alamos Gold Inc. (new) Registered Shares o.N.	CA0115321089		STK	18.000	40.000	22.000	USD	13,4700	219.450,60	0,63
Alpha Metallurgical Res. Inc. Registered Shares DL o.N.	US0207641061		STK	1.000	1.000		USD	338,9200	306.756,57	0,88
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	2.800	13.300	13.000	USD	140,9300	357.156,18	1,02
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	3.000	3.000		USD	151,9400	412.562,79	1,18
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	2.000	3.700	7.300	USD	192,5300	348.517,90	1,00
Applied Digital Corp. Registered Shares DL-,01	US0381692070		STK	15.000	15.000		USD	6,7400	91.505,63	0,26
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051		STK	2.700	2.700		USD	162,0700	396.061,91	1,13
Aris Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA04040Y1097		STK	40.000	40.000		USD	3,2850	118.930,17	0,34
Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US0404131064		STK	1.900	3.400	5.000	USD	235,5100	405.004,30	1,16
Assurant Inc. Registered Shares DL -,01	US04621X1081		STK	1.000	1.900	900	USD	168,4900	152.500,34	0,44
Axon Enterprise Inc. Registered Shares DL -,00001	US05464C1018		STK	2.500	2.500		USD	258,3300	584.536,36	1,67
BellRing Brands Inc. Registered Shares DL -,01	US07831C1036		STK	16.000	6.000		USD	55,4300	802.715,30	2,30
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	195	265	445	USD	3.547,2200	626.064,99	1,79
Cameco Corp. Registered Shares o.N.	CA13321L1085		STK	8.500	14.500	6.000	USD	43,1000	331.583,47	0,95
Carpenter Technology Corp. Registered Shares DL 5	US1442851036		STK	2.000	3.000	1.000	USD	70,8000	128.162,19	0,37
Cboe Global Markets Inc. Registered Shares DL -,01	US12503M1080		STK	1.900	2.900	1.000	USD	178,5600	307.067,93	0,88
CDW Corp. Registered Shares DL -,01	US12514G1085		STK	2.000	2.000		USD	227,3200	411.494,77	1,18
Celestica Inc. Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N.	CA15101Q1081		STK	12.500	37.500	25.000	USD	29,2800	331.266,69	0,95
Comfort Systems USA Inc. Registered Shares DL -,01	US1999081045		STK	1.700	3.200	3.500	USD	205,6700	316.458,34	0,90
Coursera Inc. Registered Shares DL -,00001	US22266M1045		STK	9.500	9.500		USD	19,3700	166.552,02	0,48
Crowdstrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053		STK	2.200	3.400	1.200	USD	255,3200	508.398,43	1,45
CyberArk Software Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011334468		STK	1.650	1.650		USD	219,0500	327.132,64	0,94
Despegar.com Corp. Registered Shares o.N.	VG6273581030		STK	20.000	20.000		USD	9,4600	171.244,97	0,49
Dr Reddy's Laboratories Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)/1 IR 5	US2561352038		STK	8.000	13.500	5.500	USD	69,5800	503.815,00	1,44
Etsy Inc. Registered Shares DL -,001	US29786A1060		STK	2.500	5.700	3.200	USD	81,0500	183.395,94	0,52
Forestar Group Inc. Registered Shares DL 1	US3462321015		STK	9.000	9.000		USD	33,0700	269.384,98	0,77
General Dynamics Corp. Registered Shares DL 1	US3695501086		STK	2.800	2.800		USD	259,6700	658.076,66	1,88
ICICI Bank Ltd. Reg.Shs (Spons.ADRs)/2 IR 10	US45104G1040		STK	14.500	40.500	26.000	USD	23,8400	312.875,05	0,89
Innoviva Inc. Registered Shares DL -,01	US45781M1018		STK	16.000	16.000		USD	16,0400	232.284,93	0,66
Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA4969024047		STK	84.000	194.000	110.000	USD	6,0500	459.971,94	1,32
Kratos Defense & Security Sol. Reg.Shares (new) DL -,001	US50077B2079		STK	20.000	20.000		USD	20,2900	367.289,68	1,05
Leonardo DRS Inc. Registered Shares DL -,01	US52661A1088		STK	11.000	16.000	5.000	USD	20,0400	199.520,30	0,57
Limbach Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	US53263P1057		STK	6.000	18.000	22.493	USD	45,4700	246.929,45	0,71

