

**Geprüfter Jahresbericht  
zum 31. Oktober 2023**

**RLC**  
**(ehemals „RLC Provest“)**

Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrella-Fonds  
(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 K252



---

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

---

## Inhaltsverzeichnis

<b>Management und Verwaltung</b> .....	<b>1</b>
<b>Allgemeine Informationen</b> .....	<b>3</b>
<b>Geschäftsbericht</b> .....	<b>5</b>
<b>Prüfungsvermerk</b> .....	<b>7</b>
<b>RLC (ehemals "RLC Provest")</b> .....	<b>10</b>
<i>Zusammengefasste Vermögensübersicht</i> .....	10
<i>Zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung</i> .....	11
<i>Zusammengefasste Entwicklung des Fondsvermögens</i> .....	12
<b>RLC - Connor (ehemals "RLC Provest - Connor")</b> .....	<b>13</b>
<i>Vermögensübersicht</i> .....	13
<i>Vermögensaufstellung</i> .....	14
<i>Ertrags- und Aufwandsrechnung</i> .....	17
<i>Entwicklung des Teilfondsvermögens</i> .....	18
<b>RLC - Nutrix (liquidiert) (ehemals "RLC Provest - Nutrix")</b> .....	<b>19</b>
<i>Ertrags- und Aufwandsrechnung</i> .....	19
<i>Entwicklung des Teilfondsvermögens</i> .....	20
<b>RLC - OneWorld Multi-Asset (ehemals "RLC Provest - Stiftungsfonds")</b> .....	<b>21</b>
<i>Vermögensübersicht</i> .....	21
<i>Vermögensaufstellung</i> .....	22
<i>Ertrags- und Aufwandsrechnung</i> .....	25
<i>Entwicklung des Teilfondsvermögens</i> .....	26
<b>RLC - GLOBAL Dynamic</b> .....	<b>27</b>
<i>Vermögensübersicht</i> .....	27
<i>Vermögensaufstellung</i> .....	28
<i>Ertrags- und Aufwandsrechnung</i> .....	32
<i>Entwicklung des Teilfondsvermögens</i> .....	33
<b>Erläuterungen zum Jahresbericht (Anhang)</b> .....	<b>35</b>
<b>Vermerk des "Réviseur d'entreprises agréé" über eine Prüfung zur Erlangung einer gewissen Sicherheit betreffend die periodische SFDR-Berichterstattung</b> .....	<b>43</b>

## Management und Verwaltung

### Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31. Dezember 2022:  
EUR 4.030.882

### Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Martin STÜRNER  
Mitglied des Vorstands  
PEH Wertpapier AG, D-FRANKFURT AM MAIN

Mitglieder

Thomas AMEND  
Geschäftsführer  
Trivium S.A., L-GREVENMACHER

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

Vorsitzender

Stefan SCHNEIDER

Mitglieder

Pierre GIRARDET

Armin CLEMENS

### 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

**RLC (ehemals „RLC Provest“)  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Zentralverwaltung /  
Register- und Transferstelle**

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

**Portfolioverwalter**

Rosenberger, Langer & Cie  
Capital Management GmbH  
Wiesbadener Weg 2A  
D-65812 BAD SODEN AM TAUNUS

**Zahlstelle**

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

## **Allgemeine Informationen**

Der Investmentfonds „RLC (ehemals „RLC Provest“) ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrella-Fonds 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 wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009.

Es werden derzeit Anteile der folgenden Teilfonds angeboten:

RLC – Connor (ehemals „RLC Provest – Connor“) (im Folgenden „Connor“ genannt)	in EUR
RLC – OneWorld Multi-Asset (ehemals „RLC Provest – Stiftungsfonds“) (im Folgenden „oneWorld Multi-Asset“ genannt)	in EUR
RLC – GLOBAL Dynamic (im Folgenden „GLOBAL Dynamic“ genannt)	in EUR

Mit Wirkung zum 28. April 2023 wurden der Umbrella-Fonds „RLC Provest“ in „RLC“ und der Teilfonds „RLC Provest – Stiftungsfonds“ in „RLC – oneWorld Multi-Asset“ umbenannt. Zudem wurde mit Wirkung zu diesem Tag die Anteilklasse C im Teilfonds „RLC – OneWorld Multi-Asset“ (ehemals „RLC Provest – Stiftungsfonds“) neu hinzugefügt.

Darüber hinaus wurde der Teilfonds MULTI-AXXION – CONCEPT (der „übertragende Teilfonds“) mit Wirkung zum 6. Mai 2023 in den neu aufgelegten Teilfonds RLC – GLOBAL Dynamic (der „übernehmende Teilfonds“) verschmolzen. Der übertragende Teilfonds wurde unter Beibehaltung der jeweiligen ISIN und WKN aus der bestehenden Umbrella-Struktur MULTI-AXXION herausgelöst und in die leere Teilfondshülle des RLC – GLOBAL Dynamic verschmolzen. Die Übernahme der ISIN und WKN auf Ebene des übernehmenden Teilfonds hatte die Mitnahme des „track records“ resp. die Mitnahme der historischen Teilfonds- / Anteilklassenperformance zur Folge.

Des Weiteren wurde der Teilfonds RLC – Nutrix (liquidiert) (ehemals „RLC Provest – Nutrix“) mit Ablauf vom 6. Juli 2023 (Datum der Liquidation) liquidiert.

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 L-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.

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

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

## **RLC (ehemals „RLC Provest“) Investmentfonds (F.C.P.)**

Der Nettoinventarwert eines Anteils 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.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt grundsätzlich jeweils am 1. November und endet am 31. Oktober des darauffolgenden Jahres. Das erste Geschäftsjahr endete am 31. Oktober 2005.

Der erste geprüfte Jahresbericht wurde zum 31. Oktober 2005 und der erste ungeprüfte Zwischenbericht wurde zum 31. Oktober 2004 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- und Informationsstellen 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 Basisinformationsblätter können auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft ([www.axxion.lu](http://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](http://www.axxion.lu)) veröffentlicht werden.

Aktuell werden Ausgabe- und Rücknahmepreise auf der Internetseite [www.axxion.lu](http://www.axxion.lu) veröffentlicht. Hier können auch der aktuelle Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter 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](http://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](http://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.

## Geschäftsbericht

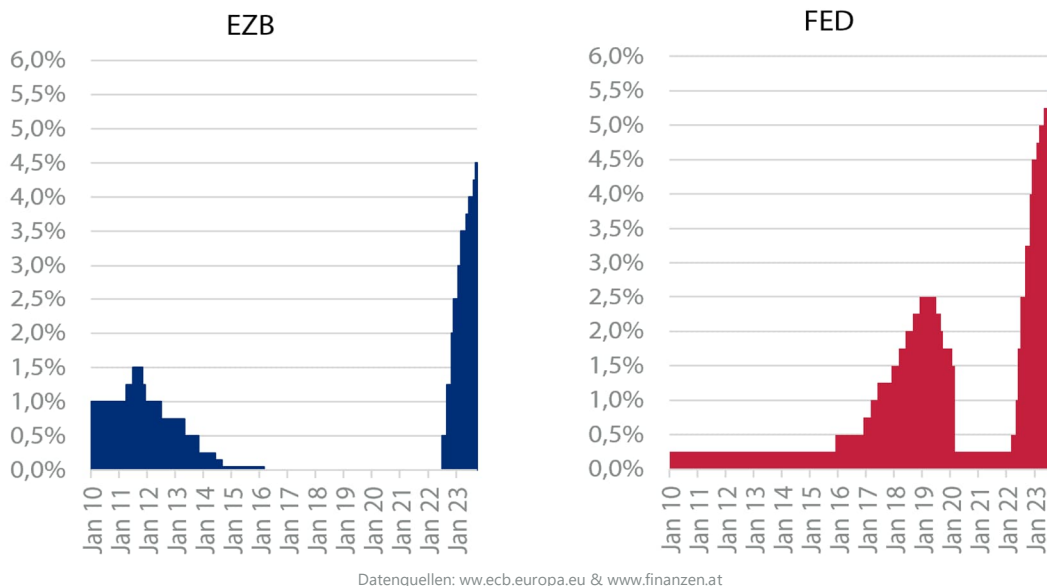
Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der Krieg in der Ukraine dauert nach wie vor mit nahezu unverändert verhärteten Fronten an. Auch der asiatische Kontinent kommt nicht zur Ruhe. Der Konflikt auf der koreanischen Halbinsel hat sich 2023 weiter zugespitzt. Neben vermehrten so genannten „Raketen-Tests“ durch Nordkorea nehmen die Drohungen hinsichtlich einer militärischen Eskalation und der Aufrüstung des Atomwaffenarsenals zu. Zunehmende militärische Einfälle Chinas in Taiwans Luftschutzbereich beruhigen auch hier nicht die Gemüter.

Deutschland hat mit seiner im Juli verabschiedeten China-Strategie erklärt, dass hier eine friedliche und einvernehmliche Lösung, ohne Einsatz von Militär, angestrebt werden sollte. Generell ist hinsichtlich des Umgangs mit China aus deutscher Sicht zukünftig kein absoluter Kurswechsel geplant. Die wirtschaftlichen Abhängigkeiten sollen reduziert werden, aber eine partnerschaftliche Beziehung weiterhin bestehen bleiben.

Während die Weltwirtschaft bereits an Dynamik verliert und unter den genannten Konflikten und Anspannungen leidet, kam durch den Terrorangriff der Hamas auf Israel im Oktober ein weiterer Schock hinzu. Derzeit ist nicht absehbar, inwieweit dieser Konflikt weiter eskalieren wird.

Der Druck auf die Inflation und vor allem die globale wirtschaftliche Unsicherheit nimmt weiter zu. Der Ölpreis könnte durch den Nahost-Konflikt ansteigen, was wiederum zu weiteren Zinserhöhungen in den USA und in Europa führen würde. Die FED hat in den USA zuletzt im Juli 2023 auf 5,5% aufgestockt und die EZB mit je 0,25-Schritten im Juli und September auf nun 4,5% erhöht. Beide Institutionen betonen nach wie vor, dass weitere Zinsschritte zukünftig nicht ausgeschlossen sind.



### Entwicklung der Teilfonds

Die positive Entwicklung der Aktienmärkte in der ersten Jahreshälfte war getrieben durch wenige große Technologie-Unternehmen aus dem Bereich der künstlichen Intelligenz (KI). Durch die Konzentration auf internationale Zukunftsthemen und Megatrends profitierte der technologieelastige Teilfonds, der RLC – GLOBAL Dynamic, von dieser Entwicklung.



## RLC (ehemals „RLC Provest“) Investmentfonds (F.C.P.)

Gegen Ende des dritten Quartals kamen erste Verkaufssignale auf, weshalb entsprechende Absicherungen in den Portfolios vorgenommen wurden. Im Zeitraum vom 1. November 2022 bis 31. Oktober 2023 erzielte der Fonds RLC – GLOBAL Dynamic in der Anteilscheinklasse A eine Performance von 7,55%, in der Anteilscheinklasse B 7,53% und in der Anteilscheinklasse C 8,32%.

Der Teilfonds MULTI-AXXION – CONCEPT wurde im Mai in den RLC-Umbrella aufgenommen und erhielt einen neuen Namen: „RLC – GLOBAL Dynamic“. Dabei steht „RLC“ für Rosenberger, Langer & Cie. als Fondsmanager und „GLOBAL Dynamic“ soll die Brücke zu dem globalen und dynamischen Momentum-Konzept als Performancetreiber beschreiben. Die Historie des Teilfonds wurde dabei übernommen.

