

**Halbjahresbericht  
zum 30. Juni 2023**

# **SALUTARIS MULTIWERT**

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

R.C.S. Luxembourg K253

Verwaltungsgesellschaft



R.C.S. Luxembourg B 82 112

---

Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, den 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>SALUTARIS MULTIWERT - SUPERFUND</b> .....	<b>5</b>
<i>Vermögensübersicht</i> .....	<i>5</i>
<i>Vermögensaufstellung</i> .....	<i>6</i>
<b>Erläuterungen zum Halbjahresbericht</b> .....	<b>8</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**

KPMG Audit S.à r.l.  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 LUXEMBURG

### **Verwahrstelle**

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

**SALUTARIS MULTIWERT  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Zentralverwaltung /  
Register- und Transferstelle**

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

**Portfolioverwalter**

SALUTARIS Capital Management AG  
Romanstraße 64  
D-80639 MÜNCHEN

**Zahlstelle**

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

**Informationsstelle**

Bundesrepublik Deutschland  
  
Marcard, Stein & Co AG  
Ballindamm 36  
D-20095 HAMBURG

## **Allgemeine Informationen**

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

Es werden derzeit Anteile des folgenden Teilfonds angeboten:

SALUTARIS MULTIWERT – SUPERFUND in EUR  
(im Folgenden „SUPERFUND“ genannt)

Werden weitere Teilfonds hinzugefügt, wird der Verkaufsprospekt entsprechend ergänzt.

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

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

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

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

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

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt grundsätzlich jeweils am 1. Januar und endet am 31. Dezember des gleichen Jahres. Das erste Geschäftsjahr endete am 31. Dezember 2005. Der erste geprüfte Jahresbericht wurde zum 31. Dezember 2005 und der erste ungeprüfte Halbjahresbericht wurde zum 30. Juni 2005 erstellt.

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

Dort sind auch der Verkaufsprospekt mit Verwaltungsreglement und Anhängen in der jeweils aktuellen Fassung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos erhältlich; die Satzung der Verwaltungsgesellschaft kann an deren Sitz eingesehen werden.

Die 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.

**SALUTARIS MULTIWERT  
Investmentfonds (F.C.P.)**

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.

**SALUTARIS MULTIWERT - SUPERFUND**

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>5.115.167,75</b>	<b>100,45</b>
1. Aktien	4.958.354,89	97,37
Bundesrep. Deutschland	4.567.621,69	89,70
Österreich	390.733,20	7,67
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	20.542,88	0,40
Euro	20.542,88	0,40
3. Bankguthaben	136.269,98	2,68
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-22.828,40</b>	<b>-0,45</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>5.092.339,35</b>	<b>100,00</b>



**SALUTARIS MULTIWERT  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**SALUTARIS MULTIWERT - SUPERFUND**

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							EUR	<b>4.978.897,77</b>	<b>97,77</b>	
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							EUR	<b>2.520.991,68</b>	<b>49,51</b>	
<b>Aktien</b>										
7C Solarparken AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A11QW68		STK	32.583	2.650		EUR	3,7250	121.371,68	2,38
Alzchem Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YNT30		STK	10.000			EUR	19,3000	193.000,00	3,79
Aumann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2DAM03		STK	12.500			EUR	13,9400	174.250,00	3,42
Delticom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005146807		STK	48.190			EUR	1,8650	89.874,35	1,76
Einhell Germany AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	DE0005654933		STK	917	75		EUR	153,8000	141.034,60	2,77
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5		STK	7.000	7.000		EUR	22,9800	160.860,00	3,16
Friedrich Vorwerk Group SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A255F11		STK	17.608	12.808		EUR	10,9600	192.983,68	3,79
HanseYachts AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0KF6M8		STK	49.039			EUR	2,2600	110.828,14	2,18
Masterflex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005156236		STK	21.030		3.277	EUR	10,9500	230.278,50	4,52
MS Industrie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005855183		STK	140.156		30.000	EUR	1,6100	225.651,16	4,43
Ringmetall SE Namens-Aktien o.N.	DE000A3E5E55		STK	44.996	8.543		EUR	3,2200	144.887,12	2,85
SCHWEIZER ELECTRONIC AG Namens-Aktien o.N.	DE0005156236		STK	21.643	3.311		EUR	7,4000	160.158,20	3,15
STEMMER IMAGING AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2G9MZ9		STK	3.809	909		EUR	38,9000	148.170,10	2,91
SURTECO GROUP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005176903		STK	5.324	1.309		EUR	19,3000	102.753,20	2,02
technotrans SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0XYGA7		STK	7.000			EUR	26,0000	182.000,00	3,57
VERBIO Vereinigt,BioEnergie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JL9W6		STK	3.227	927		EUR	36,8500	118.914,95	2,34
Wacker Neuson SE Namens-Aktien o.N.	DE000WACK012		STK	1.080	1.080		EUR	22,2000	23.976,00	0,47
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							EUR	<b>2.437.363,21</b>	<b>47,86</b>	
<b>Aktien</b>										
2G Energy AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HL8N9		STK	9.040			EUR	27,9000	252.216,00	4,95
Delignit AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0MZ4B0		STK	54.781			EUR	5,4000	295.817,40	5,81
Dt. Grundstücksauktionen AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005533400		STK	5.229			EUR	14,1000	73.728,90	1,45
Edel SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005649503		STK	37.370	3.000	40.735	EUR	4,2800	159.943,60	3,14
Erlebnis Akademie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0001644565		STK	3.600			EUR	9,3500	33.660,00	0,66
HELMA Eigenheimbau AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0EQ578		STK	6.569	600		EUR	4,4900	29.494,81	0,58
IBU-tec advanced materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0XYHT5		STK	14.893	200		EUR	24,4000	363.389,20	7,14
Mensch u. Maschine Software SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006580806		STK	5.111			EUR	54,6000	279.060,60	5,48
NanoRepro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006577109		STK	24.400			EUR	2,2500	54.900,00	1,08
Nynomic AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0MSN11		STK	5.503			EUR	34,9000	192.054,70	3,77
ÖKOWORLD AG Namens-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE0005408686		STK	7.888	1.602		EUR	39,6000	312.364,80	6,13
Wolftank-Adisa Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A25NJ6		STK	27.324			EUR	14,3000	390.733,20	7,67
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							EUR	<b>20.542,88</b>	<b>0,40</b>	
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>										
Delignit AG Inhaber-Bezugsrechte 11.07.2023	DE000A35JST4		STK	54.781	54.781		EUR	0,3750	20.542,88	0,40
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							EUR	<b>4.978.897,77</b>	<b>97,77</b>	
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							EUR	<b>136.269,98</b>	<b>2,68</b>	
<b>Kassenbestände</b>										
Verwahrstelle				EUR	136.269,98			136.269,98	2,68	