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	500	2.250	4.450	USD	410,7100	185.866,86	0,53
MakeMyTrip Ltd. Registered Shares DL -,0005	MU0295S00016		STK	13.000	19.900	6.900	USD	46,9800	552.780,92	1,58
Maxeon Solar Technologies Ltd. Registered Shares o.N.	SGXZ25336314		STK	15.000	15.000		USD	7,1700	97.343,53	0,28
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	1.500	7.700	7.200	USD	353,9600	480.553,92	1,37
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	1.800	4.600	5.800	USD	376,0400	612.637,01	1,75
MicroStrategy Inc. Reg.Shares ClassA New DL -,001	US5949724083		STK	280	680	400	USD	631,6200	160.070,24	0,46
Miller Industries Inc. Registered Shares DL -,01	US6005512040		STK	3.000	3.000		USD	42,2900	114.830,07	0,33
Modine Manufacturing Co. Registered Shares DL -,625	US6078281002		STK	5.000	14.200	14.342	USD	59,7000	270.172,42	0,77
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061		STK	1.100	3.200	2.100	USD	486,8800	484.742,73	1,39
New Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA6445351068		STK	90.000	90.000		USD	1,4600	118.930,17	0,34
NewMarket Corp. Registered Shares o.N.	US6615871076		STK	650	650		USD	545,8300	321.120,06	0,92
Nextracker Inc. Registered Shs Cl.A DL -,0001	US665290E1010		STK	4.500	4.500		USD	46,8500	190.817,76	0,55
Nu Holdings Ltd. Reg.Shares Cl.A DL-,000066	KYG6683N1034		STK	28.000	65.000	37.000	USD	8,3300	211.105,58	0,60
Nutanix Inc. Reg. Shares CL A o.N.	US67059N1081		STK	13.500	30.500	24.000	USD	47,6900	582.717,11	1,67
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	1.200	2.600	2.450	USD	495,2200	537.868,49	1,54
Onto Innovation Inc. Registered Shares o.N.	US6833441057		STK	2.500	2.500		USD	152,9000	345.974,57	0,99
OraSure Technologies Inc. Registered Shares o.N.	US68554V1089		STK	14.000	14.000		USD	8,2000	103.905,51	0,30
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057		STK	1.100	1.750	650	USD	294,8800	293.585,55	0,84
Parsons Corp. Registered Shares DL1	US70202L1026		STK	6.000	9.000	3.000	USD	62,7100	340.553,02	0,97
Paymentus Holdings Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US70439P1084		STK	10.000	24.614	14.614	USD	17,8700	161.741,41	0,46
PTC Inc. Registered Shares DL -,01	US69370C1009		STK	3.100	3.100		USD	174,9600	490.904,65	1,40
Reinsurance Grp of Amer. Inc. Registered Shares DL-,01	US7593516047		STK	1.700	2.500	800	USD	161,7800	248.926,10	0,71
ReNew Energy Global PLC Reg.Shares Cl.A DL -,0001	GB00BNQMPN80		STK	46.000	46.000		USD	7,6600	318.921,12	0,91
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	1.900	1.900		USD	263,1400	452.519,35	1,29
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021		STK	700	1.000	300	USD	706,4900	447.610,99	1,28
Snowflake Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	US8334451098		STK	2.250	2.250		USD	199,0000	405.258,63	1,16
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	850	3.150	2.300	USD	514,9100	396.138,39	1,13
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014		STK	1.800	1.800		USD	248,4800	404.818,75	1,16
Toll Brothers Inc. Registered Shares DL -,01	US8894781033		STK	4.200	4.200		USD	102,7900	390.748,07	1,12
TransDigm Group Inc. Registered Shares DL -,01	US8936411003		STK	380	380	720	USD	1.011,6000	347.927,77	1,00
Uranium Energy Corp. Registered Shares DL -,001	US9168961038		STK	57.000	57.000		USD	6,4000	330.180,57	0,94
Vertiv Holdings Co. Registered Shares A DL -,0001	US92537N1081		STK	10.000	30.500	20.500	USD	48,0300	434.719,65	1,24
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	4.500	5.200	3.000	USD	260,3500	1.060.392,81	3,03
VTEX Reg. Shares Cl.A DL-,0001	KYG9470A1022		STK	20.000	20.000		USD	6,8800	124.541,79	0,36
Warrior Met Coal Inc. Registered Shares DL -,01	US93627C1018		STK	6.000	15.000	9.000	USD	60,9700	331.103,77	0,95
Woodward Inc. Registered Shares DL-,001455	US9807451037		STK	2.500	6.100	3.600	USD	136,1300	308.028,24	0,88
Yelp Inc. Reg. Shares DL -,000001	US9858171054		STK	3.500	7.000	3.500	USD	47,3400	149.966,06	0,43
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	US98980G1022		STK	1.700	1.700		USD	221,5600	340.907,82	0,97

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien							EUR	530.318,08	1,52	
Warpaint London PLC Registered Shares LS -,25	GB00BYMF3676		STK	45.000	111.000	66.000	GBP	3,7500	194.638,92	0,56
CAMBI ASA Navne-Aksjer NK -,02	NO0010078850		STK	17.499	23.323	129.824	NOK	17,8000	27.764,06	0,08
Rolls Royce Holdings PLC Reg. Shs (Spons.ADRs)/ LS-,20	US7757812067		STK	90.000	90.000		USD	3,7800	307.915,10	0,88

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien							EUR	118.905,04	0,34	
iSIGHTHIS Ltd. Registered Def. Shares o.N.	AU0000181083		STK	36.000			AUD	0,0000	0,00	0,00
Southern Cross Payment Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000224099		STK	360.000			AUD	0,5350	118.905,04	0,34