In diesem Zusammenhang wurde auch der Name des Stiftungsfonds angepasst. Aus dem RLC Provest – Stiftungsfonds wurde ab Mai der „RLC – OneWorld Multi-Asset“. Beim RLC – OneWorld Multi-Asset (ehemals „RLC Provest – Stiftungsfonds“) wird in unterschiedliche Anlageklassen investiert: Aktien, Anleihen, Rohstoffe und Immobilien. Die Investitionen erfolgen überwiegend in sogenannte Exchange-Traded-Funds (ETFs), um so pro Anlageklasse eine möglichst maximale Diversifizierung zu erreichen. Eine Anlage in die Assetklassen Immobilien und Rohstoffe wurde vorerst nicht vorgenommen. Insbesondere Immobilien waren im letzten Jahr mit einem Preisverfall sehr stark betroffen. Ein längerfristig höheres Zinsniveau könnte die Renditen weiter unter Druck setzen und die kurzfristige Stabilisierung der letzten Monate unterbrechen. Bezüglich des Rohstoffmarktes scheint die Energiekrise überstanden zu sein und Rohstoffe erhielten im Oktober wieder Einzug in das Portfolio. Der RLC – OneWorld Multi-Asset A (ehemals „RLC Provest – Stiftungsfonds A“) beendete das Geschäftsjahr mit einem Minus von 5,52%.

Der RLC – Nutrix (liquidiert) (ehemals „RLC Provest – Nutrix“) wurde mit Ablauf vom 6. Juli 2023 liquidiert.

Der RLC – Connor B (ehemals „RLC Provest – Connor B“) verfolgt eine kombinierte Strategie aus den oben genannten Fonds und erzielte im abgelaufenen Geschäftsjahr eine Performance von -5,14%.

### **Ausblick**

An den Aktienmärkten sind hohe Zinsen, schwaches Wirtschaftswachstum und die geopolitischen Belastungen bereits eingepreist. Aufgrund der rückläufigen Inflationsraten kann es in 2024 wieder zu rückläufigen Zinsen kommen, die unterstützt durch eine sich erholende Wirtschaft für steigende Kurse an den internationalen Börsen führen können. Andererseits kann es zu einer Umschichtung von Aktien hin zu Anleihen kommen, was wiederum die Anleihen positiv beeinflussen könnte. Anleihen bleiben deshalb auch in 2024 ein Bestandteil des Portfolios.

Anders als die Anleihen können Aktien auch in einem inflationären Umfeld ihre Gewinne steigern. Somit bleiben auch für 2024 Aktien die führende Anlageklasse.

Grevenmacher, im Februar 2024

Der Vorstand der Axxion S.A.



## Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des  
**RLC (ehemals „RLC Provest“)**

---

### Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des RLC (ehemals „RLC Provest“) (der „Fonds“) und seiner jeweiligen Teilfonds zum 31. Oktober 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### *Was wir geprüft haben*

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der zusammengefassten Vermögensübersicht des Fonds und der Vermögensübersicht der Teilfonds zum 31. Oktober 2023;
- der Vermögensaufstellung der Teilfonds zum 31. Oktober 2023;
- der zusammengefassten Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der zusammengefassten Entwicklung des Fondsvermögens des Fonds und der Entwicklung des Teilfondsvermögens der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

---

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

---

### **Sonstige Informationen**

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

---

### **Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss**

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einen seiner Teilfonds zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

---

### **Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung**

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, 26. Februar 2024

Carsten Brengel

**RLC (ehemals „RLC Provest“)**

Zusammengefasste Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>53.586.794,94</b>	<b>100,27</b>
1. Aktien	13.948.572,13	26,10
USA	13.948.572,13	26,10
2. Anleihen	7.285.775,06	13,63
< 1 Jahr	7.285.775,06	13,63
3. Investmentanteile	25.663.181,29	48,02
Euro	25.663.181,29	48,02
4. Derivate	922.666,78	1,73
5. Bankguthaben	5.674.680,66	10,62
6. Sonstige Vermögensgegenstände	91.919,02	0,17
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-143.811,99</b>	<b>-0,27</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>53.442.982,95</b>	<b>100,00</b>

**RLC (ehemals „RLC Provest“)  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**RLC (ehemals „RLC Provest“)**

**Zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 1. November 2022 bis 31. Oktober 2023**

<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden	EUR	48.094,15	
2. Zinsen aus Wertpapieren	EUR	67.985,06	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen	EUR	126.857,36	
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	58.349,42	
5. Abzug Quellensteuer	EUR	-14.428,25	
6. Sonstige Erträge	EUR	537,91	
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>287.395,65</b>	
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Verwaltungsvergütung	EUR	-567.202,38	
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-33.741,33	
3. Register- und Transferstellenvergütung	EUR	-12.878,03	
4. Betreuungsgebühr	EUR	-85.710,61	
5. Zentralverwaltungsgebühr	EUR	-103.245,38	
6. Vertriebs-, Informations- und Zahlstellengebühr	EUR	-4.182,00	
7. Prüfungskosten	EUR	-51.232,51	
8. Taxe d'Abonnement	EUR	-18.144,03	
9. Zinsaufwand aus Geldanlagen	EUR	-4,82	
10. Sonstige Aufwendungen (siehe Erläuterung 2)	EUR	-140.117,07	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.016.458,16</b>	
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>EUR</b>	<b>-729.062,51</b>	
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne	EUR	4.963.236,80	
2. Realisierte Verluste	EUR	-5.946.964,97	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-983.728,17</b>	
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b><u>-1.712.790,68</u></b>	
<b>VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.277.105,83</b>	
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b><u>564.315,15</u></b>	

**RLC (ehemals „RLC Provest“)  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**RLC (ehemals „RLC Provest“)**

**Zusammengefasste Entwicklung des Fondsvermögens**

		<b>2022/2023</b>
<b>I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>31.148.783,18</b>
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	21.724.243,71
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheingeschäften	EUR	7.310.823,77
b) Mittelzuflüsse aus der Verschmelzung des Teilfonds MULTI-AXXION - CONCEPT in den Teilfonds RLC - GLOBAL Dynamic	EUR	24.059.623,40
c) Mittelabflüsse aus der Liquidation des Teilfonds RLC – Nutrix (liquidiert) (ehemals „RLC Provest – Nutrix“)	EUR	-4.885.486,39
d) Mittelabflüsse aus Anteilscheingeschäften	EUR	-4.760.717,07
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	5.640,91
3. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	564.315,15
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>53.442.982,95</b>

**RLC – Connor (ehemals „RLC Provest – Connor“)**

Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>12.463.849,16</b>	<b>100,25</b>
1. Investmentanteile	10.907.098,09	87,73
Euro	10.907.098,09	87,73
2. Derivate	184.015,66	1,48
3. Bankguthaben	1.372.735,41	11,04
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-31.584,68</b>	<b>-0,25</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>12.432.264,48</b>	<b>100,00</b>



**RLC (ehemals „RLC Provest“)  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**RLC – Connor (ehemals „RLC Provest – Connor“)**

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>10.907.098,09</b>	<b>87,73</b>	
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>10.907.098,09</b>	<b>87,73</b>	
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>										
RLC-GLOBAL Dynamic Actions au Porteur A o.N.	LU1011986426		ANT	21.200			EUR	50,6600	1.073.992,00	8,64
RLC-GLOBAL Dynamic Actions au Porteur B o.N.	LU1011986939		ANT	26.866			EUR	49,0400	1.317.508,64	10,60
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
InvescoM13 NASDAQ100 ETF Registered Shares Dis o.N.	IE0032077012		ANT	4.178	4.178		EUR	331,3500	1.384.380,30	11,13
iShs 3-iShs S&P 500 ESG ETF Reg.Shs Hgd EUR Acc. oN	IE000CR7DJ18		ANT	402.328	804.656	402.328	EUR	5,0130	2.016.870,26	16,22
iShs VI-iShs Div.Com.SW.UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00BDFL4P12		ANT	116.257	116.257		EUR	6,5510	761.599,61	6,13
iShsIV-EO Ultrashort Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BCRY6557		ANT	21.689	9.910		EUR	101,8400	2.208.807,76	17,77
UBS(Irl)ETF-S&P 500 ESG UC.ETF Reg.Shs A Acc. EUR Hedged o.N.	IE00BHXMHQ65		ANT	89.536	89.536		EUR	23,9450	2.143.939,52	17,24
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>10.907.098,09</b>	<b>87,73</b>	
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>184.015,66</b>	<b>1,48</b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>184.015,66</b>	<b>1,48</b>	
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
NASDAQ 100 E-MINI Dec23	CME	-1.359.285	STK	-5	5	10	USD	14.490,2500	60.536,74	0,49
S&P500 EMINI FUT Dec23	CME	-4.351.646	STK	-22	22	44	USD	4.212,2500	123.478,92	0,99
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>1.372.735,41</b>	<b>11,04</b>	
<b>Kassenbestände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.245.082,36</b>	<b>10,01</b>	
Verwahrstelle										
			EUR	1.278.460,95				1.278.460,95	10,28	
			USD	-35.384,64				-33.378,59	-0,27	
<b>Marginkonten</b>							<b>EUR</b>	<b>127.653,05</b>	<b>1,03</b>	
Initial Margin Banque de Luxembourg S.A.										
			USD	330.400,00				311.668,71	2,51	
Variation Margin für Future			USD	-195.075,00				-184.015,66	-1,48	

**RLC (ehemals „RLC Provest“)  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**RLC – Connor (ehemals „RLC Provest – Connor“)**

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
							<b>EUR</b>	<b>-31.584,68</b>	<b>-0,25</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwaltungsvergütung			EUR	-13.050,94				-13.050,94	-0,10
Betreuungsgebühr			EUR	-2.088,15				-2.088,15	-0,02
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-1.917,63				-1.917,63	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.275,00				-1.275,00	-0,01
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-250,00				-250,00	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-418,38				-418,38	0,00
Prüfungskosten			EUR	-12.488,58				-12.488,58	-0,10
Sonstige Kosten			EUR	-96,00				-96,00	0,00
<b>Teilfondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>12.432.264,48</b>	<b>100,00</b> <sup>1)</sup>
<b>RLC – Connor B (ehemals „RLC Provest – Connor B“)</b>									
Anzahl Anteile							STK	90.086,000	
Anteilwert							EUR	138,00	

**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.

**RLC (ehemals „RLC Provest“)  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**RLC – Connor (ehemals „RLC Provest – Connor“)**

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

US-Dollar	(USD)	per 31.10.2023 1,0601000	= 1 Euro (EUR)
-----------	-------	-----------------------------	----------------

**Marktschlüssel**

CME	Chicago Merc. Ex.
-----	-------------------

**RLC (ehemals „RLC Provest“)  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**RLC – Connor (ehemals „RLC Provest – Connor“)**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 1. November 2022 bis 31. Oktober 2023**

**I. Erträge**

1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen	EUR	25.401,48
2. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	12.191,48
3. Sonstige Erträge	EUR	537,91
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>38.130,87</b>

**II. Aufwendungen**

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-158.308,22
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-9.630,00
3. Register- und Transferstellenvergütung	EUR	-3.000,00
4. Betreuungsgebühr	EUR	-25.329,32
5. Zentralverwaltungsgebühr	EUR	-30.385,86
6. Vertriebs-, Informations- und Zahlstellengebühr	EUR	-1.398,00
7. Prüfungskosten	EUR	-13.153,62
8. Taxe d'Abonnement	EUR	-4.065,06
9. Zinsaufwand aus Geldanlagen	EUR	-4,82
10. Sonstige Aufwendungen (siehe Erläuterung 2)	EUR	-15.766,13
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-261.041,03</b>

**III. Ordentliches Nettoergebnis** **EUR -222.910,16**

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	1.297.255,63
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.832.763,33
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-535.507,70</b>

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** **EUR -758.417,86**

**VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres** **EUR 85.060,14**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres** **EUR -673.357,72**

**RLC (ehemals „RLC Provest“)  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**RLC – Connor (ehemals „RLC Provest – Connor“)**

**Entwicklung des Teilfondsvermögens**

		2022/2023
<b>I. Wert des Teilfondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 13.105.622,20</b>
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR 0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheingeschäften	EUR 0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheingeschäften	EUR 0,00	
2. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR -673.357,72
<b>II. Wert des Teilfondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 12.432.264,48</b>