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**SALUTARIS MULTIWERT  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**SALUTARIS MULTIWERT - SUPERFUND**

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-22.828,40</b>	<b>-0,45</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-2.150,62				-2.150,62	-0,04
Betreuungsgebühr			EUR	-1.419,41				-1.419,41	-0,03
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-1.672,05				-1.672,05	-0,03
Verwahrstellenvergütung			EUR	-332,01				-332,01	-0,01
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-583,33				-583,33	-0,01
Taxe d'Abonnement			EUR	-636,62				-636,62	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-15.570,36				-15.570,36	-0,31
Sonstige Kosten			EUR	-464,00				-464,00	-0,01
<b>Teilfondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>5.092.339,35</b>	<b>100,00</b> <sup>1)</sup>
<b>SALUTARIS MULTIWERT - SUPERFUND B</b>									
Anzahl Anteile							STK	684.801,746	
Anteilwert							EUR	4,50	
<b>SALUTARIS MULTIWERT - SUPERFUND C</b>									
Anzahl Anteile							STK	421.643,775	
Anteilwert							EUR	4,77	

**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.

**Erläuterungen zum Halbjahresbericht**  
zum 30. Juni 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

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.

d) Transaktionskosten

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

## **SALUTARIS MULTIWERT Investmentfonds (F.C.P.)**

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 die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet.

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

### f) Konsolidierter Abschluss

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

Da der Investmentfonds SALUTARIS MULTIWERT zum Berichtszeitpunkt aus lediglich einem Teilfonds, dem SALUTARIS MULTIWERT - SUPERFUND, besteht, ergeben die Finanzaufstellungen des Teilfonds gleichzeitig die konsolidierten Aufstellungen des Investmentfonds SALUTARIS MULTIWERT.

### 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) Bewertung der Terminkontrakte

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

### i) Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

### j) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

### k) Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 30. Juni 2023 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 30. Juni 2023 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30. Juni 2023 beziehen, erstellt.

## **Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen**

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

### **Erläuterung 3 – Kapitalsteuer („taxe d’abonnement“)**

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („taxe d’abonnement“) von 0,05% p.a., die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Teilfondsvermögen zahlbar ist. Sofern ein Teilfonds oder eine 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 werden nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft für die Anteilscheinklasse B grundsätzlich thesauriert und für die Anteilscheinklasse C ausgeschüttet.

Sofern im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine Thesaurierung der Erträge vorgesehen ist, können auf gesonderten Beschluss der Verwaltungsgesellschaft 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.

### **Erläuterung 5 – Rückerstattung von Gebühren**

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

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

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

Im Berichtszeitraum war das Nettovermögen des Teilfonds SALUTARIS MULTIWERT - SUPERFUND in keine von Axxion S.A. verwalteten Investmentfonds (Zielfonds) investiert.

### **Erläuterung 7 – Weitere Informationen**

#### *Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes*

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

### **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 erhältlich.

### **Erläuterung 9 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365**

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

### **Erläuterung 10 – Ereignisse nach dem Stichtag**

Mit Wirkung zum 24. Juli 2023 wird im Teilfonds SALUTARIS MULTIWERT – SUPERFUND eine neue Anteilklasse D aufgelegt. Die Währung lautet auf Euro.

Darüber hinaus wird der aktuelle Wirtschaftsprüfer des Fonds KPMG Luxemburg durch PricewaterhouseCoopers ersetzt.