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile								2.046.839,73	5,85
Gruppenfremde Investmentanteile									
BNPP InstiCash-EUR 1D Namens-Anteile I Cap.o.N.	LU0094219127		ANT	0			EUR 141,6695	14,73	0,00
iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	DE0005933956		ANT	45.000	170.731	125.731	EUR 45,4850	2.046.825,00	5,85
Summe Wertpapiervermögen								33.706.283,76	96,37
Derivate								133.665,88	0,38
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate								-1.584,38	-0,01
Aktienindex-Terminkontrakte									
DOLLAR INDEX Mar24	CME	-733.732	STK	-8	9	17	USD 101,0290	5.473,14	0,01
E-Mini Russ 2000 Mar24	CME	183.471	STK	2	3	1	USD 2.047,7000	-1.656,33	-0,01
NASDAQ 100 E-MINI Mar24	CME	609.166	STK	2	6	4	USD 17.023,5000	-493,28	0,00
S&P MID 400 EMINI Mar24	CME	503.515	STK	2	5	3	USD 2.809,5000	-4.217,77	-0,01
S&P500 EMINI FUT Mar24	CME	215.859	STK	1	1		USD 4.820,0000	-690,14	0,00
Devisen-Derivate								135.250,26	0,39
Währungsterminkontrakte									
EURO FX CURR FUT Mar24	CME	17.416.674	STK	139	157	18	USD 1,1075	133.315,61	0,38
JPN YEN CURR FUT Mar24	CME	243.562	STK	3	3		USD 71,7600	1.934,65	0,01
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten								1.192.187,09	3,41
Kassenbestände								1.325.852,97	3,79
Verwahrstelle									
			CAD	12.867,63				8.833,65	0,03
			EUR	885.761,40				885.761,40	2,53
			GBP	0,02				0,02	0,00
			USD	476.475,29				431.257,90	1,23
Marginkonten								-133.665,88	-0,38
Variation Margin für Future			USD	-147.680,75				-133.665,88	-0,38
Sonstige Vermögensgegenstände								1.181,93	0,00
Dividendenansprüche			EUR	1.181,93				1.181,93	0,00

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
							EUR	-57.908,19	-0,16
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwaltungsvergütung			EUR	-43.542,23				-43.542,23	-0,12
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.003,76				-4.003,76	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-4.654,00				-4.654,00	-0,01
Sonstige Kosten			EUR	-5.708,20				-5.708,20	-0,02
Fondsvermögen							<u>EUR</u>	<u>34.975.410,47</u>	<u>100,00</u> ¹⁾
AAC Multi Style Global I									
Anzahl Anteile							STK	11.502	
Anteilwert							EUR	1.181,59	
AAC Multi Style Global P									
Anzahl Anteile							STK	75.128	
Anteilwert							EUR	115,67	
AAC Multi Style Global S									
Anzahl Anteile							STK	100	
Anteilwert							EUR	126.947,83	

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.

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennote)

		per 29.12.2023	
Australische Dollar	(AUD)	1,6197800	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	(CAD)	1,4566600	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4540000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8669900	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,2189000	= 1 Euro (EUR)
Zloty	(PLN)	4,3437000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,1324000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1048500	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

CME Chicago Merc. Ex.

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Amtlich gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
AAON Inc. Registered Shares DL -,004	US0003602069	STK	3.750	3.750	
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK		16.500	
Adecoagro S.A. Actions Nominatives DL 1,50	LU0584671464	STK	15.000	15.000	
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK		4.000	
Aker Solutions ASA Navne-Aksjer NK 1,08	NO0010716582	STK	60.000	60.000	
Alfa Laval AB Namn-Aktier SK 2,5	SE0000695876	STK		8.000	
Allison Transmission Hldg.Inc. Registered Shares DL -,01	US01973R1014	STK	7.000	7.000	
Alpha HPA Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000033060	STK		250.000	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	2.500	6.500	
Amedisys Inc. Registered Shares DL -,001	US0234361089	STK	9.500	9.500	
AMETEK Inc. Registered Shares DL -,01	US0311001004	STK		3.700	
AMG Critical Materials N.V Registered Shares EO -,02	NL0000888691	STK	8.500	8.500	
Amphastar Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001	US03209R1032	STK	3.500	8.000	
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051	STK		1.500	
ANI Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL-,0001	US00182C1036	STK	2.500	2.500	
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	US03662Q1058	STK	750	2.250	
Arch Resources Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US03940R1077	STK	1.500	1.500	
Arribatec Group ASA Navne-Aksjer NK 2,80	NO0012861667	STK		131.233	
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	300	1.100	
ATS Corp. Registered Shares o.N.	CA00217Y1043	STK		4.300	
Axcelis Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US0545402085	STK		3.000	
BAE Systems PLC Registered Shares LS -,025	GB0002634946	STK	30.000	72.000	
Baker Hughes Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	US05722G1004	STK	9.000	9.000	
Banco Com. Português SA (BCP) Açç. Nom. + Port. Reg. o.N.	PTBCP0AM0015	STK	700.000	700.000	
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412	STK	3.400	5.600	
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK		2.000	
Bel Fuse Inc. Registered Shares B DL -,10	US0773473006	STK		6.000	
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	2.000	2.000	
Betsson AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0020845014	STK	18.000	18.000	
Betterware d.México SAPI de CV Registered Shares o.N.	MX00BW020002	STK	9.000	9.000	
Bijou Brigitte mod. Access. AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005229504	STK		8.500	
BKW AG Namens-Aktien SF 2,50	CH0130293662	STK		1.200	
Bluegreen Vacations Hldg. Corp Registered Shares Cl.A DL -,01	US0963081015	STK		3.200	
Boeing Co. Registered Shares DL 5	US0970231058	STK		1.400	
Boyd Gaming Corp. Registered Shares DL -,01	US1033041013	STK		3.000	
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	900	1.250	
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	1.600	1.600	
CAE Inc. Registered Shares o.N.	CA1247651088	STK		7.000	
California Resources Corp. Registered Shares DL -,01	US13057Q3056	STK	8.000	8.000	
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	2.100	2.100	
CBIZ Inc. Registered Shares DL -,01	US1248051021	STK	4.000	4.000	
Celsius Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US15118V2079	STK	1.600	4.913	
Cencora Inc. Registered Shares DL -,01	US03073E1055	STK		4.600	
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	US15135B1017	STK	2.300	2.300	
Centerra Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA1520061021	STK	53.000	53.000	
CGI Inc. Reg.Shs Class A (Sub.Vtg) o.N.	CA12532H1047	STK	3.000	6.000	
ChampionX Corp. Registered Shares DL -,01	US15872M1045	STK	6.000	10.000	
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	US1696561059	STK	100	200	
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	2.300	2.300	
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK		1.200	
Cipher Mining Inc. Registered Shares o.N.	US17253J1060	STK	59.000	99.000	
Clean Harbors Inc. Registered Shares DL -,01	US1844961078	STK		2.200	
Coca-Cola Consolidated Inc. Registered Shares DL 1	US1910981026	STK		300	