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
31.10.2021	Stück 89.879,000	EUR 14.596.585,65	EUR 162,40
31.10.2022	Stück 90.086,000	EUR 13.105.622,20	EUR 145,48
31.10.2023	Stück 90.086,000	EUR 12.432.264,48	EUR 138,00

**RLC (ehemals „RLC Provest“)  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**RLC – Nutrix (liquidiert) (ehemals „RLC Provest – Nutrix“)**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**

**für den Zeitraum vom 1. November 2022 bis 6. Juli 2023 (Datum der Liquidation)**

**I. Erträge**

1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen	EUR	7.368,63
2. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	9.745,63
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>17.114,26</b>

**II. Aufwendungen**

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-40.686,79
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-6.425,09
3. Register- und Transferstellenvergütung	EUR	-2.013,59
4. Betreuungsgebühr	EUR	-6.509,89
5. Zentralverwaltungsgebühr	EUR	-18.922,43
6. Vertriebs-, Informations- und Zahlstellengebühr	EUR	-1.367,01
7. Prüfungskosten	EUR	-12.182,43
8. Taxe d'Abonnement	EUR	-1.291,92
9. Sonstige Aufwendungen (siehe Erläuterung 2)	EUR	-29.684,80
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-119.083,94</b>

**III. Ordentliches Nettoergebnis**

**EUR -101.969,68**

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	818.289,68
2. Realisierte Verluste	EUR	-538.264,51

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften**

**EUR 280.025,16**

**V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums**

**EUR 178.055,48**

**VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Berichtszeitraums**

**EUR -267.638,70**

**VII. Ergebnis des Berichtszeitraums**

**EUR -89.583,22**

**RLC (ehemals „RLC Provest“)  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**RLC – Nutrix (liquidiert) (ehemals „RLC Provest – Nutrix“)**

**Entwicklung des Teilfondsvermögens**

		2022/2023
<b>I. Wert des Teilfondsvermögens am Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>EUR</b>	<b>5.091.710,26</b>
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-110.539,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheingeschäften	EUR	0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheingeschäften	EUR	-110.539,00
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-6.101,64
3. Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	-89.583,22
<b>II. Wert des Teilfondsvermögens am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>EUR</b>	<b>4.885.486,39</b>

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
31.10.2021	Stück	59.230,000	EUR	5.829.576,23	EUR 98,42
31.10.2022	Stück	58.650,000	EUR	5.091.710,26	EUR 86,82
06.07.2023 (Datum der Liquidation)	Stück	57.350,000	EUR	4.885.486,40	EUR 85,19

**RLC – OneWorld Multi-Asset (ehemals „RLC Provest – Stiftungsfonds“)**

Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>14.589.098,52</b>	<b>100,25</b>
1. Investmentanteile	12.695.356,35	87,24
Euro	12.695.356,35	87,24
2. Derivate	138.811,48	0,95
3. Bankguthaben	1.754.930,69	12,06
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-36.489,86</b>	<b>-0,25</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>14.552.608,66</b>	<b>100,00</b>



RLC (ehemals „RLC Provest“)  
Investmentfonds (F.C.P.)

RLC – OneWorld Multi-Asset (ehemals „RLC Provest – Stiftungsfonds“)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							EUR	<b>12.695.356,35</b>	<b>87,24</b>	
<b>Investmentanteile</b>							EUR	<b>12.695.356,35</b>	<b>87,24</b>	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
Am.Idx Sol.Amu.EUR C.0-1 Y ESG Act. Nom. EUR Acc. oN	LU2300294316		ANT	29.291	29.291		EUR	50,8000	1.487.982,80	10,22
iShs 3-iShs S&P 500 ESG ETF Reg.Shs Hgd EUR Acc. oN	IE000CR7DJ18		ANT	456.593	456.593		EUR	5,0130	2.288.900,71	15,73
iShsIV-EO Ultrash.Bd ESG U.ETF Registered Shares EUR Dist.oN	IE00BJP26D89		ANT	488.463	994.173	505.710	EUR	5,0700	2.476.507,41	17,02
JPM ICAV-EO Ultra-Sh.Inc.U.ETF Reg.Shares EUR Acc o.N.	IE00BD9MMF62		ANT	22.258	22.258		EUR	101,1350	2.251.062,83	15,47
MUF-Amundi EUR Overnght Rtn UE Actions au Porteur Acc o.N.	FR0010510800		ANT	6.367	21.190	14.823	EUR	105,7540	673.335,72	4,63
UBS(Irl)ETF-S&P 500 ESG UC.ETF Reg.Shs A Acc. EUR Hedged o.N.	IE00BHXMHQ65		ANT	86.920	86.920		EUR	23,9450	2.081.299,40	14,30
Xtr.(IE) - MSCI World Energy Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HM91		ANT	32.661	32.661		EUR	43,9750	1.436.267,48	9,87
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							EUR	<b>12.695.356,35</b>	<b>87,24</b>	
<b>Derivate</b>							EUR	<b>138.811,48</b>	<b>0,95</b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>							EUR	<b>138.811,48</b>	<b>0,95</b>	
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
S&P500 EMINI FUT Dec23	CME	-4.747.250	STK	-24	70	94	USD	4.212,2500	138.811,48	0,95
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							EUR	<b>1.754.930,69</b>	<b>12,06</b>	
<b>Kassenbestände</b>							EUR	<b>1.640.181,19</b>	<b>11,27</b>	
Verwahrstelle										
			EUR	1.668.865,30				1.668.865,30	11,47	
			USD	-30.408,03				-28.684,11	-0,20	
<b>Marginkonten</b>							EUR	<b>114.749,50</b>	<b>0,79</b>	
Initial Margin Banque de Luxembourg S.A.										
			USD	268.800,00				253.560,98	1,74	
Variation Margin für Future			USD	-147.154,05				-138.811,48	-0,95	

**RLC (ehemals „RLC Provest“)  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**RLC – OneWorld Multi-Asset (ehemals „RLC Provest – Stiftungsfonds“)**

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
							<b>EUR</b>	<b>-36.489,86</b>	<b>-0,25</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwaltungsvergütung			EUR	-15.500,45				-15.500,45	-0,11
Betreuungsgebühr			EUR	-2.467,60				-2.467,60	-0,02
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-1.993,52				-1.993,52	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.275,00				-1.275,00	-0,01
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-250,00				-250,00	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-544,38				-544,38	0,00
Prüfungskosten			EUR	-12.488,58				-12.488,58	-0,09
Sonstige Kosten			EUR	-1.970,33				-1.970,33	-0,01
<b>Teilfondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>14.552.608,66</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
<b>RLC – OneWorld Multi-Asset A (ehemals „RLC Provest – Stiftungsfonds A“)</b>									
Anzahl Anteile							STK	149.455,399	
Anteilwert							EUR	94,81	
<b>RLC – OneWorld Multi-Asset C</b>									
Anzahl Anteile							STK	3.951,000	
Anteilwert							EUR	96,97	

**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.

**RLC (ehemals „RLC Provest“)  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**RLC – OneWorld Multi-Asset (ehemals „RLC Provest – Stiftungsfonds“)**

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

US-Dollar	(USD)	per 31.10.2023 1,0601000	= 1 Euro (EUR)
-----------	-------	-----------------------------	----------------

**Marktschlüssel**

CME	Chicago Merc. Ex.
-----	-------------------

**RLC (ehemals „RLC Provest“)  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**RLC – OneWorld Multi-Asset (ehemals „RLC Provest – Stiftungsfonds“)**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 1. November 2022 bis 31. Oktober 2023**

**I. Erträge**

1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen	EUR	46.546,00
2. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	17.058,85
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>63.604,85</b>

**II. Aufwendungen**

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-182.911,40
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-9.595,23
3. Register- und Transferstellenvergütung	EUR	-4.119,43
4. Betreuungsgebühr	EUR	-29.192,36
5. Zentralverwaltungsgebühr	EUR	-31.576,66
6. Vertriebs-, Informations- und Zahlstellengebühr	EUR	-1.416,99
7. Prüfungskosten	EUR	-13.136,28
8. Taxe d'Abonnement	EUR	-6.183,51
9. Sonstige Aufwendungen (siehe Erläuterung 2)	EUR	-33.372,58
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-311.504,44</b>

**III. Ordentliches Nettoergebnis**

**EUR -247.899,59**

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	1.194.148,72
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.145.829,18

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften**

**EUR -951.680,46**

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR -1.199.580,05**

**VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres**

**EUR 378.297,44**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR -821.282,61**

**RLC (ehemals „RLC Provest“)  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**RLC – OneWorld Multi-Asset (ehemals „RLC Provest – Stiftungsfonds“)**

**Entwicklung des Teilfondsvermögens**

		2022/2023
<b>I. Wert des Teilfondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 12.951.450,72</b>
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR 2.426.851,12
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheingeschäften	EUR 4.786.332,44	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheingeschäften	EUR -2.359.481,32	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR -4.410,57
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR -821.282,61
<b>II. Wert des Teilfondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 14.552.608,66</b>

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

**RLC – OneWorld Multi-Asset A (ehemals „RLC Provest – Stiftungsfonds A“)**

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
31.10.2021	Stück 64.103.698	EUR 105,74
31.10.2022	Stück 129.058.745	EUR 100,35
31.10.2023	Stück 149.455.399	EUR 94,81

**RLC - oneWORLD Multi-Asset C**

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
31.10.2023 *)	Stück 3.951.000	EUR 96,97

\*) Auflagedatum 29.06.2023

**RLC – OneWorld Multi-Asset (ehemals „RLC Provest – Stiftungsfonds“)**

Geschäftsjahr	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres
31.10.2021	EUR 6.778.015,51
31.10.2022	EUR 12.951.450,72
31.10.2023	EUR 14.552.608,66

**RLC - GLOBAL Dynamic**

Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>26.533.847,26</b>	<b>100,29</b>
1. Aktien	13.948.572,13	52,72
USA	13.948.572,13	52,72
2. Anleihen	7.285.775,06	27,54
< 1 Jahr	7.285.775,06	27,54
3. Investmentanteile	2.060.726,85	7,79
Euro	2.060.726,85	7,79
4. Derivate	599.839,64	2,27
5. Bankguthaben	2.547.014,56	9,62
6. Sonstige Vermögensgegenstände	91.919,02	0,35
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-75.737,45</b>	<b>-0,29</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>26.458.109,81</b>	<b>100,00</b>

**RLC (ehemals „RLC Provest“)  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**RLC - GLOBAL Dynamic**

**Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>23.295.074,04</b>	<b>88,05</b>	
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>21.234.347,19</b>	<b>80,26</b>	
<b>Aktien</b>										
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	575			USD	532,0600	288.590,23	1,09
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	2.042			USD	98,5000	189.733,99	0,72
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	11.675			USD	124,0800	1.366.506,93	5,16
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	9.799			USD	133,0900	1.230.213,10	4,65
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	667			USD	255,7000	160.882,84	0,61
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051		STK	633			USD	157,3300	93.943,86	0,36
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	12.343			USD	170,7700	1.988.316,30	7,51
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051		STK	1.050			USD	132,3500	131.089,05	0,50
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036		STK	518			USD	218,2200	106.629,53	0,40
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	47			USD	2.789,5600	123.676,37	0,47
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	522			USD	841,3700	414.295,95	1,57
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	5.157			USD	52,1300	253.593,44	0,96
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019		STK	5.333			USD	41,2900	207.715,85	0,79
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051		STK	556			USD	552,4400	289.743,08	1,10
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	1.532			USD	78,5400	113.501,82	0,43
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	5.230			USD	36,5000	180.072,63	0,68
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	353			USD	494,9500	164.812,14	0,62
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023		STK	439			USD	262,2200	108.588,42	0,41
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082		STK	173			USD	588,2200	95.992,89	0,36
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	2.787			USD	301,2700	792.038,01	2,99
Microsoft Corp. Registered Shares DL -,00000625	US5949181045		STK	7.198			USD	338,1100	2.295.741,70	8,68
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058		STK	1.709			USD	66,2100	106.737,94	0,40
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061		STK	559			USD	411,6900	217.087,74	0,82
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	3.095			USD	407,8000	1.190.586,74	4,50
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057		STK	380		380	USD	243,0200	87.112,16	0,33
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	1.422			USD	51,8000	69.483,63	0,26
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	1.725			USD	163,2800	265.690,03	1,00
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	1.395			USD	108,9900	143.421,42	0,54
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075		STK	135			USD	779,8900	99.316,24	0,38
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094		STK	1.437			USD	92,2400	125.034,32	0,47
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	1.527			USD	143,8600	207.220,28	0,78
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014		STK	3.066			USD	200,8400	580.865,43	2,20
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040		STK	1.130			USD	142,0100	151.373,74	0,57
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003		STK	319			USD	362,1100	108.964,33	0,41
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102333		EUR	7.324	7.324		%	99,4770	7.285.775,06	27,54
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>2.060.726,85</b>	<b>7,79</b>	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
iShsIV-EO Ultrash.Bd ESG U.ETF Registered Shares EUR Dist.oN	IE00BJP26D89		ANT	406.455			EUR	5,0700	2.060.726,85	7,79
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>23.295.074,04</b>	<b>88,05</b>	

RLC (ehemals „RLC Provest“)  
Investmentfonds (F.C.P.)

**RLC - GLOBAL Dynamic**

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	599.839,64	2,27
<b>Aktienindex-Derivate</b>							EUR	599.839,64	2,27
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b> NASDAQ 100 E-MINI Dec23	CME	-14.408.421	STK	-53	81	134	USD 14.490,2500	599.839,64	2,27
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							EUR	2.547.014,56	9,62
<b>Kassenbestände</b> Verwahrstelle							EUR	2.306.933,44	8,72
			EUR	2.377.415,84				2.377.415,84	8,99
			USD	-74.718,39				-70.482,40	-0,27
<b>Marginkonten</b> Initial Margin Banque de Luxembourg S.A.							EUR	240.081,12	0,90
			USD	890.400,00				839.920,76	3,17
Variation Margin für Future			USD	-635.890,00				-599.839,64	-2,27
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	91.919,02	0,35
Zinsansprüche			EUR	90.949,02				90.949,02	0,35
Dividendenansprüche			EUR	970,00				970,00	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	-75.737,45	-0,29
Verwaltungsvergütung			EUR	-31.433,64				-31.433,64	-0,12
Betreuungsgebühr			EUR	-4.183,73				-4.183,73	-0,02
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-2.540,83				-2.540,83	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.891,12				-1.891,12	-0,01
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-125,00				-125,00	0,00
Taxe d'abonnement			EUR	-1.102,47				-1.102,47	0,00
Prüfungskosten			EUR	-24.381,82				-24.381,82	-0,09
Sonstige Kosten			EUR	-10.078,84				-10.078,84	-0,04
<b>Teilfondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>26.458.109,81</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
<b>RLC - GLOBAL Dynamic A</b>									
Anzahl Anteile							STK	359.750,029	
Anteilwert							EUR	50,60	
<b>RLC - GLOBAL Dynamic B</b>									
Anzahl Anteile							STK	124.004,973	
Anteilwert							EUR	48,98	



**RLC (ehemals „RLC Provest“)  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**RLC - GLOBAL Dynamic**

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>RLC - GLOBAL Dynamic C</b>									
Anzahl Anteile							STK	27.040,000	
Anteilwert							EUR	80,70	

**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.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**RLC (ehemals „RLC Provest“)  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**RLC - GLOBAL Dynamic**  
**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**  
US-Dollar

(USD)

per 31.10.2023  
1,0601000

= 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**  
CME

Chicago Merc. Ex.

**RLC (ehemals „RLC Provest“)  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**RLC - GLOBAL Dynamic**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**

**für den Zeitraum vom 6. Mai 2023 (Datum der Fondsgründung) bis 31. Oktober 2023**

<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden	EUR	48.094,15
2. Zinsen aus Wertpapieren	EUR	67.985,06
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen	EUR	47.541,25
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	19.353,46
5. Abzug Quellensteuer	EUR	-14.428,25
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>168.545,67</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Verwaltungsvergütung	EUR	-185.295,97
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-8.091,01
3. Register- und Transferstellenvergütung	EUR	-3.745,01
4. Betreuungsgebühr	EUR	-24.679,04
5. Zentralverwaltungsgebühr	EUR	-22.360,43
6. Prüfungskosten	EUR	-12.760,18
7. Taxe d'Abonnement	EUR	-6.603,54
8. Sonstige Aufwendungen (siehe Erläuterung 2)	EUR	-61.293,56
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-324.828,74</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>EUR</b>	<b>-156.283,07</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	EUR	1.653.542,77
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.430.107,95
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>223.434,82</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums</b>	<b>EUR</b>	<b>67.151,75</b>
<b>VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Berichtszeitraums</b>	<b>EUR</b>	<b>2.081.386,95</b>
<b>VII. Ergebnis des Berichtszeitraums</b>	<b>EUR</b>	<b>2.148.538,70</b>

**RLC (ehemals „RLC Provest“)  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**RLC - GLOBAL Dynamic**

**Entwicklung des Teilfondsvermögens**

**I. Wert des Teilfondsvermögens am Beginn des Berichtszeitraums**

1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)

a) Mittelzuflüsse aus der Verschmelzung des Teilfonds MULTI-AXXION - CONCEPT in den Teilfonds RLC - GLOBAL Dynamic	EUR	24.059.623,40
b) Mittelzuflüsse aus Anteilscheingeschäften	EUR	2.524.491,33
c) Mittelabflüsse aus Anteilscheingeschäften	EUR	-2.290.696,75

2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich

3. Ergebnis des Berichtszeitraums

**II. Wert des Teilfondsvermögens am Ende des Berichtszeitraums**

	2023
<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
EUR	24.293.417,98
EUR	16.153,13
EUR	2.148.538,70
<b>EUR</b>	<b>26.458.109,81</b>

**RLC (ehemals „RLC Provest“)  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**RLC - GLOBAL Dynamic**

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

**RLC - GLOBAL Dynamic A**

<b>Geschäftsjahr</b>	<b>Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres</b>	
31.12.2021	Stück	347.307,055	EUR	52,60
31.12.2022	Stück	371.114,816	EUR	44,28
31.10.2023	Stück	359.750,029	EUR	50,60

**RLC - GLOBAL Dynamic B**

<b>Geschäftsjahr</b>	<b>Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres</b>	
31.12.2021	Stück	141.046,106	EUR	50,91
31.12.2022	Stück	124.010,165	EUR	42,86
31.10.2023	Stück	124.004,973	EUR	48,98

**RLC - GLOBAL Dynamic C**

<b>Geschäftsjahr</b>	<b>Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres</b>	
31.12.2021 *)	Stück	11.128,000	EUR	82,75
31.12.2022	Stück	11.933,000	EUR	70,19
31.10.2023	Stück	27.040,000	EUR	80,70

\*) Auflagedatum 02.03.2021

**RLC - GLOBAL Dynamic**

<b>Geschäftsjahr</b>	<b>Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	
31.12.2021	EUR	26.368.681,38
31.12.2022	EUR	22.584.514,49
31.10.2023	EUR	26.458.109,81

## Erläuterungen zum Jahresbericht (Anhang) zum 31. Oktober 2023

### 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) und gemäß dem Prinzip der Unternehmensfortführung 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) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen

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

**RLC (ehemals „RLC Provest“)  
Investmentfonds (F.C.P.)**

d) Transaktionskosten

Für das Geschäftsjahr vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023 belaufen sich diese Kosten auf:

RLC – Connor (ehemals „RLC Provest – Connor“)	EUR	27.682,90
RLC – OneWorld Multi-Asset (ehemals „RLC Provest – Stiftungsfonds“)	EUR	28.507,92
RLC – GLOBAL Dynamic	EUR	20.525,41

Für den liquidierten Teilfonds RLC – Nutrix (liquidiert) (ehemals „RLC Provest – Nutrix“) belaufen sich diese Kosten im Zeitraum vom 1. November 2022 bis zum 6. Juli 2023 (Datum der Liquidation) auf 7.910,87 EUR.

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

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

e) Umrechnung von Fremdwährungen

Alle nicht auf die jeweilige Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in diese 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 konsolidierte 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) 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.

j) Bewertung von Terminkontrakten

Die Terminkontrakte werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Realisierte und nicht realisierte Werterhöhungen/Wertminderungen werden in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

k) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

## RLC (ehemals „RLC Provest“) Investmentfonds (F.C.P.)

### l) Verfügbare liquide Mittel

Die in der Vermögensaufstellung angegebene Position „Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten“ beinhaltet neben den liquiden Mitteln der 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 der einzelnen Teilfonds beläuft sich nach Berücksichtigung der Variation Margin daher auf die folgenden Beträge:

RLC – Connor (ehemals „RLC Provest – Connor“)	EUR	1.556.751,07
RLC – OneWorld Multi-Asset (ehemals „RLC Provest – Stiftungsfonds“)	EUR	1.893.742,17
RLC – GLOBAL Dynamic	EUR	3.146.854,20

### m) Gründungskosten

Die Gründungskosten des Fonds wurden innerhalb der ersten drei Jahre ab Gründung vollständig abgeschrieben. 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 Teilfonds ihre jeweiligen spezifischen Lancierungskosten. Diese können über eine Periode von längstens fünf Jahren nach Lancierungsdatum abgeschrieben werden.

### n) Zusätzliche Informationen zum Bericht

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

## Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

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

Die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführten sonstigen Aufwendungen beinhalten insbesondere Veröffentlichungsgebühren, Gebühren für Aufsichtsbehörden, Transaktionskosten, Marketing- und Druckkosten sowie Lizenzgebühren.

## 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 Anteilsklasse für die Zeichnung durch institutionelle Anleger beschränkt ist, wird das Nettovermögen dieses Teilfonds bzw. dieser Anteilsklasse 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 aller Teilfonds werden nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft grundsätzlich ausgeschüttet.

Für den liquidierten Teilfonds RLC – Nutrix (liquidiert) (ehemals „RLC Provest – Nutrix“) erfolgte ebenfalls eine Ausschüttung der Erträge.

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 sowie sonstige Aktiva jederzeit ganz oder teil-ausgeschüttet werden.

Abweichend hiervon kann auf gesonderten Beschluss der Verwaltungsgesellschaft auch eine Thesaurierung der Erträge vorgenommen werden. Sofern im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt 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 jeweiligen Teilfonds unter Abzug einer Bearbeitungsgebühr gutgeschrieben.

#### **Erläuterung 6 – Verwaltungsgebühren von Zielfonds**

Die Verwaltungsgebühren der von den Teilfonds erworbenen Zielfondsanteile betragen maximal 3,50% p.a.

Im Berichtszeitraum war das Nettovermögen der Teilfonds RLC – Connor (ehemals „RLC Provest – Connor“) und RLC – Nutrix (liquidiert) (ehemals „RLC Provest – Nutrix“) unter anderem in 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	Verwaltungsvergütungssatz
EUR	RLC-GLOBAL Dynamic Actions au Porteur A o.N.	1,50%
EUR	RLC-GLOBAL Dynamic Actions au Porteur B o.N.	1,50%

#### **Erläuterung 7 – Performance Fee**

Im Geschäftsjahr vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023 sind folgende Performance Fees angefallen:

	Performance Fee	in %
RLC – Connor (ehemals „RLC Provest – Connor“)	0,00 EUR	0,00%
RLC – OneWorld Multi-Asset (ehemals „RLC Provest – Stiftungsfonds“)	0,00 EUR	0,00%
RLC – GLOBAL Dynamic	0,00 EUR	0,00%

## RLC (ehemals „RLC Provest“) Investmentfonds (F.C.P.)

Für den liquidierten Teilfonds RLC – Nutrix (liquidiert) (ehemals „RLC Provest – Nutrix“) betrug die Performance Fee im Berichtszeitraum vom 1. November 2022 bis zum 6. Juli 2023 (Datum der Liquidation) 0,00 EUR (0,00%).