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Consol Energy Inc. Registered Shares o.N.	US20854L1089	STK	4.700	6.700	
Daktronics Inc. Registered Shares o.N.	US2342641097	STK	12.000	12.000	
Darden Restaurants Inc. Registered Shares o.N.	US2371941053	STK	500	3.500	
Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001	US23804L1035	STK	6.000	6.000	
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015435975	STK	15.000	33.500	
Deckers Outdoor Corp. Registered Shares DL -,01	US2435371073	STK		530	
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074	STK	2.000	4.000	
Diamond Offshore Drilling Registered Shares New DL-,01	US25271C2017	STK	20.500	20.500	
Dolby Laboratories Inc. Reg. Shares Class A DL -,001	US25659T1079	STK	2.000	2.000	
Dropbox Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US26210C1045	STK	8.000	8.000	
DUG Technology Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000095721	STK	140.000	140.000	
Duolingo Inc. Registered Shares A DL -,0001	US26603R1068	STK	2.400	2.400	
Duratec Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000109159	STK		370.000	
E.L.F. Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	US26856L1035	STK	300	5.500	
Eagle Materials Inc. Registered Shares DL -,01	US26969P1084	STK	2.700	2.700	
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030	STK	5.000	5.000	
Emcor Group Inc. Registered Shares DL -,01	US29084Q1004	STK		2.900	
Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313506	STK	2.000	2.000	
Eos Energy Enterprises Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US29415C1018	STK	12.000	42.000	
Eurogroup Laminations S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005527616	STK		37.000	
Evolution Petroleum Corp. Registered Shares DL -,001	US30049A1079	STK	15.000	30.000	
Extreme Networks Inc. Registered Shares DL -,001	US30226D1063	STK	3.500	18.000	
Fabrinet Registered Shares DL-,01	KYG3323L1005	STK	2.000	2.000	
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	STK		600	
FleetCor Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US3390411052	STK		1.000	
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091	STK		11.000	
Fugro N.V. Aand.op naam DR EO 0,05	NL00150003E1	STK	13.000	13.000	
Gallagher & Co., Arthur J. Registered Shares DL 1	US3635761097	STK	2.650	2.650	
Games Workshop Group PLC Registered Shares LS -,05	GB0003718474	STK	1.261	2.200	
Gartner Inc. Reg. Shares DL -,0005	US3666511072	STK	900	1.900	
Geospace Technologies Corp. Registered Shares DL -,01	US37364X1090	STK	13.500	13.500	
Goosehead Insurance Inc. Reg. Shs. Cl. A DL-,01	US38267D1090	STK		2.000	
Graco Inc. Registered Shares DL 1	US3841091040	STK	2.500	5.000	
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	US3848021040	STK		300	
Green Brick Partners Inc. Registered Shares DL -,01	US3927091013	STK	1.700	7.000	
Hallador Energy Co. Registered Shares DL -,01	US40609P1057	STK	17.000	17.000	
Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	US4062161017	STK	16.000	16.000	
Hammond Power Solutions Inc. Reg. Shs A (Subor.Voting) o.N.	CA4085491039	STK	2.600	10.000	
Harley-Davidson Inc. Registered Shares DL -,01	US4128221086	STK	4.500	4.500	
Hawkins Inc. Registered Shares DL -,05	US4202611095	STK	4.000	4.000	
Helix Energy Solutions Gr.Inc. Registered Shares o.N.	US42330P1075	STK	23.000	23.000	
Heritage Insurance Hldgs Inc. Registered Shares DL -,0001	US42727J1025	STK	12.000	32.000	
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081	STK		2.000	
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	US4385161066	STK		2.100	
Howmet Aerospace Inc. Registered Shares DL -,01	US4432011082	STK		9.000	
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	US4448591028	STK		320	
Huron Consulting Group Inc. Registered Shares DL -,01	US4474621020	STK		3.335	
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046	STK	1.100	1.100	
IES Holdings Inc. Registered Shs (new) DL -,01	US44951W1062	STK	5.392	5.392	
Indivior PLC Registered Shares DL0,50	GB00BN4HT335	STK	10.000	10.000	
Ingersoll-Rand Inc. Registered Shares DL -,01	US45687V1061	STK	8.000	8.000	
inTEST Corp. Registered Shares DL -,01	US4611471008	STK		15.300	
Intra-Cellular Therapies Inc. Registered Shares DL -,0001	US46116X1019	STK		2.800	
Ituran Location and Control Registered Shares IS 1	IL0010818685	STK	5.000	5.000	
Jabil Inc. Registered Shares DL -,001	US4663131039	STK		4.200	
JACOBS SOLUTIONS INC. Registered Shares DL 1	US46982L1089	STK	1.200	1.200	