Bei der Angabe der Performance Fee wurde ein ggfs. anfallender Ertragsausgleich nicht berücksichtigt. Die Ermittlung des prozentualen Wertes erfolgt auf Basis des durchschnittlichen Fondsvolumens der jeweiligen Anteilklasse im Berichtszeitraum.

Weitergehende Informationen zur Performance Fee und ihrer Berechnung können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den Basisinformationsblättern entnommen werden.

### **Erläuterung 8 – Wertpapierbestandsveränderungen**

Die Aufstellung der Wertpapierbestandsveränderungen betreffend den Zeitraum dieses Berichts ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, sowie bei den Zahl- und Informationsstellen in den verschiedenen Ländern mit einer Vertriebszulassung des Fonds erhältlich.

### **Erläuterung 9 – Risikomanagement (ungeprüft)**

In Bezug auf das Risikomanagement hat der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft den Commitment Approach als Methode zur Bestimmung des Gesamtrisikos gewählt.

### **Erläuterung 10 – Angaben zur Mitarbeitervergütung der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)**

Die Verwaltungsgesellschaft verfügt über ein Vergütungssystem, das sowohl die regulatorischen Anforderungen erfüllt, als auch das verantwortungsvolle und risikobewusste Verhalten der Mitarbeiter fördert. Das System ist so gestaltet, dass es mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar ist und nicht zur Übernahme von Risiken ermutigt. Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich durch einen Vergütungsausschuss auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft. Ziel der Gesellschaft ist es, mit einer markt- und leistungsgerechten Vergütung die Interessen des Unternehmens, der Gesellschafter und der Mitarbeiter gleichermaßen zu berücksichtigen und die nachhaltige und positive Entwicklung der Gesellschaft zu unterstützen. Die Vergütung der Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt sowie einer möglichen variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. 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 2022 (Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022) der Axxion S.A. gezahlten Mitarbeitervergütung:

davon feste Vergütung:	TEUR 4.488
davon variable Vergütung:	TEUR 480
Gesamtsumme:	TEUR 4.968

Durchschnittliche Zahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft: 58 (inkl. Vorstände)

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2022 (Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022) der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an Risk Taker:

Vergütung:	TEUR 1.729
davon Führungskräfte:	TEUR 1.729

## RLC (ehemals „RLC Provest“) Investmentfonds (F.C.P.)

Die Vergütungsrichtlinie der Gesellschaft wurde im Jahr 2022 aktualisiert, weitere Einzelheiten der aktuellen Vergütungsrichtlinie können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft [www.axxion.lu](http://www.axxion.lu) unter der Rubrik Anlegerinformationen abgerufen werden.

Die Axxion S.A. hat das Portfoliomanagement an die Rosenberger, Langer & Cie Capital Management GmbH ausgelagert.

### *Angaben zur Vergütung der delegierten Portfoliomanager*

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

Gesamtbetrag der Vergütung:	839 TEUR
Gesamtbetrag der fixen Vergütung:	839 TEUR
Gesamtbetrag der variablen Vergütung:	0 TEUR
Anzahl der Mitarbeiter:	7

### *Quelle der Angabe zur Vergütung der delegierten Portfoliomanager*

Gemäß Auskunft der Rosenberger, Langer & Cie Capital Management GmbH für das Geschäftsjahr 2022.

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

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 12 – Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)**

### *Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor*

Betreffend den Teilfonds RLC – Connor (ehemals „RLC Provest – Connor“):

Der Teilfonds berücksichtigt Nachhaltigkeitsrisiken bei den Investitionsentscheidungen gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Betreffend die Teilfonds RLC – OneWorld Multi-Asset (ehemals „RLC Provest – Stiftungsfonds“) und RLC – GLOBAL Dynamic:

Bei den beiden Teilfonds handelt es sich jeweils um ein Finanzprodukt, mit dem ökologische und soziale Merkmale beworben werden. Sie qualifizieren gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

## RLC (ehemals „RLC Provest“) Investmentfonds (F.C.P.)

Die in Artikel 11 Absatz 1 dieser Verordnung genannten Informationen sind im Anhang „Anhang IV“ dieses Jahresberichtes enthalten. Dieser Anhang enthält Informationen über die ökologischen oder sozialen Merkmale.

*Angabe gemäß Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“)*

Betreffend den Teilfonds RLC – Connor (ehemals „RLC Provest – Connor“):

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Betreffend die Teilfonds RLC – OneWorld Multi-Asset (ehemals „RLC Provest – Stiftungsfonds“) und RLC – GLOBAL Dynamic:

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

### **Erläuterung 14 – Weitere Informationen**

#### *Liquidation eines Teilfonds*

Der Teilfonds „RLC – Nutrix (liquidiert) (ehemals „RLC Provest – Nutrix“)“ wurde mit Ablauf zum 6. Juli 2023 (Datum der Liquidation) liquidiert. Der abschließende Nettoinventarwert zum 6. Juli 2023 (Liquidationspreis) beträgt EUR 85,19 pro Anteil der Anteilklasse B (ISIN: LU0580415130).

Das Liquidationsverfahren ist mit der abschließenden Nettoinventarwertberechnung abgeschlossen.

Die Auskehr des Liquidationserlöses erfolgte ab Valuta 11. Juli 2023. Sämtliche Anteile des Teilfonds konnten zurückgenommen werden. Damit einhergehend konnte der Liquidationserlös vollständig an die Anteilinhaber ausgekehrt werden, so dass keine Beträge an die „Caisse de Consignation“ überwiesen wurden.

#### *Verschmelzung eines Teilfonds*

Mit Wirkung zum 6. Mai 2023 wurde der Teilfonds MULTI-AXXION – CONCEPT unter Beibehaltung seiner ISIN und seiner WKN in die leere Hülle des Teilfonds RLC – GLOBAL Dynamic verschmolzen. Das Umtauschverhältnis lautete:

<b>MULTI-AXXION – CONCEPT</b>		<b>RLC – GLOBAL Dynamic</b>	<b>Umtauschverhältnis</b>
Anteilklasse A: ISIN: LU1011986426 / WKN: A1XBKY	in	Anteilklasse A: ISIN: LU1011986426 / WKN: A1XBKY	1,000000000
Anteilklasse B: ISIN: LU1011986939 / WKN: A1XBKZ	in	Anteilklasse B: ISIN: LU1011986939* / WKN: A1XBKZ	1,000000000
Anteilklasse C: ISIN: LU2267904469 / WKN: A2QJ6C	in	Anteilklasse C: ISIN: LU2267904469* / WKN: A2QJ6C	1,000000000

*Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes*

Die jüngsten Entwicklungen hinsichtlich des Konfliktes im Osten Europas führten auf den globalen Finanzmärkten teilweise zu signifikanten Abschlügen 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.

**Vermerk des "Réviseur d'entreprises agréé"  
über eine Prüfung  
zur Erlangung einer gewissen Sicherheit betreffend  
die periodische SFDR-Berichterstattung**



## **Vermerk des „Réviseur d’entreprises agréé“ über eine Prüfung zur Erlangung einer gewissen Sicherheit betreffend die periodische SFDR-Berichterstattung**

An den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft von  
**RLC**

---

Wir haben eine Prüfung zur Erlangung einer gewissen Sicherheit betreffend die periodische Berichterstattung gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 (SFDR) über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (die „periodische SFDR-Berichterstattung“) der Teilfonds von RLC (der „Fonds“), wie sie im Anhang 1 aufgeführt sind, für das am 31. Oktober 2023 endende Geschäftsjahr durchgeführt.

---

### **Kriterien**

Die von RLC zur Erstellung der periodischen SFDR-Berichterstattung angewandten Kriterien (die „Kriterien“), die auf den Anforderungen von Artikel 11 der SFDR sowie auf den Anforderungen der Artikel (für Artikel-8-Fonds) der Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen (die „EU-Taxonomie“) beruhen, sind in Anhang 2 auf den Seiten 6-7 dargelegt.

---

### **Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft**

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die Erstellung der periodischen SFDR-Berichterstattung gemäß den Kriterien, einschließlich der Auswahl und konsequenten Anwendung angemessener Indikatoren und Berechnungsmethoden, sowie für das Vornehmen von Annahmen und Schätzungen, die in Anbetracht der Umstände angemessen sind. Diese Verantwortung umfasst die Konzeption, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, das gewährleisten soll, dass die Erstellung der periodischen SFDR-Berichterstattung, frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - Falschdarstellungen ist.

---

### **Inhärente Grenzen**

Da keine ausreichenden bewährten Verfahren zur Beurteilung und Messung nichtfinanzieller Informationen bestehen, können auch andere zulässige Maßnahmen und Messtechniken angewandt werden, was jedoch die Vergleichbarkeit von Unternehmen beeinträchtigen kann.

---

## **Unabhängigkeit und Qualitätsmanagement**

Wir erfüllen die Unabhängigkeitsanforderungen und andere Berufspflichten und -grundsätze gemäß den vom Internationalen Rat für die Verabschiedung von Standards zur Berufsethik für Wirtschaftsprüfer herausgegebenen International Independence Standards (IESBA-Kodex), wie sie für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommen wurden. Dieser Verhaltenskodex basiert auf den Grundsätzen der Integrität, Objektivität, beruflichen Kompetenz und erforderlichen Sorgfalt, Verschwiegenheit sowie des berufswürdigen Verhaltens.

Unsere Gesellschaft wendet den International Standard on Quality Management 1 (ISQM1) an, wie er in Luxemburg von der CSSF angenommen wurde. Dieser verlangt von der Gesellschaft, ein Qualitätsmanagementsystem zu entwickeln, zu implementieren und anzuwenden, welche Richtlinien und Verfahren zur Einhaltung der ethischen Anforderungen, der Berufsstandards und der anwendbaren gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften miteinschließt.

---

## **Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“**

Wir sind dafür verantwortlich, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfungshandlungen und der von uns erlangten Nachweise eine Schlussfolgerung mit gewisser Sicherheit über die periodische SFDR-Berichterstattung abzugeben. Wir haben unseren Auftrag zur Erlangung einer gewissen Sicherheit unter Beachtung des für Luxemburg vom „Institut des Réviseurs d’Entreprises“ (IRE) angenommenen „International Standard on Assurance Engagements“ (ISAE) 3000 (überarbeitete Fassung) „Assurance Engagements other than Audits or Reviews of Historical Financial Information“ durchgeführt. Dieser Standard verlangt, dass wir unseren Auftrag dahingehend planen und durchführen, um eine gewisse Sicherheit darüber zu erlangen, ob die periodische SFDR-Berichterstattung keine wesentlichen falschen Darstellungen aufweist.

Ein Auftrag zur Erlangung einer gewissen Sicherheit umfasst die Bewertung, ob der Fonds die der Erstellung der periodischen SFDR-Berichterstattung zugrunde liegenden Kriterien unter den gegebenen Umständen angemessen anwendet, die Beurteilung der Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - Falschdarstellungen in der periodischen SFDR-Berichterstattung, die Reaktion auf die beurteilten Risiken, soweit dies unter den gegebenen Umständen erforderlich ist, sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung der periodischen SFDR-Berichterstattung. Eine Prüfung zur Erlangung einer gewissen Sicherheit weist einen wesentlich geringeren Umfang als eine Prüfung zur Erlangung einer hinreichenden Sicherheit auf, was sowohl die Prüfungshandlungen zur Risikobeurteilung, einschließlich der Erlangung eines Verständnisses des internen Kontrollsystems, als auch die in Reaktion auf die beurteilten Risiken durchgeführten Prüfungshandlungen betrifft.



---

## Zusammenfassung der erbrachten Leistungen

Die von uns durchgeführten Prüfungshandlungen beruhen auf unserem pflichtgemäßen Ermessen und umfassen Befragungen, Beobachtungen der angewandten Verfahren, die Prüfung von Unterlagen, die Durchführung analytischer Verfahren, die Beurteilung der Angemessenheit der Quantifizierungs- und Bewertungsmethoden sowie die Abstimmung beziehungsweise den Abgleich mit den zugrunde liegenden Unterlagen.

In Anbetracht der Umstände des Auftrags haben wir aufgrund der Durchführung der oben beschriebenen Prüfungshandlungen:

- ein Verständnis des Erstellungsprozesses der periodischen SFDR-Berichterstattung erlangt;
- ein Verständnis der Kriterien und ihrer Angemessenheit zur Beurteilung der periodischen SFDR-Berichterstattung erlangt;
- ein Verständnis der Ausgestaltung und Durchführung der eingerichteten Kontrollen im Zusammenhang mit der periodischen SFDR-Berichterstattung;
- die Angemessenheit der Schätzungen und Ermessensentscheidungen der Geschäftsleitung im Rahmen der Erstellung der in der periodischen SFDR-Berichterstattung enthaltenen Informationen, die wir zur Abgabe einer gewissen Sicherheit als relevant ansehen, beurteilt;
- stichprobenartige substanzielle Prüfungshandlungen betreffend die in der periodischen SFDR-Berichterstattung enthaltenen Informationen durchgeführt und die diesbezüglichen Offenlegungen beurteilt; und
- ggf. die Offenlegungen mit den entsprechenden Daten im geprüften Jahresabschluss abgeglichen.

Die Prüfungshandlungen, die im Rahmen eines Auftrags zur Erlangung einer gewissen Sicherheit durchgeführt werden, sind weniger umfangreich als jene, die zur Erlangung einer hinreichenden Sicherheit durchgeführt werden, und unterscheiden sich von Letzteren in der Art und in der Zeitplanung. Somit ist der Sicherheitsgrad, der im Rahmen eines Auftrags zur Erlangung einer gewissen Sicherheit erreicht wird, bedeutend geringer als jener, der im Rahmen eines Auftrags zur Erlangung einer hinreichenden Sicherheit erreicht worden wäre. Dementsprechend geben wir keine hinreichende Sicherheit darüber ab, ob die periodische SFDR-Berichterstattung in allen wesentlichen Punkten gemäß den Kriterien erstellt wurde.



---

### **Schlussfolgerung mit gewisser Sicherheit**

Auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfungshandlungen und der von uns erlangten Nachweise sind uns keine Sachverhalte bekannt geworden, die uns zu der Annahme veranlassen, dass die periodische SFDR-Berichterstattung für das am 31. Oktober 2023 endende Geschäftsjahr nicht in allen wesentlichen Belangen gemäß den Kriterien erstellt wurde.

Dieser Bericht, einschließlich der Schlussfolgerung, wurde ausschließlich zur Verwendung durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie durch die Anteilhaber gemäß den Bedingungen unseres Auftragsschreibens erstellt und darf nicht für andere Zwecke verwendet werden. Wir übernehmen keine Verantwortung gegenüber jedweden anderen Partei, der dieses Schreiben weitergeleitet wird.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, 12. Februar 2024

Andreas Drossel

**Anhang 1**

**Liste der Teilfonds und zugehörige SFDR-Klassifizierung**

<b>Name des Teilfonds</b>	<b>SFDR-Klassifizierung</b>
RLC - OneWorld Multi-Asset	Artikel 8
RLC - Global Dynamic	Artikel 8

**Kriterien**

- Angemessene Anwendung von Anhang IV (für Artikel-8-Produkte) und Anhang V (für Artikel-9-Produkte) der Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates im Hinblick auf technische Regulierungsstandards (die „RTS“);
- Konformität des Layouts der periodischen SFDR-Berichterstattung mit den in Artikel 2 der RTS aufgeführten allgemeinen Prinzipien der Darstellung der Informationen;
- Angemessene Berücksichtigung der in Artikel 11 der geänderten Fassung der SFDR-Verordnung (EU) 2019/2088 (die „SFDR-Verordnung“) beschriebenen Elemente betreffend die Offenlegung in der nachhaltigkeitsbezogenen Berichterstattung;
- alle relevanten Abschnitte von Anhang IV bzw. von Anhang V der RTS und die entsprechenden, in der RTS definierten, Anforderungen wurden berücksichtigt und erfüllt;
- Konsistenz der qualitativen Aussagen betreffend die Nachhaltigkeitsindikatoren mit den über die numerischen Angaben zu diesen Indikatoren erlangten Nachweisen;
- angemessene Anwendung der Formel gemäß der in der RTS genannten Formel zur Beantwortung der folgenden Fragen:
  - Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?
  - Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investments?
- Übereinstimmung der Informationen im Jahresbericht mit denen in der periodischen SFDR-Berichterstattung;
- ggf. Übereinstimmung der Informationen in der periodischen SFDR-Berichterstattung mit den in den vorvertraglichen Dokumenten (Abschnitt „Anlagepolitik“ im Verkaufsprospekt & Anhänge II und III der RTS) enthaltenen Informationen.

**Wenn mindestens ein Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen tätigt**

Angemessene Berücksichtigung der in Art. 11 der SFDR-Verordnung (EU) 2019/2088 beschriebenen Aspekte in der Methode zur Bewertung ökologischer oder sozialer Merkmale (die „Methode für ökologische/soziale Merkmale“), die in der Veröffentlichung auf der Website gemäß Artikel 10 Absatz 1 Buchstabe b der SFDR-Verordnung (EU) 2019/2088 beschrieben wird;  
<https://www.axxion.lu/de/fonds/detail/LU1011986426/showDownloads/?cHash=8732af2823f9100456db9e554813cbfa>  
<https://www.axxion.lu/de/fonds/detail/LU1570226529/showDownloads/?cHash=8732af2823f9100456db9e554813cbfa>

- angemessene Ausgestaltung der Formeln gemäß der Methode für ökologische/soziale Merkmale (die „Formeln für ökologische und soziale Merkmale“);
- angemessene Anwendung der Formeln für ökologische und soziale Merkmale.

**Wenn mindestens ein Teilfonds nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 Nummer 17 der SFDR-RTS tätigt und eine Taxonomiekonformität von 0 % angibt**

- angemessene Berücksichtigung der in Artikel 2 Nummer 17 der SFDR-Verordnung (EU) 2019/2088 skizzierten Aspekte in der Methode (die „*Methode für nachhaltige Investitionen*“), die in der Veröffentlichung auf der Website gemäß Artikel 10 Absatz 1 Buchstabe b der SFDR-Verordnung (EU) 2019/2088 beschrieben wird;
- angemessene Ausgestaltung der Formeln gemäß der Methode für nachhaltige Investitionen (die „SFDR-Formeln für nachhaltige Investitionen“);
- korrekte Anwendung der SFDR-Formeln für nachhaltige Investitionen.

**Wenn mindestens ein Teilfonds nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung 2020/852, aber nicht gemäß Artikel 2 Nummer 17 der SFDR-Verordnung, tätig**

- angemessene Anwendung der in der EU-Taxonomie-Verordnung 2020/852 beschriebenen Methode;
- angemessene Ausgestaltung der Formeln gemäß der Taxonomie-Verordnung (EU) 2022/852 (die „EU-Taxonomie-Formeln“);
- korrekte Anwendung der EU-Taxonomie-Formeln.

**Wenn mindestens ein Teilfonds nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 Nummer 17 der SFDR-RTS tätigt und ebenfalls einen EU-Taxonomie-Bericht vorlegt**

- angemessene Berücksichtigung der in Artikel 2 Nummer 17 der SFDR-Verordnung (EU) 2019/2088 skizzierten Aspekte in der Methode (die „*Methode für nachhaltige Investitionen*“), die in der Veröffentlichung auf der Website gemäß Artikel 10 Absatz 1 Buchstabe b der SFDR-Verordnung (EU) 2019/2088 beschrieben wird;
- angemessene Ausgestaltung der Formeln gemäß der Methode für nachhaltige Investitionen (die „SFDR-Formeln für nachhaltige Investitionen“);
- angemessene Anwendung der in der Taxonomie-Verordnung (EU) 2020/852 beschriebenen Methode;
- angemessene Ausgestaltung der Formeln gemäß der Taxonomie-Verordnung (EU) 2022/852 (die „EU-Taxonomie-Formeln“);
- angemessene Anwendung der SFDR-Formeln für nachhaltige Investitionen und der EU-Taxonomie-Formeln.

**Wenn mindestens ein Teilfonds die wichtigste nachteilige Auswirkung meldet**

- angemessene Ausgestaltung der Formeln gemäß den in Anhang I zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 beschriebenen Aspekten (die „PAI-Formeln“);
- korrekte Anwendung der PAI-Formeln.

**Wenn mindestens ein Teilfonds einen Index als Referenzwert bestimmt hat**

- angemessene Berücksichtigung der in Artikel 11 Absatz 1 Buchstabe b Ziffer ii der SFDR-Verordnung (EU) 2019/2088 beschriebenen Aspekte betreffend die Ausgestaltung der Formeln (die „Benchmark-Formeln“);
- angemessene Anwendung der Benchmark-Formeln.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **RLC– OneWorld Multi-Asset**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **Axxion S.A.: 529900JZ07V7SDGUSX93**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%

mit einem sozialen Ziel  
 Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit diesem Finanzprodukt werden ökologische oder soziale Merkmale beworben. Unter ökologischen oder sozialen Merkmalen werden Investitionen verstanden, die bestimmte Mindeststandards aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung einhalten. Dazu zählen unter anderem der Ausschluss von Geschäftsaktivitäten, die nach eigener Definition nicht nachhaltig sind sowie Investitionen mit einem positiven Einfluss auf ein Nachhaltigkeitsziel oder einer hohen Nachhaltigkeitsleistung innerhalb einer Branche.

Die Einhaltung der ökologischen und sozialen Merkmale bei diesem Finanzprodukt wurde durch die Bewertung der Nachhaltigkeitsindikatoren auf Basis der Daten externer Datenanbieter oder offizieller Publikationen geprüft. Es wurde zusätzlich regelmäßig geprüft, ob die gesetzten Ausschlusskriterien und Indikatoren weiterhin Anwendung finden und eingehalten werden können.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Mit dem Teilfonds werden ökologische und soziale Merkmale beworben. Dies erfolgt durch Ausschlusskriterien und unter Einbezug von ESG-Merkmalen.

Im Rahmen der Ausschlusskriterien wurden die Mindestausschlüsse nach dem Zielmarktkonzept sowie weitere ökologische und soziale Ausschlüsse angewendet. Damit werden Direktinvestments in Unternehmen ausgeschlossen, die in den folgenden Branchen aktiv sind bzw. Verstöße gegen die folgenden Kriterien aufweisen:

- Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit der Herstellung von Tabakwaren erwirtschaften.
- Unternehmen, die mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Gewinnung und Vertrieb von thermischer Kohle generieren.
- Unternehmen, die mehr als 10% ihres Umsatzes mit der Herstellung oder der Vertrieb von Rüstungsgütern erwirtschaften.
- Die Herstellung oder der Vertrieb von völkerrechtlich geächteten Waffen werden komplett ausgeschlossen.
- schwerwiegende Verstöße gegen UN Global Compact

Der Teilfonds hat überwiegend in Zielfonds investiert, die als Artikel 8 oder 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 klassifiziert sind. Es wurden keine Fonds erworben, welche nicht als Artikel 8 oder 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 klassifiziert sind, oder mindestens ein ESG-Rating von „A“ eines namenhaften Ratinganbieters aufweisen.

Die nachstehenden Tabellen zeigen die Ergebnisse der für diesen Fonds geltenden Nachhaltigkeitsindikatoren zum 31.10.2023.