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
KBR Inc. Registered Shares DL -,001	US48242W1062	STK		6.000	
Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA4969024047	STK	90.000		90.000
Kitron ASA Navne-Aksjer NK 0,10	NO0003079709	STK	15.000		85.000
KLX Energy Services Hldgs Inc. Registered Shares DL -,01	US48253L2051	STK	20.000		20.000
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK		1.300	
Lamb Weston Holdings Inc. Registered Shares DL 1	US5132721045	STK		3.200	
LegalZoom.com Inc. Registered Shares DL -,001	US52466B1035	STK		22.000	
Lincoln Electric Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US5339001068	STK		1.500	
LSI Industries Inc. Registered Shares o.N.	US50216C1080	STK	6.000		6.000
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090	STK	1.100		1.100
Lundin Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA5503711080	STK	18.000		18.000
Mader Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000056269	STK		48.967	
Manhattan Associates Inc. Registered Shares DL -,01	US5627501092	STK	2.000		3.100
Marine Products Corp. Registered Shares DL -,10	US5684271084	STK		11.000	
Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US5719032022	STK	5.000		5.000
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	2.400		2.400
Masterflex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005492938	STK		15.000	
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031	STK	1.300		1.300
Medpace Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US58506Q1094	STK	2.400		2.400
Meier Tobler Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0208062627	STK		6.555	
Meliá Hotels International Acciones Port.EO 0,20	ES0176252718	STK	40.000		40.000
Meritage Homes Corp. Registered Shares DL -,01	US59001A1025	STK		1.500	
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US5950171042	STK	5.000		5.000
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	3.000		3.000
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090	STK		5.000	
MOTA-ENGIL SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1	PTMEN0AE0005	STK	140.000		140.000
MSA Safety Inc. Registered Shares o.N.	US5534981064	STK	1.500		1.500
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	1.000		1.000
MYR Group Inc. (Del.) Registered Shares o.N.	US55405W1045	STK		2.400	
Napco Security Technologie.Inc Registered Shares DL -,01	US6304021057	STK	4.000		4.000
Newpark Resources Inc. Registered Shares DL-,01	US6517185046	STK	27.000		62.000
Norbit ASA Navne-Aksjer NK-,1	NO0010856511	STK	43.000		43.000
North American Constr.Gr.Ltd. Registered Shares o.N.	CA6568111067	STK		19.000	
Northern Oil and Gas Inc. Registered Shares DL -,001	US6655313079	STK	10.500		10.500
OSI Systems Inc. Registered Shares o.N.	US6710441055	STK		2.000	
Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	US69608A1088	STK	31.000		31.000
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690	STK	3.700		3.700
Panoro Energy ASA Navne-Aksjer NK 0,05	NO0010564701	STK	105.000		105.000
Par Pacific Holdings Inc. Registered Shares New DL -,01	US69888T2078	STK	4.000		4.000
Patterson-UTI Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US7034811015	STK	27.824		27.824
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	8.000		8.000
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK		3.000	
Perdoceo Education Corp. Registered Shares DL -,01	US71363P1066	STK	16.000		16.000
Perma-Fix Environmtl Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	US7141572039	STK	9.000		9.000
Piraeus Port Authority Namens-Aktien EO 2	GRS470003013	STK	3.514		3.514
POWELL INDUSTRIES INC. Registered Shares DL -,01	US7391281067	STK	7.000		7.000
Primoris Services Corp. Registered Shares o.N.	US74164F1030	STK	8.500		8.500
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK		4.000	
Progyny Inc. Registered Shares DL -,001	US74340E1038	STK	7.500		7.500
Protector Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010209331	STK	10.100		10.100
Qualys Inc. Registered Shares DL -,001	US74758T3032	STK	5.000		5.000
Quanta Services Inc. Registered Shares DL -,00001	US74762E1029	STK		2.500	
Rave Restaurant Group Inc. Registered Shares DL -,01	US7541981095	STK		42.816	
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203	STK	2.573		2.573
Rockwell Medical Inc. Registered Shares o.N.	US7743743004	STK		25.600	
Rolls Royce Holdings PLC Registered Shares LS 0.20	GB00B63H8491	STK	230.000		330.000

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Rover Group Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	US77936F1030	STK	43.000	43.000	
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272	STK	2.000	2.000	
Samsara Inc. Registered Shares A DL -,0001	US79589L1061	STK	5.000	5.000	
Scanfil Oyj Registered Shares o.N.	FI4000029905	STK		20.286	
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK		2.000	
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	US8243481061	STK	1.700	1.700	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK		4.000	
SmartCraft ASA Navne-Aksjer Cl.A NOK -,01	NO0011008971	STK		83.511	
Smith Corp., A.O. Registered Shares DL 1	US8318652091	STK	7.000	7.000	
Snap-on Inc. Registered Shares DL 1	US8330341012	STK		1.000	
SNC - Lavalin Group Inc. Registered Shares o.N.	CA78460T1057	STK	8.000	8.000	
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911	STK	4.000	4.000	
Standex International Corp. Registered Shares DL 1,50	US8542311076	STK		3.700	
Stanmore Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SMR4	STK	240.000	240.000	
Stantec Inc. Registered Shares o.N.	CA85472N1096	STK		5.500	
Sterling Infrastructure Inc. Registered Shares DL -,01	US8592411016	STK	3.200	3.200	
Sun Country Airlines Holdings Registered Shares DL -,01	US8666831057	STK	16.500	16.500	
Super Micro Computer Inc. Registered Shares DL -,01	US86800U1043	STK	3.300	4.800	
Supply Network Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SNL5	STK	11.000	11.000	
Synektik SA Inhaber-Aktien ZY -,50	PLSNKTK00019	STK		18.000	
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	10.000	25.000	
Technology One Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000TNE8	STK		20.000	
TecnoGlass Inc. Registered Shares DL -,0001	KYG872641009	STK	1.500	13.000	
Telix Pharmaceuticals Ltd Registered Shares o.N.	AU000000TLX2	STK		10.694	
Tenaz Energy Corp. Registered Shares o.N.	CA88034V3048	STK	70.000	70.000	
Teradata Corp. Registered Shares DL -,01	US88076W1036	STK		6.700	
Terex Corp. Registered Shares DL -,01	US8807791038	STK	6.000	6.000	
TETRA Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US88162F1057	STK	60.000	60.000	
Texas Roadhouse Inc. Registered Shares DL-,001	US8826811098	STK		3.500	
Textron Inc. Registered Shares DL -,125	US8832031012	STK	7.000	7.000	
THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3	FR0000121329	STK		3.700	
The Vita Coco Company Inc. Registered Shares DL -,01	US92846Q1076	STK	16.000	16.000	
Titan Cement International S.A Actions Nom. o.N.	BE0974338700	STK	11.000	11.000	
Travelzoo Registered Shares DL -,01	US89421Q2057	STK		13.000	
Trican Well Service Ltd. Registered Shares o.N.	CA8959451037	STK	45.000	45.000	
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG505	STK	35.000	35.000	
UFP Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US9026731029	STK	700	5.300	
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064	STK	3.900	3.900	
Verra Mobility Corp. Reg. Shares Cl. A DL-,0001	US92511U1025	STK		17.000	
Victoria Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA92625W5072	STK	31.300	31.300	
Vista Energy S.A.B. de C.V Reg.Shs A (Spons. ADRs)/1 o.N	US92837L1098	STK		13.000	
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	4.000	4.000	
Weatherford International PLC Registered Shares DL -,001	IE00BLNN3691	STK	8.000	8.000	
WillScot Mobile Mini Hldgs.Cor Registered Shares DL -,01	US9713781048	STK	7.500	7.500	
XPTEL Inc. Registered Shares o.N.	US98379L1008	STK	2.500	2.500	
Verzinsliche Wertpapiere					
Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 11.7.2024	BE0312795678	EUR	2.000	2.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
ADDvise Group AB Namn-Aktier B SK 1	SE0007464862	STK		320.000	
AGES Industri AB Namn-Aktier B o.N.	SE0005799046	STK	4.000	13.096	

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
NexTier Oilfield Solutions Inc Registered Shares DL -,01	US65290C1053	STK	37.000	37.000	
Cyberoo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005546103	STK	16.000	63.942	
Fope S.p.a. Azioni nom. o.N.	IT0005203424	STK		4.000	
Fractal Gaming Group AB Namn-Aktier o.N.	SE0015504477	STK	14.941	47.460	
Groupe OKWind Actions au Porteur EO 1	FR0013439627	STK		8.700	
LumenRadio AB Namn-Aktier o.N.	SE0019072158	STK		34.000	
Mensch u. Maschine Software SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006580806	STK		2.500	
Paradox Interactive AB Namn-Aktier SK 0,005	SE0008294953	STK	8.000	8.000	
Zinzino AB Namn-Aktier B o.N.	SE0002480442	STK	6.763	8.414	
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	US00507V1098	STK	10.500	10.500	
Betsson AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0019892167	STK	18.000	18.000	
Seagen Inc. Registered Shares DL -,001	US81181C1045	STK	8.600	8.600	
Verzinsliche Wertpapiere					
Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 13.7.2023	BE0312789614	EUR		4.500	
Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 9.11.2023	BE0312791636	EUR	7.100	7.100	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/09 f.20.09.23	DE0001030880	EUR	4.500	4.500	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/10 f.18.10.23	DE0001030898	EUR	5.200	5.200	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/03 f.21.02.24	DE000BU0E022	EUR	7.300	7.300	
Niederlande EO-Treasury Bills 2023(23)	NL0015001C92	EUR		6.700	
Niederlande EO-Treasury Bills 2023(23)	NL0015001GL1	EUR	7.400	7.400	
United States of America DL-Treasury Bills 2023(23)	US912797FL60	USD	9.000	9.000	
United States of America DL-Treasury Bills 2023(23)	US912797FA06	USD	4.500	4.500	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Betsson AB Namn-Aktier (Red. Shs.) B o.N.	SE0020845048	STK	18.000	18.000	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
FT ICAV-Fr.FTSE India U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZRQZ17	ANT	12.500	12.500	
Gibl X-Gibl X URANIUM ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE000NDWFGA5	ANT	20.000	20.000	
InvescoMI STXE600 Oil G ETF Registered Shares Acc o.N.	IE00B5MTWH09	ANT	2.100	2.100	
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R52036	ANT	38.484	38.484	

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CAC 40, DAX PERFORMANCE-INDEX, DJ INDUST.AVERAGE PR USD, FTSE MIB, NASDAQ-100, RUSSELL 2000 (CL.O), S+P 500, S+P MIDCAP 400 PR, US

EUR

12.629,56

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, DJ INDUST.AVERAGE PR USD, ESTX 50 PR.EUR, MSCI EMERG. MARKETS, NASDAQ-100, S+P 500, US DOLLAR)		EUR			22.987,63
Zinsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): BUND SCHATZANW. 23/25, BUNDANL.V.22/32, BUNDANL.V.23/33, BUNDESUBL.V.23/28 S.188, CANADA 22/32, GROSSBRIT. 20/35, ITALIEN 22/33, ITALIEN 23/33, USA 22/25, USA 23/28, USA 23/30)		EUR			13.826,33
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): BUNDANL.V.22/32, ITALIEN 23/33, USA 23/30)		EUR			4.413,53
Währungsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE MN/DL, CROSS RATE SF/DL)		EUR			42.598,37
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): CROSS RATE AD/DL, CROSS RATE YN/DL)		EUR			1.080,28
Optionsrechte					
Wertpapier-Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): MICROSTRATEG.A NEW DL-001, NETFLIX INC. DL-,001)		EUR			9,90

AAC Multi Style Global I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 31. Dezember 2023

I. Erträge

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor QSt)	EUR	18.956,79
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	40.937,67
3. Zinsen aus ausländ. Wertpapieren (vor QSt)	EUR	-1.176,13
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	23.097,80
5. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	2.617,85
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	3.184,91

Summe der Erträge	EUR	87.618,89
--------------------------	------------	------------------

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1.412,06
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-99.319,48
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-3.071,98
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-2.223,68
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-6.122,85

Summe der Aufwendungen	EUR	-112.150,05
-------------------------------	------------	--------------------

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-24.531,16
--------------------------------------	------------	-------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	1.934.621,59
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.452.834,65

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	481.786,94
--	------------	-------------------

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	457.255,78
---	------------	-------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-726.929,07
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-89.015,97

VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	EUR	-815.945,04
--	------------	--------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-358.689,26
--	------------	--------------------

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global P

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 31. Dezember 2023

I. Erträge

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor QSt)	EUR	12.140,29
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	26.209,27
3. Zinsen aus ausländ. Wertpapieren (vor QSt)	EUR	-749,84
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	14.788,64
5. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	1.674,64
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	2.036,11

Summe der Erträge	EUR	56.099,11
--------------------------	------------	------------------

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-904,04
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-82.908,68
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.967,11
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-1.423,66
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-3.921,11

Summe der Aufwendungen	EUR	-91.124,60
-------------------------------	------------	-------------------

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-35.025,49
--------------------------------------	------------	-------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	1.241.865,44
2. Realisierte Verluste	EUR	-933.423,20

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	308.442,24
--	------------	-------------------

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	273.416,75
---	------------	-------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-197.386,75
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-160.693,87

VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	EUR	-358.080,62
--	------------	--------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-84.663,87
--	------------	-------------------

AAC Multi Style Global I

Entwicklung des Sondervermögens

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres

1. Ausschüttung für das Vorjahr

2. Mittelzufluss (netto)

a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen

b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen

3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich

4. Ergebnis des Geschäftsjahres

davon nicht realisierte Gewinne

davon nicht realisierte Verluste

II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres

EUR 21.020,11

EUR -13.813.851,57

EUR -726.929,07

EUR -89.015,97

AAC Multi Style Global

2023

EUR 27.880.158,47

EUR -247.638,06

EUR -13.792.831,46

EUR 109.659,39

EUR -358.689,26

EUR 13.590.659,08

AAC Multi Style Global P

Entwicklung des Sondervermögens

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres

1. Ausschüttung für das Vorjahr

2. Mittelzufluss (netto)

a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen

b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen

3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich

4. Ergebnis des Geschäftsjahres

davon nicht realisierte Gewinne

davon nicht realisierte Verluste

II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres

EUR 226.818,67

EUR -1.603.823,07

EUR -197.386,75

EUR -160.693,87

AAC Multi Style Global

2023

EUR 10.297.953,43

EUR -159.901,29

EUR -1.377.004,40

EUR 13.584,66

EUR -84.663,87

EUR 8.689.968,53

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global

Anteilklassen im Überblick

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

Anhang zum Halbjahresbericht
zum 31. Dezember 2023

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung

Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind sowie Bezugsrechte für den Fonds werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospektes nicht anders angegeben.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospekts nicht anders angegeben.

Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z. B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden die für vergleichbare Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen vereinbarten Preise und gegebenenfalls die Kurswerte von Anleihen vergleichbarer Emittenten mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung herangezogen, erforderlichenfalls mit einem Abschlag zum Ausgleich der geringeren Veräußerbarkeit.

Die zu dem Fonds gehörenden Optionsrechte und Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Fonds verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Fonds geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Fonds hinzugerechnet.

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern das Festgeld jederzeit kündbar ist und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt.

Anteile an Investmentvermögen werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Anteile an Investmentvermögen zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Für Rückerstattungsansprüche aus Darlehensgeschäften ist der jeweilige Kurswert der als Darlehen übertragenen Vermögensgegenstände maßgebend.

b) Realisierte Nettogewinne/ -verluste aus Wertpapierverkäufen

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

AAC Multi Style Global

c) Umrechnung von Fremdwährungen

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

d) Einstandswerte der Wertpapiere im Bestand

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

e) Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

f) Bewertung von Terminkontrakten

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

g) Dividendenerträge

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

h) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

i) Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

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

j) Verfügbare liquide Mittel

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

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

AAC Multi Style Global

EUR

1.325.852,97

k) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 29. Dezember 2023 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 29. Dezember 2023 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 31. Dezember 2023 beziehen, erstellt.

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den Basisinformationsblättern entnommen werden.

Erläuterung 3 – Verwaltungsvergütung

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

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

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

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Erläuterung 4 – Verwahrstellenvergütung

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

Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Erläuterung 5 – Performance Fee

Die Gesellschaft kann für die Verwaltung des Sondervermögens zusätzlich zu den Vergütungen gem. Erläuterung 3 je ausgegebenen Anteil eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 10% des Betrages erhalten, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden übersteigt („High Water Mark“), jedoch insgesamt höchstens bis zu 10% des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des Sondervermögens in der Abrechnungsperiode, der aus den bewertungstäglichen Werten innerhalb der Abrechnungsperiode errechnet wird.

Existieren für das Sondervermögen weniger als fünf vorangegangene Abrechnungsperioden, so werden bei der Berechnung des Vergütungsanspruchs alle vorangegangenen Abrechnungsperioden berücksichtigt. In der ersten Abrechnungsperiode nach Auflegung des Sondervermögens tritt an die Stelle der High Water Mark der Anteilwert zu Beginn der ersten Abrechnungsperiode.

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

AAC Multi Style Global

Die Anteilwertentwicklung ist nach der BVI Methode¹ zu berechnen.

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

Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Erläuterung 6 – Ertragsverwendung

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

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

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

Erläuterung 7 – Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote gemäß §16 KARBV

Umlaufende Anteile und Anteilwert

	Anzahl Anteile	Anteilwert
AAC Multi Style Global I	11.502	1.181,59 EUR
AAC Multi Style Global P	75.128	115,67 EUR
AAC Multi Style Global S	100	126.947,83 EUR

Kosten aus Investmentanteilen

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

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

Gehaltene Investmentanteile	Verwaltungs- vergütungssatz	Angefallener Ausgabeaufschlag	Angefallener Rücknahmeabschlag
BNPP InstiCash-EUR 1D Namens-Anteile I Cap.o.N.	0,05%	0,00 EUR	0,00 EUR
iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	0,10%	0,00 EUR	0,00 EUR
FT ICAV-Fr.FTSE India U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	0,19%	0,00 EUR	0,00 EUR
Gibl X-Gibl X URANIUM ETF Reg. Shs USD Acc. oN	0,65%	0,00 EUR	0,00 EUR
InvescoMI STXE600 Oil G ETF Registered Shares Acc o.N.	0,20%	0,00 EUR	0,00 EUR
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	0,55%	0,00 EUR	0,00 EUR

¹ Eine Erläuterung der BVI-Methode wird auf der Homepage des BVI Bundesverband Investment und Asset Management e.V. veröffentlicht (www.bvi.de).

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

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

Erläuterung 9 – Weitere Informationen

Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konflikts

Die Entwicklungen hinsichtlich des Konfliktes im Osten Europas führten auf den globalen Finanzmärkten teilweise zu signifikanten Abschlagen und starken Schwankungen. Mittelfristig werden die Rahmenbedingungen der globalen Wirtschaft und damit verbunden die Entwicklung an den Finanzmärkten von erhöhter Unsicherheit geprägt sein. Damit einher geht eine steigende Volatilität an den Finanzplätzen. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung des Fonds erhöhten Schwankungsrisiken.

Grevenmacher, im Januar 2024

Der Vorstand der Axxion S.A.