<b>Nachhaltigkeitsindikatoren</b>	<b>Indikator Leistung</b>
konventionelle Waffen und Rüstung – inkl. Nuklearwaffen (Umsatztoleranz < 10%)	Ausschluss eingehalten
Kontroverse Waffen	Ausschluss eingehalten
Tabakprodukte (Umsatztoleranz < 5%)	Ausschluss eingehalten
Kohleverstromung (Umsatztoleranz 30%)	Ausschluss eingehalten
schwerwiegende Verstöße gegen UN Global Compact	Ausschluss eingehalten
Zielfonds, die als Artikel 8 oder Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 klassifiziert sind oder mindestens ein ESG Rating von „A“ haben	Ausschluss eingehalten

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Ein Vergleich zum vorangegangenen Zeitraum wird ab der nächsten Berichtsperiode verfügbar sein

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Teilfonds hatte keine Verpflichtung zur Tötung von nachhaltigen Investitionen. Daher verfolgte der Teilfonds keine expliziten Nachhaltigkeitsziele



Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Wie oben beschrieben wurden keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds berücksichtigt nicht die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01/11/2022 – 31/10/2023

Größte Investitionen	Sektor *	In % der Vermögenswerte ***	Land
JPM ICAV-EO Ultra-Sh.Inc.U.ETF Reg.Shares EUR Acc o.N.	64.30 Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	11,59%	Irland
UBS(IrI)ETF-S&P 500 ESG UC.ETF Reg.Shs A Acc. EUR Hedged o.N.	64.30 Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	10,49%	Irland
Bankkonto EUR BDL_LU	Andere**	10,08%	Luxemburg
iShs 3-iShs S&P 500 ESG ETF Reg.Shs Hgd EUR Acc. oN	64.30 Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	9,46%	Irland
MUF-Amundi EUR Overnight Rtn UE Actions au Porteur Acc o.N.	64.30 Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	8,07%	Frankreich
BNP P.Easy-MSCI Europe ex CW Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N	64.30 Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	7,34%	Luxemburg

\* Zielfonds gelten als dem NACE-Sektor K zugehörig.

\*\* Dabei handelt es sich um Investitionen, die nicht einem Wirtschaftszweig gemäß der NACE-Klassifikation der EU zugeordnet werden können. Dazu gehören unter anderem Barmittel, Derivate und andere für Liquiditätszwecke gehaltene Vermögenswerte.

\*\*\* Es handelt sich um einen Durchschnittswert über den Berichtszeitraum.

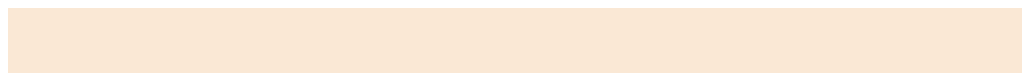


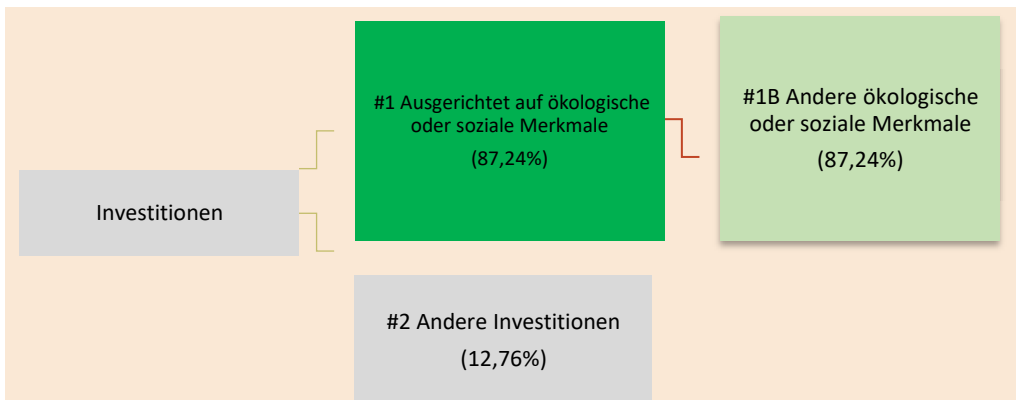
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Das nachstehende Diagramm zeigt die Vermögensaufteilung des Fonds zum 31.10.2023.





**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

– Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

NACE-Sektor-Code	NACE-Teilsektor-Code	Portfolio Exposure **
K Erbringung von Finanz- und Versicherungs-Dienstleistungen		87,24%
	K64 Erbringung von Finanzdienstleistungen	87,24%
Kein NACE-Sektor zugeordnet		12,77%

\* Zielfonds gelten als dem NACE-Sektor K zugehörig.

\*\* Portfolio Exposure zum 31.10.2023. Es handelt sich nicht um einen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum und ist nicht repräsentativ für das Portfoliorisiko an einem anderen Tag des Geschäftsjahrs.

### Fondsendagement in den Teilssektoren der fossilen Brennstoffe

NACE-Sektor-Code *	NACE Name	Portfolio Exposure **
B5.1.0	Steinkohlenbergbau	0,00%
B5.2.0	Braunkohlenbergbau	0,00%
B6.1.0	Gewinnung von Erdöl	0,00%
B6.2.0	Gewinnung von Erdgas	0,00%
B9.1.0	Erbringung von Dienstleistungen für die Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,00%
C19.2.0	Mineralölverarbeitung	0,00%
D35.2.1	Gaserzeugung	0,00%
D35.2.2	Gasverteilung durch Rohrleitungen	0,00%
D35.2.3	Gashandel durch Rohrleitungen	0,00%

G46.7.1	Großhandel mit festen Brennstoffen und Mineralölzerzeugnissen	0.00%
---------	---	-------

\* Quelle der NACE-Klassifizierung: WM Daten.

\*\* Portfolio Exposure zum 31.10.2023. Es handelt sich nicht um einen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum und ist nicht repräsentativ für das Portfoliorisiko an einem anderen Tag des Geschäftsjahrs.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

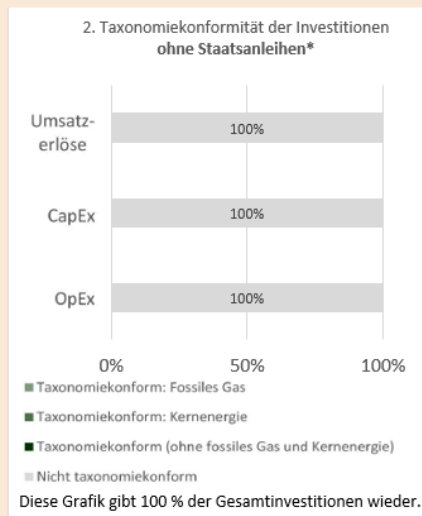
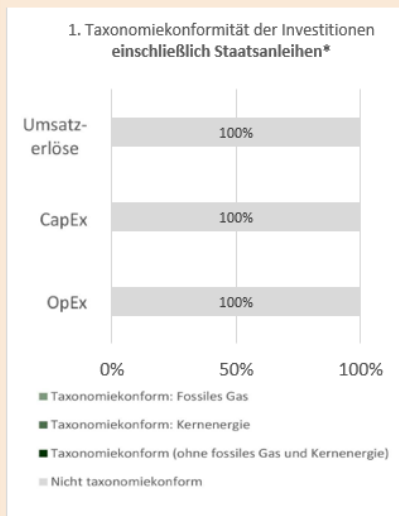
Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterungen am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- **Investitionsausgaben**, (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben**, (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Von den 0,00 % der nachhaltigen Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel entfielen 0,00 % auf Übergangsaktivitäten und 0,00 % auf unterstützende Aktivitäten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen hat sich im Vergleich zum vorangegangenen Berichtszeitraum nicht verändert und beträgt weiterhin 0%.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Teilfonds hatte keine Verpflichtung zur Tötigung von nachhaltigen Investitionen.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Teilfonds hatte keine Verpflichtung zur Tötigung von nachhaltigen Investitionen.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

12,76% der Anlagen des Teilfonds Fonds wurden in "#2 Andere Investitionen" getätigt. Hierzu zählen Bankguthaben sowie flüssige Mittel und Derivate, denen kein Einzeltitel zugrunde liegt.

Diese Investitionen dienen zur Absicherung, zu Diversifikationszwecken und zur Liquiditätssteuerung, aber nicht zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale.

Für diese Investitionen gilt kein ökologischer und sozialer Mindestschutz.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Einhaltung der nachhaltigkeitsbezogenen Anlagegrenzen werden zusammen mit allen weiteren Anlagegrenzen auf täglicher Basis in unserem Compliance-Tool überwacht.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar, da kein Referenzwert festgelegt wurde.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **RLC - Global Dynamic**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **Axxion S.A.: 529900JZ07V7SDGUSX93**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<p><input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%</p>	<p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 9,39% an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b></p>
---	---



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit diesem Finanzprodukt werden ökologische oder soziale Merkmale beworben. Der Anteil an nachhaltigen Investitionen betrug zum Stichtag, 31.10.2023, 9,39 %. Dabei entfielen 7,19 % auf Investitionen mit einem Umweltziel und 2,20 % auf Investitionen mit einem sozialen Ziel. Unter ökologischen oder sozialen Merkmalen werden Investitionen verstanden, die bestimmte Mindeststandards aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung einhalten. Dazu zählen unter anderem der Ausschluss von Geschäftsaktivitäten, die nach eigener Definition nicht nachhaltig sind sowie Investitionen mit einem positiven Einfluss auf ein Nachhaltigkeitsziel oder einer hohen Nachhaltigkeitsleistung innerhalb einer Branche.

Die Einhaltung der ökologischen und sozialen Merkmale bei diesem Finanzprodukt wurde durch die Bewertung der Nachhaltigkeitsindikatoren auf Basis der Daten externer Datenanbieter oder offizieller Publikationen geprüft. Es wurde zusätzlich regelmäßig geprüft, ob die gesetzten Ausschlusskriterien und Indikatoren weiterhin Anwendung finden und eingehalten werden können.



## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Mit dem Fonds werden ökologische und soziale Merkmale beworben. Dies erfolgt durch Ausschlusskriterien.

Im Rahmen der Ausschlusskriterien wurden die Mindestausschlüsse nach dem Zielmarktkonzept sowie weitere ökologische und soziale Ausschlüsse angewendet. Damit werden Direktinvestments in Unternehmen ausgeschlossen, die in den folgenden Branchen aktiv sind bzw. Verstöße gegen die folgenden Kriterien aufweisen:

- Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit der Herstellung von Tabakwaren erwirtschaften.
- Unternehmen, die mehr als 10% ihres Umsatzes mit der Herstellung oder der Vertrieb von Rüstungsgütern erwirtschaften.
- Unternehmen, die mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Gewinnung und Vertrieb von thermischer Kohle generieren.
- Die Herstellung oder der Vertrieb von völkerrechtlich geächteten Waffen werden komplett ausgeschlossen.
- schwerwiegende Verstöße gegen UN Global Compact

Der Teilfonds hat nicht in Wertpapiere von Staatsemitenten investiert, die nach dem Freedom House Index als „not free“ eingestuft sind.

Der Teilfonds hat nur in Zielfonds investiert, die als Artikel 8 oder 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 klassifiziert sind.

Die nachstehenden Tabellen zeigen die Ergebnisse der für diesen Fonds geltenden Nachhaltigkeitsindikatoren zum 31.10.2023.

<b>Nachhaltigkeitsindikatoren</b>	<b>Indikator Leistung</b>
konventionelle Waffen und Rüstung – inkl. Nuklearwaffen (Umsatztoleranz < 10%)	Ausschluss eingehalten
Kontroverse Waffen	Ausschluss eingehalten
Tabakprodukte (Umsatztoleranz < 5%)	Ausschluss eingehalten
Thermischer Kohle. (Umsatztoleranz 30%)	Ausschluss eingehalten
schwerwiegende Verstöße gegen UN Global Compact	Ausschluss eingehalten
Zielfonds die als Artikel 8 oder 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 klassifiziert sind	Ausschluss eingehalten
Wertpapiere von Staatsemitenten, die nach dem Freedom House Index als „not free“ eingestuft sind	Ausschluss eingehalten

Im Rahmen der ESG-Strategie wurde in Unternehmen investiert, die im Sinne des Artikel 2 Nr. 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung / SFDR) wirtschaftliche Tätigkeiten erbringen, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beitragen. Dabei wurde vorausgesetzt, dass die Unternehmen keine dieser Ziele erheblich beeinträchtigen (do not significantly harm / DNSH) und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Weitere Informationen hierzu befinden sich in den folgenden Abschnitten.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Ein Vergleich zum vorangegangenen Zeitraum wird ab der nächsten Berichtsperiode verfügbar sein.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen nach Artikel 2 Nr. 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 betrug zum Stichtag 31.10.2023 9,39 % des Nettofondsvermögens. Dabei entfielen 7,19 % auf Investitionen mit einem Umweltziel und 2,20 % auf Investitionen mit einem sozialen Ziel. Dabei wurden Investitionen zu den Umweltzielen Ressourceneffizienz bei der Nutzung von Energie, erneuerbarer Energie, Rohstoffen, Wasser und Boden, für die Abfallerzeugung und Treibhausgasemissionen oder für die Auswirkungen auf die biologische Vielfalt und die Kreislaufwirtschaft beitragen. Weiterhin sollen Investitionen zu den sozialen Zielen Bekämpfung von Ungleichheiten, dem sozialen Zusammenhalt, die soziale Integration und die Arbeitsbeziehungen fördert oder eine Investition in Humankapital oder zugunsten wirtschaftlich oder sozial benachteiligter Bevölkerungsgruppen beitragen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Im Sinne des Art. 2 Nr. 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 wurde sichergestellt, dass die getätigten nachhaltigen Investitionen keines der Nachhaltigkeitsziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden, indem die in diesem Dokument genannten Mindestausschlüsse eingehalten werden. Des Weiteren wird sichergestellt, dass nachhaltige Investitionen nicht in Unternehmen erfolgen dürfen, die schwerwiegende ESG-Kontroversen vorweisen oder gegen die UNGC Prinzipien verstoßen.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Zur Sicherstellung, dass die getätigten nachhaltigen Investitionen keinem Nachhaltigkeitsziel erheblich schaden, wurden zudem nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal adverse impacts/ „PAIs“) verwendet. Im Rahmen dieses Grundsatzes der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ wurden PAIs genutzt, um den negativen Einfluss der nachhaltigen Investitionen auf verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren darzustellen und so zu prüfen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt.

— — **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Es wurden Investitionen ausgeschlossen, die gegen mindestens eines der zehn Prinzipien der Global Compact Compliance der Vereinten Nationen schwerwiegend verstoßen. Diese zehn Prinzipien bestehen aus.

Unternehmen sollen...

1. ...den Schutz der internationalen Menschenrechte unterstützen und achten.
2. ...sicherstellen, dass sie sich nicht an Menschenrechtsverletzungen mitschuldig machen.
3. ...die Vereinigungsfreiheit und die wirksame Anerkennung des Rechts auf Kollektivverhandlungen wahren.
4. ...für die Beseitigung aller Formen von Zwangsarbeit eintreten.
5. ...für die Abschaffung von Kinderarbeit eintreten.
6. ...die Beseitigung von Diskriminierung bei Anstellung und Erwerbstätigkeit eintreten.
7. ...im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen.
8. ...Initiativen ergreifen, um größeres Umweltbewusstsein zu fördern.
9. ...die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen.
10. ...gegen alle Arten der Korruption eintreten, einschließlich Erpressung und Bestechung.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds berücksichtigt nicht die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren.



### **Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?**

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01/11/2022 – 31/10/2023

Größte Investitionen	Sektor *	In % der Vermögen swerte ***	Land
Bankkonto EUR BDL_LU Bundesrep.Deutschland Anl.v.2013 (2023)	Andere **	7,65%	Luxemburg
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2013 (2023)	84.1 Öffentliche Verwaltung	7,17%	Bundesrep. Deutschland
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2013 (2023)	84.1 Öffentliche Verwaltung	7,06%	Bundesrep. Deutschland
Apple Inc. Registered Shares o.N.	26 Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	6,55%	USA
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	84.1 Öffentliche Verwaltung	6,47%	Bundesrep. Deutschland
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	58.2 Verlegen von Software	6,31%	USA
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2013 (2023)	84.1 Öffentliche Verwaltung	5,80%	Bundesrep. Deutschland
iShsIV-EO Ultrashort Bd U.ETF Registered Shares o.N.	64.30 Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	4,27%	Irland

\* Zielfonds gelten als dem NACE-Sektor K zugehörig.

\*\* Dabei handelt es sich um Investitionen, die nicht einem Wirtschaftszweig gemäß der NACE-Klassifikation der EU zugeordnet werden können. Dazu gehören unter anderem Barmittel, Derivate und andere für Liquiditätszwecke gehaltene Vermögenswerte.

\*\*\* Es handelt sich um einen Durchschnittswert über den Berichtszeitraum.

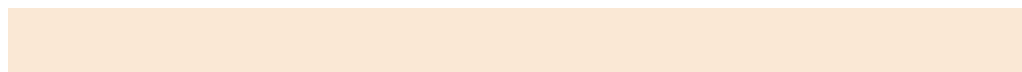


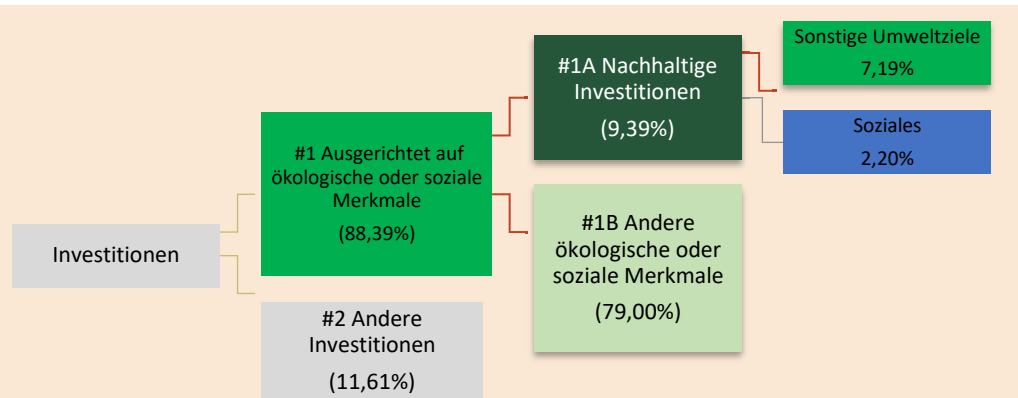
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Das nachstehende Diagramm zeigt die Vermögensaufteilung des Fonds zum 31.10.2023.





**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

NACE-Sektor-Code	NACE-Teilsektor-Code	Portfolio Exposure **
C Herstellung von Waren		20,16
	C10 Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,4%
	C11 Getränkeherstellung	1,0%
	C21 Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	0,41%
	C26 Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	16,15%
	C29 Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	2,2%
G Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen		7,32
	G46 Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	1,57
	G47 Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	5,75
I Beherbergung und Gastronomie		0,47
	I56 Gastronomie	0,47
J Information und Kommunikation		22,62%
	J58 Verlagswesen	10,39%
	J60 Rundfunkveranstalter	0,82%
	J61 Telekommunikation	2,53%
	J62 Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	0,33%
	J63 Informationsdienstleistungen	8,55%
K Erbringung von Finanz- und Versicherungs-Dienstleistungen		8,05%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus

	K64 Erbringung von Finanzdienstleistungen	8,05%
M-Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen		
	M72 Forschung und Entwicklung	1,42
N Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen		0,47%
	N79 Reisebüros, Reiseveranstalter und Erbringung sonstiger Reservierungsdienstleistungen	0,47%
O Öffentliche Verwaltung, Verteidigung, Sozialversicherung		27,88
	O84 Öffentliche Verwaltung, Verteidigung, Sozialversicherung	27,88
Kein NACE-Sektor zugeordnet		11,61%

\* Zielfonds gelten als dem NACE-Sektor K zugehörig.

\*\* Portfolio Exposure zum 31.10.2023. Es handelt sich nicht um einen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum und ist nicht repräsentativ für das Portfoliorisiko an einem anderen Tag des Geschäftsjahrs.

#### Fondsengagement in den Teilspektoren der fossilen Brennstoffe

NACE-Sektor-Code *	NACE Name	Portfolio Exposure **
B5.1.0	Steinkohlenbergbau	0,00%
B5.2.0	Braunkohlenbergbau	0,00%
B6.1.0	Gewinnung von Erdöl	0,00%
B6.2.0	Gewinnung von Erdgas	0,00%
B9.1.0	Erbringung von Dienstleistungen für die Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,00%
C19.2.0	Mineralölverarbeitung	0,00%
D35.2.1	Gaserzeugung	0,00%
D35.2.2	Gasverteilung durch Rohrleitungen	0,00%
D35.2.3	Gashandel durch Rohrleitungen	0,00%
G46.7.1	Großhandel mit festen Brennstoffen und Mineralölerzeugnissen	0,00%

\* Quelle der NACE-Klassifizierung: WM Daten.

\*\* Portfolio Exposure zum 31.10.2023. Es handelt sich nicht um einen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum und ist nicht repräsentativ für das Portfoliorisiko an einem anderen Tag des Geschäftsjahrs.



#### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

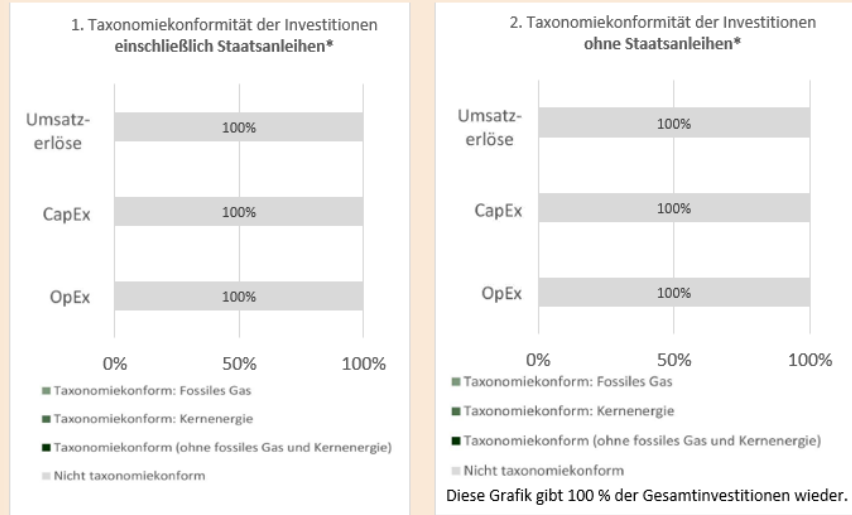
Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterungen am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln  
**- Investitionsausgaben,** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

**- Betriebsausgaben,** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



*\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Von den 0,00 % der nachhaltigen Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel entfielen 0,00 % auf Übergangstätigkeiten und 0,00 % auf unterstützende Aktivitäten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen hat sich im Vergleich zum vorangegangenen Berichtszeitraum nicht verändert und beträgt weiterhin 0%.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen betrug zum Stichtag, 31.10.2023, 9,39%. Dabei entfielen 7,19 % auf Investitionen mit einem Umweltziel.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**



Der Anteil an nachhaltigen Investitionen betrug zum Stichtag, 31.10.2023, 9,39 %. Dabei entfielen 2,20 % auf Investitionen mit einem sozialen Ziel.

### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

11,61 % der Anlagen des Teilfonds Fonds wurden in "#2 Andere Investitionen" getätigt. Hierzu zählen Bankguthaben sowie flüssige Mittel und Derivate, denen kein Einzeltitel zugrunde liegt.

Diese Investitionen dienen zur Absicherung, zu Diversifikationszwecken und zur Liquiditätssteuerung, aber nicht zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale.

Für diese Investitionen gilt kein ökologischer und sozialer Mindestschutz.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die Einhaltung der nachhaltigkeitsbezogenen Anlagegrenzen werden zusammen mit allen weiteren Anlagegrenzen auf täglicher Basis in unserem Compliance-Tool überwacht.



### **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar, da kein Referenzwert festgelegt wurde.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend