

**Halbjahresbericht  
zum 30. Juni 2022**

# **MULTI-AXXION**

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

R.C.S. Luxembourg K263

**Verwaltungsgesellschaft**

**AXXION** S.A.

R.C.S. Luxembourg B 82 112

---

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

---

## Inhaltsverzeichnis

<b>Management und Verwaltung .....</b>	<b>1</b>
<b>Allgemeine Informationen .....</b>	<b>5</b>
<b>MULTI-AXXION.....</b>	<b>8</b>
<i>Zusammengefasste Vermögensübersicht.....</i>	<i>8</i>
<b>MULTI-AXXION - ABSOLUTE RETURN .....</b>	<b>9</b>
<i>Vermögensübersicht.....</i>	<i>9</i>
<i>Vermögensaufstellung.....</i>	<i>10</i>
<b>MULTI-AXXION - ÄQUINOKTIUM .....</b>	<b>18</b>
<i>Vermögensübersicht.....</i>	<i>18</i>
<i>Vermögensaufstellung.....</i>	<i>19</i>
<b>MULTI-AXXION - RDB UNIVERSAL.....</b>	<b>20</b>
<i>Vermögensübersicht.....</i>	<i>20</i>
<i>Vermögensaufstellung.....</i>	<i>21</i>
<b>MULTI-AXXION - CONCEPT.....</b>	<b>26</b>
<i>Vermögensübersicht.....</i>	<i>26</i>
<i>Vermögensaufstellung.....</i>	<i>27</i>
<b>MULTI-AXXION - EUROPA.....</b>	<b>31</b>
<i>Vermögensübersicht.....</i>	<i>31</i>
<i>Vermögensaufstellung.....</i>	<i>32</i>
<b>MULTI-AXXION - PBO Global .....</b>	<b>36</b>
<i>Vermögensübersicht.....</i>	<i>36</i>
<i>Vermögensaufstellung.....</i>	<i>37</i>
<b>MULTI-AXXION - BELOS-COM FONDS - MA.....</b>	<b>40</b>
<i>Vermögensübersicht.....</i>	<i>40</i>
<i>Vermögensaufstellung.....</i>	<i>41</i>
<b>Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang) .....</b>	<b>48</b>

## **Management und Verwaltung**

### **Verwaltungsgesellschaft**

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

Eigenkapital per 31. Dezember 2021  
EUR 3.357.034

### **Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft<sup>1</sup>**

#### 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<sup>1</sup>**

#### 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

---

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 13

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

**Zentralverwaltung /  
Register- und Transferstelle**

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

**Portfolioverwalter**

für den Teilfonds  
MULTI-AXXION – ABSOLUTE RETURN

Diem Client Partner AG  
Limmatquai 50  
CH-8001 ZÜRICH

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

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

für den Teilfonds  
MULTI-AXXION – RDB UNIVERSAL

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

Diem Client Partner AG  
Limmatquai 50  
CH-8001 ZÜRICH

für den Teilfonds  
MULTI-AXXION – CONCEPT

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

für den Teilfonds  
MULTI-AXXION – PBO Global

TOP Vermögensverwaltung GmbH  
Viktoriastraße 13  
D-25524 ITZEHOE

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

für den Teilfonds  
MULTI-AXXION – BELOS-COM FONDS - MA

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

Diem Client Partner AG  
Limmatquai 50  
CH-8001 ZÜRICH

**Anlageberater**

für den Teilfonds  
MULTI AXXION – ABSOLUTE RETURN

PEH Wertpapier AG  
Bettinastraße 57-59  
D-60325 FRANKFURT AM MAIN

FONTIS Advisory Office GmbH  
Löffelstraße 4  
D-70597 STUTTGART

für den Teilfonds  
MULTI-AXXION – RDB UNIVERSAL

FONTIS Advisory Office GmbH  
Löffelstraße 4  
D-70597 STUTTGART

für den Teilfonds  
MULTI-AXXION – ÄQUINOKTIUM

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

für den Teilfonds  
MULTI-AXXION – EUROPA

FPS Vermögensverwaltung GmbH  
Rohrbacherstraße 8  
D-69115 HEIDELBERG

für den Teilfonds  
MULTI-AXXION – BELOS-COM FONDS - MA

UniCredit Bank AG  
Arabellastraße 12  
D-81925 MÜNCHEN

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

**Zahlstellen**

Großherzogtum Luxemburg:

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

**Kontaktstelle**

Republik Österreich:

Raiffeisen Bank International AG  
Am Stadtpark 9  
A-1030 WIEN

**Informationsstelle**

Bundesrepublik Deutschland:

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

## **Allgemeine Informationen**

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

Es werden derzeit Anteile der folgenden Teilfonds angeboten:

MULTI-AXXION – ABSOLUTE RETURN (im Folgenden „ABSOLUTE RETURN“ genannt)	in EUR
MULTI-AXXION – ÄQUINOKTIUM (im Folgenden „ÄQUINOKTIUM“ genannt)	in EUR
MULTI-AXXION – RDB UNIVERSAL (im Folgenden „RDB UNIVERSAL“ genannt)	in EUR
MULTI-AXXION – CONCEPT (im Folgenden „CONCEPT“ genannt)	in EUR
MULTI-AXXION – EUROPA (im Folgenden „EUROPA“ genannt)	in EUR
MULTI-AXXION – PBO Global (im Folgenden „PBO Global“ genannt)	in EUR
MULTI-AXXION – BELOS-COM FONDS - MA (im Folgenden „BELOS-COM FONDS - MA“ genannt)	in EUR

Werden weitere Teilfonds hinzugefügt, wird der Verkaufsprospekt entsprechend ergänzt.

Mit Wirkung zum 1. Januar 2022 wurde der Teilfonds PBO – PBO Vermögensmandat Global auf Basis der letzten Fondspreisermittlung per 31. Dezember 2021 in die neu aufgelegte leere Teilfondshülle MULTI-AXXION – PBO Global verschmolzen.

Das Umtauschverhältnis der Fusion lautete:

			Umtauschverhältnis
PBO – PBO Vermögensmandat Global <i>ISIN: LU0360961956</i>	in	MULTI-AXXION – PBO Global <i>ISIN: LU0360961956</i>	1,00000000

Zudem wurde mit Wirkung zum 1. Februar 2022 der Teilfonds BELOS-COM FONDS – MA auf Basis der letzten Fondspreisermittlung per 31. Januar 2022 in die ebenfalls neu aufgelegte leere Teilfondshülle MULTI-AXXION – BELOS-COM FONDS – MA (verschmolzen).

Das Umtauschverhältnis dieser Fusion lautete:

			Umtauschverhältnis
BELOS-COM FONDS – MA <i>ISIN: LU0290570109</i>	in	MULTI-AXXION – BELOS-COM FONDS – MA <i>ISIN: LU0290570109</i>	1,00000000

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

Weiterhin wurde der Teilfonds AKROBAT FUND - EUROPA auf Basis der letzten Fondspreisermittlung am 28. Februar 2022 mit Wirkung zum 1. März 2022 in die ebenfalls neu aufgelegte leere Teilfondshülle MULTI-AXXION – EUROPA verschmolzen.

Das Umtauschverhältnis der Fusion lautete:

			Umtauschverhältnis
AKROBAT FUND – EUROPA A <i>ISIN: LU0138526776</i>	in	MULTI-AXXION – EUROPA A <i>ISIN: LU0138526776</i>	1,00000000
AKROBAT FUND – EUROPA B <i>ISIN: LU1221107615</i>	in	MULTI-AXXION – EUROPA B <i>ISIN: LU1221107615</i>	1,00000000
AKROBAT FUND – EUROPA C <i>ISIN: LU2211771691</i>	in	MULTI-AXXION – EUROPA C <i>ISIN: LU2211771691</i>	1,00000000

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Dort sind auch der Verkaufsprospekt mit Verwaltungsreglement und Anhängen in der jeweils aktuellen Fassung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos erhältlich; die Satzung der Verwaltungsgesellschaft kann an deren Sitz eingesehen werden. Die wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document) können auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft ([www.axxion.lu](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 wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document), sowie die Jahresberichte und Halbjahresberichte des Fonds zur Verfügung gestellt werden.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger, werden ebenfalls auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft [www.axxion.lu](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.

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

**MULTI-AXXION**

**Zusammengefasste Vermögensübersicht zum 30. Juni 2022**

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>729.573.277,14</b>	<b>100,10</b>
1. Aktien	381.259.318,08	52,31
Australien	8.916.109,93	1,22
Belgien	8.866.122,72	1,22
Brit. Jungfern-Inseln	785.048,26	0,11
Bundesrep. Deutschland	200.248.336,46	27,47
Dänemark	1.116.882,92	0,15
Frankreich	20.553.998,98	2,82
Griechenland	42.370,02	0,01
Großbritannien	7.403.582,29	1,02
Irland	7.097.431,78	0,97
Italien	130.573,30	0,02
Kaimaninseln	1.250.545,24	0,17
Kanada	8.142.707,95	1,12
Luxemburg	276.301,76	0,04
Niederlande	3.162.410,21	0,43
Norwegen	184.415,87	0,03
Schweden	458.149,36	0,06
Schweiz	19.733.813,40	2,71
Spanien	2.845.100,00	0,39
Südafrika	174.478,67	0,02
USA	89.870.938,96	12,33
2. Anleihen	153.693.368,40	21,09
< 1 Jahr	11.735.775,20	1,61
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	24.727.491,56	3,39
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	31.320.813,83	4,30
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	14.190.280,45	1,95
>= 10 Jahre	71.719.007,36	9,84
3. Zertifikate	11.731.211,14	1,61
Euro	11.731.211,14	1,61
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	2.607.555,55	0,36
Euro	1.369.060,00	0,19
Schweizer Franken	452.020,07	0,06
US-Dollar	786.475,48	0,11
5. Investmentanteile	129.710.128,62	17,80
Euro	110.841.820,21	15,21
US-Dollar	18.868.308,41	2,59
6. Derivate	-2.908.676,32	-0,40
7. Bankguthaben	51.609.308,58	7,08
8. Sonstige Vermögensgegenstände	1.871.063,09	0,25
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-743.522,47</b>	<b>-0,10</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>728.829.754,67</b>	<b>100,00</b>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

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

**MULTI-AXXION - ABSOLUTE RETURN**

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2022

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>252.781.749,04</b>	<b>100,05</b>
1. Aktien	83.200.589,48	32,93
Belgien	3.108.900,00	1,23
Brit. Jungfern-Inseln	785.048,26	0,31
Bundesrep. Deutschland	15.272.958,52	6,04
Frankreich	10.209.325,98	4,04
Griechenland	42.370,02	0,02
Großbritannien	2.793.277,37	1,11
Irland	2.315.097,08	0,92
Italien	130.573,30	0,05
Kaimaninseln	761.201,45	0,30
Kanada	1.700.257,32	0,67
Luxemburg	276.301,76	0,11
Niederlande	1.377.412,71	0,55
Schweden	261.564,62	0,10
Schweiz	5.751.766,25	2,28
Spanien	1.311.220,00	0,52
USA	37.103.314,84	14,68
2. Anleihen	113.731.919,92	45,02
< 1 Jahr	4.199.900,93	1,66
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	21.222.518,04	8,40
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	25.804.445,41	10,22
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	11.012.102,66	4,36
>= 10 Jahre	51.492.952,88	20,38
3. Zertifikate	5.514.543,14	2,18
Euro	5.514.543,14	2,18
4. Investmentanteile	41.634.085,87	16,48
Euro	25.843.063,42	10,23
US-Dollar	15.791.022,45	6,25
5. Derivate	-2.371.460,00	-0,94
6. Bankguthaben	9.650.476,63	3,82
7. Sonstige Vermögensgegenstände	1.421.594,00	0,56
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-119.404,23</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>252.662.344,81</b>	<b>100,00</b>

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

**MULTI-AXXION - ABSOLUTE RETURN**

**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>244.081.138,41</b>	<b>96,61</b>
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>155.720.765,92</b>	<b>61,63</b>
<b>Aktien</b>									
Converge Technology Solutions Registered Shares o.N.	CA21250C1068		STK	51.000	51.000		CAD 5,1300	194.058,74	0,08
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	13.000			CHF 111,4400	1.447.692,14	0,57
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	25.000	49.000	24.000	CHF 80,8500	2.019.815,93	0,80
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113		STK	5.000	5.000		CHF 368,4000	1.840.693,11	0,73
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	6.000			CHF 73,9800	443.565,07	0,18
1&1 AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005545503		STK	23.674			EUR 18,0000	426.132,00	0,17
7C Solarparken AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A11QW68		STK	116.109			EUR 4,6600	541.067,94	0,21
Agfa-Gevaert N.V. Actions au Porteur o.N.	BE0003755692		STK	300.000		53.626	EUR 3,5150	1.054.500,00	0,42
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	15.000			EUR 182,1200	2.731.800,00	1,08
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	40.000			EUR 51,3600	2.054.400,00	0,81
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	2.175	375		EUR 455,8500	991.473,75	0,39
BigBen Interactive S.A. Actions Port. EO 2	FR0000074072		STK	33.237			EUR 16,0400	533.121,48	0,21
Bolloré SE Actions Port. EO 0,16	FR0000039299		STK	99.000			EUR 4,4200	437.580,00	0,17
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	50.000			EUR 53,2600	2.663.000,00	1,05
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	8.350	2.350	1.000	EUR 159,6000	1.332.660,00	0,53
Digital Bros S.p.A. Azioni nom. EO 0,40	IT0001469995		STK	5.161			EUR 25,3000	130.573,30	0,05
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	5.500			EUR 142,9000	785.950,00	0,31
Global Fashion Group S.A. Bearer Shares EO -,01	LU2010095458		STK	190.948	45.000		EUR 1,4470	276.301,76	0,11
HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A13SX22		STK	1.100			EUR 64,3500	70.785,00	0,03
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408		STK	4.200	4.200		EUR 30,8500	129.570,00	0,05
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	132.500	132.500		EUR 9,8960	1.311.220,00	0,52
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	50.000	13.000		EUR 23,0900	1.154.500,00	0,46
Jumbo S.A. Namens-Aktien EO 0,88	GRS282183003		STK	3.057	3.057		EUR 13,8600	42.370,02	0,02
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00B212WP82		STK	3.750		750	EUR 273,9500	1.027.312,50	0,41
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	2.450	250		EUR 581,7000	1.425.165,00	0,56
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	4.850			EUR 224,2000	1.087.370,00	0,43
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	6.177			EUR 62,4800	385.938,96	0,15
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	15.500		29.500	EUR 96,3400	1.493.270,00	0,59
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	44.000	5.500		EUR 86,9300	3.824.920,00	1,51
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	10.750	1.250		EUR 112,9000	1.213.675,00	0,48
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84		STK	55.000	80.000	25.000	EUR 24,8450	1.366.475,00	0,54
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	12.000	1.500		EUR 97,0900	1.165.080,00	0,46
SNP Schnei.Neureith.&Partn.SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007203705		STK	10.000			EUR 24,7500	247.500,00	0,10
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	6.319	6.319		EUR 127,4200	805.166,98	0,32
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK	27.000			GBP 35,3050	1.107.652,89	0,44
On the Beach Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BYM1K758		STK	192.877	25.000		GBP 1,4240	319.149,48	0,13
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010		STK	12.000	7.100		USD 129,4100	1.485.479,24	0,59
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	US00507V1098		STK	8.500	8.500		USD 77,8600	633.068,68	0,25
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	3.400			USD 366,0600	1.190.552,90	0,47
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	7.000			USD 113,6800	761.201,45	0,30
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	550	50		USD 2.179,2600	1.146.540,08	0,45
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	12.000	12.000	600	USD 106,2100	1.219.169,70	0,48
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	8.500			USD 136,7200	1.111.651,04	0,44
Atmos Energy Corp. Registered Shares o.N.	US0495601058		STK	9.000	11.000	2.000	USD 112,1000	965.085,13	0,38
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	11.400			USD 112,4700	1.506.198,58	0,60
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	28.350	3.500		USD 42,6400	1.156.345,90	0,46
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	6.150			USD 253,5200	1.491.436,77	0,59
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	23.000			USD 61,8100	1.359.890,95	0,54
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	12.000		2.000	USD 141,1900	1.620.700,21	0,64
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	18.500	5.500	1.000	USD 177,5100	3.141.319,11	1,24
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	12.000	1.350		USD 112,6100	1.292.634,40	0,51

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

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

**MULTI-AXXION - ABSOLUTE RETURN**

**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	5.550			USD	246,8800	1.310.679,17	0,52
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	15.000	6.300		USD	89,7500	1.287.784,58	0,51
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	10.412	7.000		USD	161,2500	1.606.021,62	0,64
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	13.750	7.750		USD	256,8300	3.378.049,07	1,34
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486		STK	11.250			USD	76,0600	818.514,44	0,32
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	11.150	2.900		USD	102,2000	1.090.042,09	0,43
Nomad Foods Ltd. Reg.Shares (D1)(W1) o.N.	VGG6564A1057		STK	41.055			USD	19,9900	785.048,26	0,31
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	US68902V1070		STK	17.000			USD	70,6700	1.149.215,61	0,45
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	6.000			USD	69,8400	400.841,78	0,16
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	10.350			USD	166,6600	1.650.020,09	0,65
Pinterest Inc. Registered Shares DL-,00001	US72352L1061		STK	17.449			USD	18,1600	303.112,53	0,12
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	13.000			USD	165,0400	2.052.343,60	0,81
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	2.250			USD	543,2800	1.169.294,05	0,46
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007		STK	40.000			USD	20,4600	782.858,24	0,31
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	19.000		1.000	USD	196,8900	3.578.448,44	1,42
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
4,5325 % Alpiq Holding AG SF-FLR Anl. 2013(18/Und.)	CH0212184037		CHF	2.700			%	93,5000	2.522.708,88	1,00
0,7750 % Cellnex Telecom S.A. SF-Med.-Term Notes 2020(27)	CH0506071148		CHF	1.300			%	89,4020	1.161.401,41	0,46
0,2000 % Digital Intrepid Holding B.V. SF-Notes 2021(26/26)	CH1121837236		CHF	500			%	89,1890	445.628,60	0,18
2,1250 % Hero SF-FLR Notes 2016(23/Und.)	CH0341725874		CHF	2.000	480		%	98,3250	1.965.104,78	0,78
2,5000 % HOCHDORF Holding AG SF-FLR Anl. 2017(23/Und.)	CH0391647986		CHF	3.320			%	47,0000	1.559.292,90	0,62
0,1700 % McDonald's Corp. SF-Medium-Term Notes 2016(24)	CH0338330456		CHF	500	500		%	97,8270	488.787,96	0,19
4,3750 % Swiss Life AG SF-Var. Anl. 2016(26/46)	CH0316994653		CHF	1.450			%	104,0000	1.506.930,08	0,60
1,0000 % TotalEnergies Capital Intl SA SF-Medium-Term Notes 2014(24)	CH0247902890		CHF	500	500		%	99,5710	497.501,77	0,20
0,1930 % Verizon Communications Inc. SF-Anl. 2021(28)	CH1105672658		CHF	400			%	90,0900	360.104,33	0,14
4,2500 % Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1180651587		EUR	2.600			%	97,7960	2.542.696,00	1,01
1,1766 % AEGON N.V. EO-FLR Nts 2004(14/Und.)	NL0000116150		EUR	2.000		1.000	%	84,0530	1.681.060,00	0,67
0,9240 % Ageasfinlux S.A. EO-Conv.FLR Nts 02(Und.) Reg.S	XS0147484074		EUR	3.000			%	80,5730	2.417.190,00	0,96
6,0000 % ams-OSRAM AG EO-Anl. 2020(20/25) Reg.S	XS2195511006		EUR	300	300		%	93,2580	279.774,00	0,11
ams-OSRAM AG EO-Zero Conv. Bonds 2018(25)	DE000A19W2L5		EUR	600			%	78,8250	472.950,00	0,19
3,3750 % Arountown SA EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2055106210		EUR	300	300		%	74,5500	223.650,00	0,09
3,7500 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73		EUR	2.000			%	90,3960	1.807.920,00	0,72
0,0340 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2021(21/25)	XS2375836553		EUR	500			%	92,7560	463.780,00	0,18
0,0000 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2020(20/25)	XS2133056114		EUR	1.000	1.000		%	95,0110	950.110,00	0,38
3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2027/2075)	XS1222594472		EUR	200			%	84,6440	169.288,00	0,07
0,5000 % Chanel Ceres PLC EO-Notes 2020(20/26)	XS2239845097		EUR	850			%	91,8580	780.793,00	0,31
2,2800 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	FR0010093328		EUR	700			%	82,2730	575.911,00	0,23
2,7500 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2274815369		EUR	300			%	82,1430	246.429,00	0,10
4,5000 % Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2014(25/Und.)	FR0012222297		EUR	2.200			%	97,5630	2.146.386,00	0,85
1,6250 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2023/2023)	XS2408458227		EUR	500			%	96,2210	481.105,00	0,19
4,6790 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27)	XS1637926137		EUR	2.500			%	93,8640	2.346.600,00	0,93
2,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2391403354		EUR	600			%	71,3400	428.040,00	0,17
3,3750 % ELM B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2017(27/47)	XS1587893451		EUR	1.100			%	92,9060	1.021.966,00	0,40
1,8160 % EP Infrastructure a.s. EO-Notes 2021(21/31)	XS2304675791		EUR	800	800		%	62,1090	496.872,00	0,20
0,1420 % Exxon Mobil Corp. EO-Notes 2020(20/24) Reg.S	XS2196322155		EUR	700	700		%	96,9980	678.986,00	0,27
0,7500 % HelloFresh SE Wandelanleihe v.20(25)	DE000A289DA3		EUR	600	600		%	95,8900	575.340,00	0,23
3,0000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS1713466495		EUR	2.500			%	95,6890	2.392.225,00	0,95
4,2500 % Huhtamäki Oyj EO-Notes 2022(22/27)	FI4000523550		EUR	600	600		%	96,8600	581.160,00	0,23
1,5000 % Iliad S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013287273		EUR	600			%	93,3610	560.166,00	0,22
1,8750 % Iliad S.A. EO-Obl. 2021(27/28)	FR0014001YB0		EUR	500			%	80,1150	400.575,00	0,16
1,2500 % Just Eat Takeaway.com N.V. EO-Convertible Bonds 2020(26)	XS2166095146		EUR	1.100	1.100		%	66,7140	733.854,00	0,29
5,0000 % Kongsberg Actuation Sys. B.V. EO-Notes 2018(18/25)	XS1843461689		EUR	300	300		%	82,5410	180.089,46	0,07
0,0000 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2020(20/25)	XS2238787415		EUR	700	700		%	93,1100	651.770,00	0,26
2,8750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2029/2079)	XS2011260705		EUR	1.700			%	85,3570	1.451.069,00	0,57
2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázpila.Nyrt EO-Notes 2016(23)	XS1401114811		EUR	600	600		%	99,7410	598.446,00	0,24

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

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

**MULTI-AXXION - ABSOLUTE RETURN**

**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
0,4100 % National Grid North Amer. Inc. EO-Med.-Term Nts 2022(22/26)	XS2434710799		EUR	1.000	1.000	%	91,7870	917.870,00	0,36
4,3750 % NN Group N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	XS1076781589		EUR	1.800		%	97,9630	1.763.334,00	0,70
2,2500 % Quadiant S.A. EO-Obl. 2020(20/25)	FR0013478849		EUR	700		%	93,5380	654.766,00	0,26
RAG-Stiftung Umtauschanl. v.18(02.10.24)	DE000A2LQRA1		EUR	600		500 %	93,4400	560.640,00	0,22
4,5000 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Securities 2015(25/75)	XS1207058733		EUR	2.500		%	95,9850	2.399.625,00	0,95
1,8600 % Rothschild&Co Cont.Finance PLC EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	XS0197703118		EUR	3.600		%	69,4110	2.498.796,00	0,99
0,8750 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/25)	FR0014009KS6		EUR	500	1.500	1.000 %	97,9190	489.595,00	0,19
5,6250 % SES S.A. EO-FLR Notes 2016(24/Und.)	XS1405765659		EUR	500		%	96,8810	484.405,00	0,19
2,1250 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2021(21/24)	XS2361253862		EUR	1.300		%	90,1930	1.172.509,00	0,46
4,3750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2019(25/Und.)	XS1933828433		EUR	1.200	700	%	95,6120	1.147.344,00	0,45
2,3760 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2021(29/Und.)	XS2293060658		EUR	500		%	71,2510	356.255,00	0,14
0,1250 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2019(19/25)	XS2058556296		EUR	500	500	%	95,2760	476.380,00	0,19
2,6250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1195202822		EUR	1.300		%	93,4440	1.214.772,00	0,48
2,1250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	XS2290960876		EUR	500		%	69,3000	346.500,00	0,14
2,0000 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	XS2432130610		EUR	500	500	%	85,2500	426.250,00	0,17
5,5000 % UBM Development AG EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2355161956		EUR	700		%	86,8320	607.824,00	0,24
1,3750 % Vilmorin & Cie S.A. EO-Obl. 2021(21/28)	FR0014002KP7		EUR	500		%	77,7820	388.910,00	0,15
3,0000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(30/80)	XS2225204010		EUR	1.800		%	75,9970	1.367.946,00	0,54
3,7500 % WP/AP Telecom Holdings IV B.V. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2417090789		EUR	300		%	82,1850	246.555,00	0,10
0,0500 % Zalando SE Wandelanl.v.20(25)Tr.A	DE000A3E4589		EUR	500	500	%	83,0350	415.175,00	0,16
3,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2025)	XS2231715322		EUR	400	400	%	88,0790	352.316,00	0,14
4,2500 % BP Capital Markets PLC LS-FLR Notes 2020(27/Und.)	XS2193663619		GBP	900		%	88,2090	922.484,57	0,36
1,5000 % Comcast Corp. LS-Notes 2020(20/29)	XS2114853299		GBP	600		%	88,6950	618.378,09	0,24
2,7480 % Ford Motor Credit Co. LLC LS-Medium Term Notes 2020(24)	XS2272365078		GBP	600	600	%	92,3260	643.693,28	0,25
4,3750 % Gatwick Airport Finance PLC LS-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2329602135		GBP	250	250	%	87,6850	254.723,50	0,10
1,5500 % General Motors Financial Co. LS-Medium-Term Nts 2021(21/27)	XS2384288747		GBP	600		%	85,6970	597.476,15	0,24
1,0000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE LS-Medium-Term Notes 20(20/23)	FR0013482858		GBP	1.700		%	99,1510	1.958.617,92	0,78
1,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. LS-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2078691636		GBP	300		%	96,4980	336.390,15	0,13
2,3750 % National Express Group PLC LS-Medium-Term Nts 2019(19/28)	XS2081477817		GBP	700		%	89,2300	725.792,77	0,29
0,6250 % Nestlé Holdings Inc. LS-Med.-T. Nts 2021(21/25)Tr.A	XS2354271095		GBP	100		%	93,1610	108.252,48	0,04
3,2500 % Pinewood FinCo PLC LS-Notes 2019(21/25) Reg.S	XS2052466815		GBP	1.000		%	87,6440	1.018.417,60	0,40
5,8750 % Telecom Italia S.p.A. LS-Medium-Term Nts 2006(23)	XS0254907388		GBP	300	300	%	100,9630	351.955,05	0,14
0,7500 % Toyota Motor Credit Corp. LS-Med.-Term Nts 2020(26)	XS2260426288		GBP	800		%	89,4440	831.466,78	0,33
4,5000 % VMED O2 UK Financing I PLC LS-Notes 2021(21/31) Reg.S	XS2358483258		GBP	900		%	79,1170	827.400,97	0,33
1,4250 % AEGON N.V. FL-FLR Anleihe 1996(08/Und.)	NL0000121416		NLG	2.300	2.300	%	85,0380	887.536,93	0,35
4,5000 % AXA S.A. DL-Med.-Term Nts 2016(22/Und.)	XS1489814340		USD	1.000	1.000	%	82,1170	785.507,94	0,31
5,6250 % Electricité de France (E.D.F.) DL-FLR Nts 2014(24/Und.) Reg.S	USF2893TAM83		USD	700		%	92,1110	616.775,40	0,24
3,7500 % Fresenius Med.C.US F.III Inc. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USU3149FAA76		USD	600		%	90,7290	520.732,73	0,21
1,7500 % Henkel AG & Co. KGaA DL-Med. Term Nts. v.21(21/26)	XS2407954002		USD	600		%	91,6250	525.875,26	0,21
3,5000 % KBC Ifima S.A. DL-FLR Med.-Term Nts 2005(25)	USO210976329		USD	3.000		%	100,6450	2.888.224,60	1,14
7,0000 % Kon. KPN N.V. DL-FLR Cap.Secs 13(23/73)Reg.S	USN4297BBC74		USD	400	400	%	98,4170	376.571,65	0,15
3,9490 % PhosAgro Bond Funding DAC DL-Ln Pt.Nts 18(23)Phos.Reg.S	XS1752568144		USD	1.100		%	28,7000	301.989,67	0,12
4,8750 % Prudential PLC DL-Med.-Term Nts 2017(23/Und.)	XS1700429480		USD	1.800	1.800	%	92,6280	1.594.895,73	0,63
1,2500 % TSMC Global Ltd. DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USG91139AF57		USD	400		800 %	90,9960	348.176,77	0,14
<b>Zertifikate</b>									
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	18.400		EUR	55,5950	1.022.948,00	0,40
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>44.083.653,33</b>	<b>17,45</b>
<b>Aktien</b>									
Focus Entertainment S.A. Actions au Porteur EO 1,20	FR0012419307		STK	36.390		EUR	45,5500	1.657.564,50	0,66
Kabel Deutschland Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KD88880		STK	8.219		1.887 EUR	104,0000	854.776,00	0,34
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	DE000LED4000		STK	16.666		EUR	54,1000	901.630,60	0,36

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

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

**MULTI-AXXION - ABSOLUTE RETURN**

**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Enad Global 7 AB Namn-Aktier o.N.	SE0010520106		STK	171.024	75.303	SEK	16,3900	261.564,62	0,10
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
2,1000 % Verizon Communications Inc. AD-Med.-Term Nts 2019(26)	AU3CB0268142		AUD	600		%	90,5640	357.585,93	0,14
2,5130 % Apple Inc. CD-Notes 2017(17/24)	CA037833CY47		CAD	800		%	97,5990	579.136,63	0,23
5,2500 % Albion Fing 1 Sarl/Agg.H.Inc. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2399700959		EUR	250	250	%	83,6690	209.172,50	0,08
2,1250 % ams-OSRAM AG EO-Conv. Bonds 2020(27)	DE000A283WZ3		EUR	500		%	72,6670	363.335,00	0,14
1,1250 % BigBen Interactive S.A. EO-Exchangeable Bonds 2021(26)	FR0014001WC2		EUR	800		%	88,9450	711.560,00	0,28
4,0320 % BNP Paribas Cardif S.A. EO-FLR Notes 2014(25/Und.)	FR0012329845		EUR	800		%	96,2120	769.696,00	0,30
1,8280 % BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR Conv.Nts 2007(Und.)	BE0933899800		EUR	1.750	1.750	%	82,6520	1.446.410,00	0,57
1,2500 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2022(25)	XS2466172280		EUR	800	800	%	96,6820	773.456,00	0,31
2,2500 % DIC Asset AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2388910270		EUR	700		%	67,1990	470.393,00	0,19
3,7500 % ELM B.V. EO-FLR M.-T. Nts 2020(25/Und.)	XS2182055009		EUR	1.700	1.300	%	92,3120	1.569.304,00	0,62
1,6250 % Grifols S.A. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S	XS2076836555		EUR	500		%	91,8800	459.400,00	0,18
4,2500 % Huntsman International LLC EO-Notes 2016(16/25)	XS1395182683		EUR	700		%	100,4760	703.332,00	0,28
2,2500 % InPost S.A. EO-Notes 2021(21/27) Reg.S	XS2010028004		EUR	300		200 %	78,5760	235.728,00	0,09
3,6250 % James Hardie Intl Finance DAC EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1888221261		EUR	600		%	92,7870	556.722,00	0,22
2,8750 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1975699569		EUR	300	300	%	84,9470	254.841,00	0,10
2,5000 % Nomad Foods BondCo PLC EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2356048800		EUR	600		%	78,8730	473.238,00	0,19
2,8750 % OI European Group B.V. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S	XS2077666316		EUR	700		%	91,0260	637.182,00	0,25
0,8750 % P3 Group S.a.r.l. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	XS2436807866		EUR	600	600	%	86,2460	517.476,00	0,21
3,1250 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/26)	XS1969645255		EUR	700		%	91,4290	640.003,00	0,25
3,8750 % Public Power Corporation S.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2314265237		EUR	400		%	88,0660	352.264,00	0,14
2,8750 % Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB EO-FLR Nts 2021(26/Und.)	XS2010028186		EUR	500		%	33,3970	166.985,00	0,07
1,8000 % Samvard.Moth.Automot.Sys.Gr.BV EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1635870923		EUR	700		%	90,0430	630.301,00	0,25
4,1250 % Sogecap S.A. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	FR0012383982		EUR	1.000		%	95,8070	958.070,00	0,38
2,0000 % SPCM S.A. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2234515786		EUR	600		%	90,9490	545.694,00	0,22
0,7970 % State Grid Overs.Inv.(BVI)Ltd. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2152902719		EUR	500		%	90,8730	454.365,00	0,18
8,5000 % Vallourec S.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2352739184		EUR	300	300	%	93,1300	279.390,00	0,11
Veolia Environnement S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(25)	FR0013444148		STK	21.000		9.466 EUR	30,8840	648.564,00	0,26
3,5000 % VZ Secured Financing B.V. EO-Notes 2022(22/32) Reg.S	XS2431015655		EUR	300	300	%	75,7240	227.172,00	0,09
6,7500 % Arqiva Broadcast Finance PLC LS-Notes 2018(18/23)	XS1879638697		GBP	300	300	%	95,6010	333.263,23	0,13
0,7390 % Experian Finance PLC LS-Medium-Term Nts 2020(20/25)	XS2237991240		GBP	900		%	92,2360	964.598,71	0,38
2,2500 % Fiserv Inc. LS-Notes 2019(19/25)	XS1843433712		GBP	250		%	96,0230	278.945,26	0,11
1,6250 % Jet2 PLC LS-Conv. Bonds 2021(26)	XS2351465179		GBP	700		%	83,0330	675.386,65	0,27
3,5000 % Premier Foods Finance PLC LS-Notes 2021(23/26) Reg.S	XS2347091279		GBP	300	300	%	87,4060	304.695,62	0,12
2,9500 % AbbVie Inc. DL-Notes 2019(19/26)	US00287YBV02		USD	750		%	94,8280	680.323,32	0,27
3,0000 % Alcon Finance Corp. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USU01386AB44		USD	1.300		%	89,1640	1.108.792,81	0,44
6,6250 % All.Univ.Holdco LLC/Fin.Corp. DL-Notes 2019(19/26) Reg.S	USU0201TAA89		USD	350	350	%	91,9090	307.711,40	0,12
8,1250 % Altice France S.A. DL-Notes 2018(18/27) Reg.S	USF0266LAA47		USD	350	350	%	92,2150	308.735,89	0,12
2,9000 % Apple Inc. DL-Notes 2017(17/27)	US037833DB33		USD	900		%	96,5530	831.238,76	0,33
6,3750 % Aramark Services Inc. DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	USU0389LAF86		USD	300	300	%	98,0630	281.412,86	0,11
5,2500 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	USG04586AS53		USD	850	850	%	92,9360	755.649,51	0,30
5,5000 % Bausch Health Companies Inc. DL-Notes 2017(17/25) Reg.S	USC94143AL56		USD	350	350	%	88,0310	294.727,86	0,12
4,8750 % Berry Global Escrow Corp. DL-Notes 2019(19/26) Reg.S	USU0740VAA18		USD	800		%	95,5820	731.448,25	0,29
7,6250 % Carnival Corp. DL-Notes 2020(20/26) Reg.S	USP2121VAJ37		USD	300	300	%	78,2500	224.555,19	0,09
5,3750 % DCP Midstream Operating L.P. DL-Notes 2018(18/25)	US23311VAG23		USD	500	500	%	98,1120	469.255,79	0,19
2,7000 % eBay Inc. DL-Notes 2020(20/30)	US278642AW32		USD	1.000		%	85,3970	816.883,49	0,32
4,1500 % EnLink Midstream Partners L.P. DL-Notes 2015(15/25)	US29336UAE73		USD	400	400	%	93,2970	356.981,06	0,14
2,3750 % Fresenius Med.C.US F.III Inc. DL-Notes 2020(20/31) Reg.S	USU3149FAB59		USD	500		%	78,4420	375.176,97	0,15
4,2000 % General Electric Co. 4,20% R.Non-Cum.Pfd Shs C	US369604BP74		USD	1.094		%	74,2010	776.505,59	0,31
3,5500 % Hasbro Inc. DL-Notes 2019(19/26)	US418056AY31		USD	500		%	95,6210	457.341,69	0,18
1,4500 % HP Inc. DL-Notes 2022(22/26)	US40434LAF22		USD	150	150	%	88,6250	127.164,24	0,05
4,8000 % La Mondiale DL-FLR Notes 2018(28/48)	XS1751476679		USD	2.750		%	91,7020	2.412.287,16	0,95
5,6250 % Lumen Technologies Inc. DL-Notes 2015(15/25)	US156700AZ93		USD	350	350	%	94,9870	318.016,55	0,13
6,7500 % New Fortress Energy Inc. DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	USU6422PAA67		USD	400	400	%	94,6140	362.020,28	0,14

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

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

**MULTI-AXXION - ABSOLUTE RETURN**

**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens	
2,3000 % Oracle Corp. DL-Notes 2021(21/28)	US68389XCD57		USD	650		%	86,1500	535.656,21	0,21	
5,3750 % SCIL IV LLC/SCIL USA Hldgs LLC DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USU8069EAA56		USD	300	300	%	81,1450	232.863,02	0,09	
3,6000 % SES S.A. DL-Notes 2013(13/23) Reg.S	USL8175MAB65		USD	700		%	99,5170	666.365,98	0,26	
5,7500 % Stena International S.A.R.L. DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USL62788AA99		USD	600	600	%	95,4610	547.891,72	0,22	
4,2500 % Swiss Re Finance (Lux) S.A. DL-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2049422343		USD	1.800	1.800	%	93,7070	1.613.474,27	0,64	
2,6000 % Thermo Fisher Scientific Inc. DL-Notes 2019(19/29)	US883556BZ47		USD	500		%	90,7500	434.044,38	0,17	
0,2500 % Twitter Inc. DL-Exch. Notes 2019(24)	US90184LAF94		USD	720		%	98,4730	678.214,65	0,27	
0,2500 % Upwork Inc. DL-Exch. Notes 2021(26) 144A	US91688FAA21		USD	900	900	%	77,1410	664.118,04	0,26	
<b>Zertifikate</b>										
Guardian Segur S.A. Zertifikate 30.12.33	XS0980340136		STK	2.837		EUR	1.583,2200	4.491.595,14	1,78	
								<b>EUR</b>	<b>262.650,66</b>	<b>0,11</b>
<b>Neuemissionen</b>										
<b>Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
5,2500 % DISH DBS Corp. DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USU25486AQ11		USD	350	350	%	78,4500	262.650,66	0,11	
								<b>EUR</b>	<b>2.379.982,63</b>	<b>0,94</b>
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
2,4000 % John Deere Financial Inc. CD-Medium Term Nts 2019(24)	CA47788ZAD39		CAD	700		%	96,3610	500.316,72	0,20	
3,2500 % Mondelez International Inc. CD-Notes 2018(18/25)	CA609207AK15		CAD	1.000		%	97,1560	720.634,92	0,28	
5,3750 % Banijay Entertainment S.A.S. DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	USF6456QAA07		USD	400	400	%	97,1230	371.620,43	0,15	
9,3750 % DKT Finance ApS DL-Bonds 2018(18/23) Reg.S	USK22628AA73		USD	350	350	%	96,3340	322.526,31	0,13	
4,6250 % OCI N.V. DL-Notes 2020(22/25) Reg.S	USN6667AAV54		USD	500	500	%	97,1980	464.884,25	0,18	
								<b>EUR</b>	<b>41.634.085,87</b>	<b>16,48</b>
<b>Investmentanteile</b>										
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
Capitulum Weltzins-Invest Unvl. Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2H7NU1		ANT	36.530		222	EUR	80,9200	2.956.007,60	1,17
CONVERTIBLE GLB.DIVERSIFIED UI Inhaber-Anteile	DE000A0M9995		ANT	33.144			EUR	156,1300	5.174.772,72	2,05
F.Sent.Inv.GI.U.-SI GI.EM Sust Reg. Shs VI EUR Acc. oN	IE00BFY85R68		ANT	1.668.894	215.898		EUR	2,1409	3.572.935,16	1,41
FS Exponential Technologies Act. Nom. F EUR Dis. oN	LU2181639712		ANT	2.175			EUR	975,9200	2.122.626,00	0,84
InvescoM2 China AllSha Con ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BK80XL30		ANT	8.746			EUR	26,6750	233.299,55	0,09
ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 Inh.-Anteile D Dis. EUR o.N.	LU0800346289		ANT	24.970	1.810		EUR	245,8000	6.137.626,00	2,43
OptoFlex Nam.-An.I o. N.	LU0834815101		ANT	141	141		EUR	1.411,6200	199.038,42	0,08
PAYDEN GBL-Pay.Gbl Em.Mkts Bd Registered Shs. Class EUR o.N.	IE00B04NLM33		ANT	125.902		10.373	EUR	16,8613	2.122.871,39	0,84
Themis Special Situations Fund Inhaber-Anteile EUR T	DE000A2H6764		ANT	31.178			EUR	106,6100	3.323.886,58	1,31
Fidelity Fds-Asian Bond Fund Reg. Sh. I Acc. USD o.N.	LU1322385458		ANT	316.254		2.567	USD	11,6100	3.512.252,67	1,39
FISCH-Bd EM Corporates Dyn. Act.Nom. LD USD Acc. oN	LU2466185779		ANT	7.351	7.351		USD	92,7200	651.984,62	0,26
GQG GI.UCITS-GQG P.Em.Mkts Eq. Reg.Shares I USD Acc. o.N.	IE00BDGV0J60		ANT	274.725	35.810		USD	14,0300	3.687.001,87	1,46
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087		ANT	7.000	500		USD	388,4800	2.601.262,67	1,03
N.I.F.(L.)I-L.S.Sh.T.E.Mkts Bd Nam.-Ant.S/A (USD)o.N.	LU0980588346		ANT	31.617		4.141	USD	115,0800	3.480.470,98	1,38
Schroder ISF-Asian Loc.Curr.Bd Namens-Anteile C Acc. USD o.N.	LU0358730231		ANT	4.836	36		USD	141,8301	656.103,27	0,26
UBS L.Eq. - All China DL Act. Nom. I-A1 USD Acc. oN	LU1867708205		ANT	10.543		13.225	USD	119,1800	1.201.946,37	0,48
								<b>EUR</b>	<b>244.081.138,41</b>	<b>96,61</b>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

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

**MULTI-AXXION - ABSOLUTE RETURN**

**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens	
<b>Derivate</b>							EUR	<b>-2.371.460,00</b>	<b>-0,94<sup>2)</sup></b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							EUR	<b>-780.736,89</b>	<b>-0,31</b>	
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>										
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>										
Novartis AG CALL 92.00 16.12.2022	EUREX	-2.033.556	STK	-250		250	CHF	0,8600	-21.484,75	-0,01
Allianz SE CALL 240.00 16.12.2022	EUREX	-1.641.240	STK	-90		90	EUR	0,6400	-5.760,00	0,00
Danone SA CALL 64.00 16.12.2022	EUREX	-2.673.500	STK	-500		500	EUR	0,4900	-24.500,00	-0,01
Shell PLC CALL 28.00 16.12.2022	EUREX	-1.391.500	STK	-550		550	EUR	1,0400	-57.200,00	-0,02
Adobe Inc CALL 500.00 21.10.2022	CBOE	-1.174.389	STK	-34		34	USD	2,5600	-8.326,00	0,00
Alibaba Group Holding Ltd CALL 170.00 20.01.2023	CBOE	-767.362	STK	-70		70	USD	5,2000	-34.819,21	-0,02
Amazon.com Inc CALL 150.00 16.12.2022	CBOE	-1.190.358	STK	-120		120	USD	1,7700	-20.317,58	-0,01
Deere & Co PUT 360.00 20.01.2023	CBOE	-994.122	STK	-35		35	USD	69,9250	-234.108,95	-0,09
Gilead Sciences Inc CALL 70.00 18.11.2022	CBOE	-1.361.761	STK	-230		230	USD	0,9000	-19.801,03	-0,01
International Business Machine CALL 145.00 18.11.2022	CBOE	-1.615.879	STK	-120		120	USD	7,1500	-82.073,85	-0,03
Johnson & Johnson CALL 180.00 20.01.2023	CBOE	-2.189.382	STK	-130		130	USD	9,4500	-117.514,83	-0,05
Meta Platforms Inc CALL 250.00 21.10.2022	CBOE	-1.079.730	STK	-70		70	USD	1,3200	-8.838,72	0,00
Microsoft Corp CALL 310.00 18.11.2022	CBOE	-1.587.974	STK	-65		65	USD	4,0200	-24.995,22	-0,01
Salesforce Inc CALL 210.00 16.12.2022	CBOE	-2.025.856	STK	-130		130	USD	5,3500	-66.529,56	-0,03
Visa Inc CALL 235.00 16.12.2022	CBOE	-2.412.598	STK	-130		130	USD	4,3800	-54.467,19	-0,02
<b>Aktienindex-Derivate</b>							EUR	<b>-802.324,47</b>	<b>-0,32</b>	
<b>Optionsrechte</b>										
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>										
S&P 500 Index CALL 4150.00 21.10.2022	CBOE	-2.557.196	STK	-7		7	USD	56,8500	-38.066,77	-0,02
S&P 500 Index PUT 3980.00 21.10.2022	CBOE	-6.940.961	STK	-19		19	USD	305,9000	-555.969,01	-0,22
S&P 500 Index PUT 4200.00 15.07.2022	CBOE	-1.826.569	STK	-5		5	USD	435,4900	-208.288,69	-0,08
<b>Devisen-Derivate</b>							EUR	<b>-788.398,64</b>	<b>-0,31</b>	
<b>Devisenterminkontrakte</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		Kaufwährung	Kaufbetrag	Verkaufwährung	Verkaufbetrag	Fälligkeit			
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		EUR	4.375.286,82	CHF	-4.500.000,00	28.10.2022	-122.545,22	-0,05	
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		EUR	24.544.764,09	USD	-26.500.000,00	28.10.2022	-582.912,96	-0,23	
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		EUR	14.434.673,61	USD	-15.200.000,00	27.07.2022	-82.940,46	-0,03	

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

**MULTI-AXXION - ABSOLUTE RETURN**

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							EUR	<b>9.650.476,63</b>	<b>3,82</b>
<b>Kassenbestände</b>							EUR	<b>8.880.476,63</b>	<b>3,51</b>
Verwahrstelle									
			AUD	32.401,45				21.322,49	0,01
			CAD	8.053,45				5.973,48	0,00
			CHF	135.971,44				135.874,96	0,05
			CNY	5.513,69				787,10	0,00
			EUR	5.113.856,68				5.113.856,68	2,03
			GBP	67.781,68				78.761,87	0,03
			JPY	343.636,00				2.419,63	0,00
			NOK	31.115,69				3.012,43	0,00
			NZD	380,81				226,56	0,00
			SEK	69.674,59				6.501,56	0,00
			TRY	1.093,94				62,58	0,00
			USD	3.671.107,43				3.511.677,28	1,39
<b>Cash Collateral</b>							EUR	<b>770.000,00</b>	<b>0,31</b>
Cash Collateral Banque de Luxembourg S.A.									
			EUR	770.000,00				770.000,00	0,31
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>1.421.594,00</b>	<b>0,56</b>
Zinsansprüche			EUR	1.407.089,91				1.407.089,91	0,55
Dividendenansprüche			EUR	14.504,09				14.504,09	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-119.404,23</b>	<b>-0,05</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-83.213,02				-83.213,02	-0,03
Betreuungsgebühr			EUR	-11.074,15				-11.074,15	-0,01
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-5.405,10				-5.405,10	0,00
Verwahrstellenvergütung			EUR	-8.319,33				-8.319,33	-0,01
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-250,00				-250,00	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-5.867,65				-5.867,65	0,00
Prüfungskosten			EUR	-4.731,00				-4.731,00	0,00
Sonstige Kosten			EUR	-543,98				-543,98	0,00
<b>Teilfondsvermögen</b>							EUR	<b>252.662.344,81</b>	<b>100,00</b> <sup>1)</sup>
<b>MULTI-AXXION - ABSOLUTE RETURN P</b>									
Anzahl Anteile							STK	2.858.631,468	
Anteilwert							EUR	88,39	

**Fußnoten:**

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

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

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

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

**MULTI-AXXION - ABSOLUTE RETURN**

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

		per 30.06.2022	
Australische Dollar	(AUD)	1,5195900	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	(CAD)	1,3482000	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,0007100	= 1 Euro (EUR)
Yuan Renminbi	(CNY)	7,0051000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8605900	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	142,0200000	= 1 Euro (EUR)
Niederländische Gulden	(NLG)	2,2037100	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,3291000	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,6808000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,7166000	= 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	(TRY)	17,4803000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0454000	= 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

**Terminbörsen**

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

**MULTI-AXXION - ÄQUINOKTIUM**

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2022

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>41.842.626,07</b>	<b>100,12</b>
1. Investmentanteile	39.360.948,32	94,18
Euro	39.360.948,32	94,18
2. Bankguthaben	2.481.677,75	5,94
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-48.248,94</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>41.794.377,13</b>	<b>100,00</b>

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

**MULTI-AXXION - ÄQUINOKTIUM**

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							EUR	<b>39.360.948,32</b>	<b>94,18</b>	
<b>Investmentanteile</b>							EUR	<b>39.360.948,32</b>	<b>94,18</b>	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
AXA IM Euro Liquidity Actions Port. (4 Déc.) o.N.	FR0000978371		ANT	104			EUR	44.166,0900	4.579.749,70	10,96
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931		ANT	44.300			EUR	107,9400	4.781.742,00	11,44
iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	DE0005933956		ANT	125.083			EUR	35,1400	4.395.416,62	10,52
iShs Core S&P 500 UC.ETF USDD Registered Shares USD (Dist)oN	IE0031442068		ANT	160.563			EUR	36,0220	5.783.800,39	13,84
iShs MSCI EM U.ETF USD (D) Registered Shares o.N.	IE00B0M63177		ANT	135.903			EUR	37,1650	5.050.835,00	12,09
iShs-China Large Cap U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B02KXK85		ANT	20.261			EUR	92,0300	1.864.619,83	4,46
iShsV-MSCI W.EUR Hgd U.ETF Acc Reg. Shares EUR-Hedged o.N.	IE00B441G979		ANT	69.720			EUR	63,0100	4.393.057,20	10,51
Lyxor Dow Jones Ind.Aver.U.ETF Actions au Porteur Dist o.N.	FR0007056841		ANT	11.219			EUR	295,4500	3.314.653,55	7,93
LYXOR EURO ST.50 (DR)UCITS ETF Actions au Porteur Acc. o.N.	FR0007054358		ANT	85.086			EUR	35,1700	2.992.474,62	7,16
Lyxor MSCI India UCITS ETF Actions au Port.C-EUR o.N.	FR0010361683		ANT	101.305			EUR	21,7620	2.204.599,41	5,27
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							EUR	<b>39.360.948,32</b>	<b>94,18</b>	
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							EUR	<b>2.481.677,75</b>	<b>5,94</b>	
<b>Kassenbestände</b>							EUR	<b>2.481.677,75</b>	<b>5,94</b>	
Verwahrstelle							EUR	2.481.677,75	5,94	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-48.248,94</b>	<b>-0,12</b>	
Verwaltungsvergütung			EUR	-17.784,65				-17.784,65	-0,04	
Betreuungsgebühr			EUR	-12.359,82				-12.359,82	-0,03	
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-2.422,77				-2.422,77	-0,01	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.763,81				-2.763,81	-0,01	
Taxe d'Abonnement			EUR	-5.224,95				-5.224,95	-0,01	
Prüfungskosten			EUR	-5.775,00				-5.775,00	-0,01	
Sonstige Kosten			EUR	-1.917,94				-1.917,94	-0,01	
<b>Teilfondsvermögen</b>							EUR	<b>41.794.377,13</b>	<b>100,00</b> <sup>1)</sup>	
<b>MULTI-AXXION - ÄQUINOKTIUM P</b>										
Anzahl Anteile							STK	299.023,430		
Anteilwert							EUR	139,77		

**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.

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

**MULTI-AXXION - RDB UNIVERSAL**

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2022

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>36.645.401,63</b>	<b>100,10</b>
1. Aktien	18.924.546,93	51,69
Belgien	282.480,00	0,77
Bundesrep. Deutschland	3.076.585,50	8,40
Frankreich	2.177.735,50	5,95
Großbritannien	916.574,72	2,50
Irland	606.843,17	1,66
Kaimaninseln	108.743,06	0,30
Kanada	430.342,45	1,17
Niederlande	341.887,50	0,93
Schweiz	1.422.552,99	3,89
Spanien	445.320,00	1,22
USA	9.115.482,04	24,90
2. Anleihen	7.666.193,73	20,94
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	481.370,77	1,31
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	281.592,00	0,77
>= 10 Jahre	6.903.230,96	18,86
3. Zertifikate	2.945.672,00	8,05
Euro	2.945.672,00	8,05
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	786.475,48	2,15
US-Dollar	786.475,48	2,15
5. Investmentanteile	4.443.473,93	12,14
Euro	3.755.997,37	10,26
US-Dollar	687.476,56	1,88
6. Derivate	-403.649,22	-1,10
7. Bankguthaben	2.149.814,79	5,87
8. Sonstige Vermögensgegenstände	132.873,99	0,36
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-35.150,69</b>	<b>-0,10</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>36.610.250,94</b>	<b>100,00</b>

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

**MULTI-AXXION - RDB UNIVERSAL**

**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR des Teilfonds- vermögens	% des
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>34.766.362,07</b>	<b>94,97</b>
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>25.607.732,29</b>	<b>69,95</b>
<b>Aktien</b>									
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	4.200	700		CHF 111,4400	467.715,92	1,28
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	4.300	1.100		CHF 80,8500	347.408,34	0,95
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113		STK	1.650	1.650		CHF 368,4000	607.428,73	1,66
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	3.900	400	300	EUR 182,1200	710.268,00	1,94
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	5.500			EUR 51,3600	282.480,00	0,77
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	750	250		EUR 455,8500	341.887,50	0,93
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	5.000			EUR 53,2600	266.300,00	0,73
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	2.850	1.100		EUR 159,6000	454.860,00	1,24
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	2.000	350		EUR 142,9000	285.800,00	0,78
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	45.000	45.000		EUR 9,8960	445.320,00	1,22
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	17.000	7.500		EUR 23,0900	392.530,00	1,07
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK	1.275	150	225	EUR 273,9500	349.286,25	0,95
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	1.225	375		EUR 581,7000	712.582,50	1,95
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	1.650	550		EUR 224,2000	369.930,00	1,01
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	5.200	300	4.050	EUR 96,3400	500.968,00	1,37
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	8.750	2.250		EUR 86,9300	760.637,50	2,08
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	3.650	900		EUR 112,9000	412.085,00	1,13
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84		STK	9.000	11.000	2.000	EUR 24,8450	223.605,00	0,61
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	4.000	1.150		EUR 97,0900	388.360,00	1,06
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	7.000	7.000		EUR 43,3200	303.240,00	0,83
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK	9.500	2.000		GBP 35,3050	389.729,72	1,06
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010		STK	1.500	500		USD 129,4100	185.684,91	0,51
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	500			USD 366,0600	175.081,31	0,48
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	1.000			USD 113,6800	108.743,06	0,30
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	190	60		USD 2.179,2600	396.077,48	1,08
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	2.000	2.070	70	USD 106,2100	203.194,95	0,56
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	2.750	250		USD 136,7200	359.651,81	0,98
Atmos Energy Corp. Registered Shares o.N.	US0495601058		STK	3.000	3.000		USD 112,1000	321.695,04	0,88
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	4.000	200		USD 112,4700	430.342,45	1,18
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	9.650	2.150		USD 42,6400	393.606,28	1,08
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	2.250	500		USD 253,5200	545.647,60	1,49
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	4.700			USD 61,8100	277.890,76	0,76
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	2.500		500	USD 141,1900	337.645,88	0,92
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	3.350	1.850		USD 177,5100	568.833,46	1,55
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	4.000	1.500		USD 112,6100	430.878,13	1,18
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	1.850	350		USD 246,8800	436.893,06	1,19
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00B7N1Y115		STK	3.000	1.600		USD 89,7500	257.556,92	0,70
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	1.500	1.500		USD 161,2500	231.370,77	0,63
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	3.800	1.850		USD 256,8300	933.569,93	2,55
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486		STK	4.000	500		USD 76,0600	291.027,36	0,79
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	3.775	1.425		USD 102,2000	369.050,12	1,01
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	US68902V1070		STK	5.850	1.250		USD 70,6700	395.465,37	1,08
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	1.000			USD 69,8400	66.806,96	0,18
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	3.300	300	1.500	USD 166,6600	526.093,36	1,44
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	1.500			USD 165,0400	236.808,88	0,65
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	800	200		USD 543,2800	415.749,00	1,14
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007		STK	4.800			USD 20,4600	93.942,99	0,26
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	3.850	250		USD 196,8900	725.106,66	1,98
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	1.700	500		USD 121,5800	197.709,97	0,54

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

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

**MULTI-AXXION - RDB UNIVERSAL**

**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR des Teilfonds- vermögens	% des vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
4,5325 % Alpiq Holding AG SF-FLR Anl. 2013(18/Und.)	CH0212184037		CHF	700		%	93,5000	654.035,63	1,79
2,1250 % Hero SF-FLR Notes 2016(23/Und.)	CH0341725874		CHF	235		%	98,3250	230.899,81	0,63
2,5000 % HOCHDORF Holding AG SF-FLR Anl. 2017(23/Und.)	CH0391647986		CHF	1.070		%	47,0000	502.543,19	1,37
3,5000 % Holcim Helvetia Finance AG SF-FLR Anl. 2018(24/Und.)	CH0398633724		CHF	250		%	100,1790	250.269,81	0,68
0,7500 % Kon. Luchtvaart Mij. N.V. SF-FLR Anl. 1985(95/Undated)	CH0005362055		CHF	200		%	20,2000	40.371,34	0,11
4,3750 % Swiss Life AG SF-Var. Anl. 2016(26/46)	CH0316994653		CHF	220		%	104,0000	228.637,67	0,62
4,2500 % Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1180651587		EUR	500		%	97,7960	488.980,00	1,34
1,1766 % AEGON N.V. EO-FLR Nts 2004(14/Und.)	NL0000116150		EUR	250		250 %	84,0530	210.132,50	0,57
0,9240 % Ageasfinlux S.A. EO-Conv.FLR Nts 02(Und.) Reg.S	XS0147484074		EUR	500		%	80,5730	402.865,00	1,10
2,1250 % Aaroundtown SA EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1752984440		EUR	300		%	71,8590	215.577,00	0,59
3,7500 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0207825364		EUR	400		%	98,8700	395.480,00	1,08
4,2500 % Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	FR0012444750		EUR	300		%	97,6090	292.827,00	0,80
4,6790 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27)	XS1637926137		EUR	300		%	93,8640	281.592,00	0,77
4,5000 % NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2014(26/Und.)	XS1028950290		EUR	350		%	96,5520	337.932,00	0,92
4,2470 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	XS2186001314		EUR	200		%	86,1070	172.214,00	0,47
4,3750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2019(25/Und.)	XS1933828433		EUR	200		%	95,6120	191.224,00	0,52
3,3690 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 16(26/Und.)	XS1501166869		EUR	150		%	92,1880	138.282,00	0,38
3,0000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(30/80)	XS2225204010		EUR	300	200	%	75,9970	227.991,00	0,62
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027		EUR	400		%	88,5020	354.008,00	0,97
1,4250 % AEGON N.V. FL-FLR Anleihe 1996(08/Und.)	NL0000121416		NLG	600	600	%	85,0380	231.531,37	0,63
3,5000 % KBC Ifima S.A. DL-FLR Med.-Term Nts 2005(25)	XS0210976329		USD	500		%	100,6450	481.370,77	1,31
4,8750 % Prudential PLC DL-Med.-Term Nts 2017(23/Und.)	XS1700429480		USD	400	200	%	92,6280	354.421,27	0,97
							<b>EUR</b>	<b>3.511.025,85</b>	<b>9,59</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
4,0320 % BNP Paribas Cardif S.A. EO-FLR Notes 2014(25/Und.)	FR0012329845		EUR	200		%	96,2120	192.424,00	0,52
1,8280 % BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR Conv.Nts 2007(Und.)	BE0933899800		EUR	250	250	%	82,6520	206.630,00	0,56
3,7500 % ELM B.V. EO-FLR M.-T. Nts 2020(25/Und.)	XS2182055009		EUR	300	100	%	92,3120	276.936,00	0,76
4,8000 % La Mondiale DL-FLR Notes 2018(28/48)	XS1751476679		USD	350		%	91,7020	307.018,37	0,84
<b>Zertifikate</b>									
Guardian Segur S.A. Zertifikate 30.12.33	XS0980340136		STK	1.100		EUR	1.583,2200	1.741.542,00	4,76
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>									
Ardilla Segur S.A. Inh.Gen. 2014/2029 DL 1000	LU1072258111		STK	591		183 USD	1.391,1700	786.475,48	2,15
							<b>EUR</b>	<b>1.204.130,00</b>	<b>3,29</b>
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>									
<b>Zertifikate</b>									
Ardilla Segur S.A. NTS 28.12.40 Fund	XS0599787487		STK	1.000		EUR	1.204,1300	1.204.130,00	3,29
							<b>EUR</b>	<b>4.443.473,93</b>	<b>12,14</b>
<b>Investmentanteile</b>									
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
ART Top 50 Convertibles UI Inhaber-Anteilsklasse I T	DE000A2DTNK0		ANT	455		EUR	937,8200	426.708,10	1,17
CONVERTIBLE GLB.DIVERSIFIED UI Inhaber-Anteile	DE000A0M9995		ANT	5.106		EUR	156,1300	797.199,78	2,18
CONVERTINVEST GI.Conv.Propert. Inhaber-Anteile I A F o.N.	AT0000A1EKN2		ANT	1.889		3.089 EUR	87,2300	164.777,47	0,45
InvescoMI3 NASDAQ100 ETF Registered Shares Dis o.N.	IE0032077012		ANT	1.282	680	EUR	269,3000	345.242,60	0,94

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

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

**MULTI-AXXION - RDB UNIVERSAL**

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR des Teilfonds- vermögens	% des
OptoFlex Nam.-An.I o. N.	LU0834815101		ANT	141	141	EUR	1.411,6200	199.038,42	0,54
Themis Special Situations Fund Inhaber-Anteile EUR T	DE000A2H6764		ANT	17.100		EUR	106,6100	1.823.031,00	4,98
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087		ANT	1.850	650	USD	388,4800	687.476,56	1,88
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>34.766.362,07</b>	<b>94,97</b>
<b>Derivate</b>						<b>EUR</b>		<b>-403.649,22</b>	<b>-1,10 <sup>2)</sup></b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>-134.619,59</b>	<b>-0,37</b>
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>									
Novartis AG CALL 92.00 16.09.2022	EUREX	-284.698	STK	-35		35 CHF	0,2200	-769,45	0,00
Novartis AG CALL 92.00 16.12.2022	EUREX	-65.074	STK	-8		8 CHF	0,8600	-687,51	0,00
Allianz SE CALL 240.00 16.12.2022	EUREX	-364.720	STK	-20		20 EUR	0,6400	-1.280,00	0,00
Danone SA CALL 64.00 16.12.2022	EUREX	-267.350	STK	-50		50 EUR	0,4900	-2.450,00	-0,01
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitt CALL 680.00 16.12.2022	EUREX	-232.840	STK	-4		4 EUR	14,4300	-5.772,00	-0,02
Shell PLC CALL 28.00 16.12.2022	EUREX	-227.700	STK	-90		90 EUR	1,0400	-9.360,00	-0,03
Unilever PLC CALL 48.00 16.12.2022	EUREX	-303.240	STK	-70		70 EUR	0,7800	-5.460,00	-0,01
Adobe Inc CALL 500.00 21.10.2022	CBOE	-172.704	STK	-5		5 USD	2,5600	-1.224,41	0,00
Alibaba Group Holding Ltd CALL 170.00 20.01.2023	CBOE	-109.623	STK	-10		10 USD	5,2000	-4.974,17	-0,01
Amazon.com Inc CALL 150.00 16.12.2022	CBOE	-198.393	STK	-20		20 USD	1,7700	-3.386,26	-0,01
Deere & Co PUT 360.00 20.01.2023	CBOE	-170.421	STK	-6		6 USD	69,9250	-40.132,96	-0,11
Gilead Sciences Inc CALL 70.00 18.11.2022	CBOE	-278.273	STK	-47		47 USD	0,9000	-4.046,30	-0,01
International Business Machine CALL 145.00 18.11.2022	CBOE	-336.641	STK	-25		25 USD	7,1500	-17.098,72	-0,05
Johnson & Johnson CALL 180.00 20.01.2023	CBOE	-252.621	STK	-15		15 USD	9,4500	-13.559,40	-0,04
Meta Platforms Inc CALL 250.00 21.10.2022	CBOE	-231.371	STK	-15		15 USD	1,3200	-1.894,01	-0,01
Microsoft Corp CALL 310.00 18.11.2022	CBOE	-342.025	STK	-14		14 USD	4,0200	-5.383,59	-0,01
Salesforce Inc CALL 210.00 16.12.2022	CBOE	-233.753	STK	-15		15 USD	5,3500	-7.676,49	-0,02
Visa Inc CALL 235.00 16.12.2022	CBOE	-315.494	STK	-17		17 USD	4,3800	-7.122,63	-0,02
Walmart Inc CALL 145.00 16.12.2022	CBOE	-197.068	STK	-17		17 USD	1,4400	-2.341,69	-0,01
<b>Aktienindex-Derivate</b>						<b>EUR</b>		<b>-140.318,54</b>	<b>-0,38</b>
<b>Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>									
S&P 500 Index CALL 4150.00 21.10.2022	CBOE	-730.628	STK	-2		2 USD	56,8500	-10.876,22	-0,03
S&P 500 Index PUT 3980.00 21.10.2022	CBOE	-1.095.941	STK	-3		3 USD	305,9000	-87.784,58	-0,24
S&P 500 Index PUT 4200.00 15.07.2022	CBOE	-365.314	STK	-1		1 USD	435,4900	-41.657,74	-0,11

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

**MULTI-AXXION - RDB UNIVERSAL**

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR des Teilfonds- vermögens	% des Teilfonds- vermögens
<b>Devisen-Derivate</b>							EUR	-128.711,09	-0,35
<b>Devisenterminkontrakte</b>									
<b>Offene Positionen</b>			Kauf- währung	Kauf- betrag	Verkauf- währung	Verkauf- betrag	Fälligkeit		
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	1.555.657,54	CHF	-1.600.000,00	28.10.2022	-43.571,63	-0,12
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		EUR	185.891,23	USD	-200.000,00	28.10.2022	-3.751,62	-0,01
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		EUR	3.427.004,80	USD	-3.700.000,00	28.10.2022	-81.387,84	-0,22
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							EUR	2.149.814,79	5,87
<b>Kassenbestände</b>							EUR	2.019.814,79	5,52
Verwahrstelle									
			CAD	701,99				520,69	0,00
			CHF	13.323,73				13.314,27	0,04
			EUR	1.577.726,47				1.577.726,47	4,31
			GBP	928,13				1.078,48	0,00
			NZD	0,45				0,27	0,00
			SEK	22.728,44				2.120,86	0,01
			USD	444.351,20				425.053,75	1,16
<b>Cash Collateral</b>							EUR	130.000,00	0,35
Cash Collateral Banque de Luxembourg S.A.			EUR	130.000,00				130.000,00	0,35
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	132.873,99	0,36
Zinsansprüche			EUR	129.243,14				129.243,14	0,35
Dividendenansprüche			EUR	3.630,85				3.630,85	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	-35.150,69	-0,10
Verwaltungsvergütung			EUR	-19.355,39				-19.355,39	-0,05
Betreuungsgebühr			EUR	-2.500,66				-2.500,66	-0,01
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-1.917,00				-1.917,00	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.207,98				-1.207,98	0,00
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-125,00				-125,00	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-4.551,97				-4.551,97	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-5.288,70				-5.288,70	-0,02
Sonstige Kosten			EUR	-203,99				-203,99	0,00
<b>Teilfondsvermögen</b>							EUR	<b>36.610.250,94</b>	<b>100,00</b> <sup>1)</sup>
<b>MULTI-AXXION - RDB UNIVERSAL P</b>									
Anzahl Anteile							STK	221.352,000	
Anteilwert							EUR	165,39	

**Fußnoten:**

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

Maximales Marktexposure der Derivate unter Annahme eines Delta von 1.

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

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

**MULTI-AXXION - RDB UNIVERSAL**

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

		per 30.06.2022	
Kanadische Dollar	(CAD)	1,3482000	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,0007100	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8605900	= 1 Euro (EUR)
Niederländische Gulden	(NLG)	2,2037100	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,6808000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,7166000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0454000	= 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

**Terminbörsen**

EUREX	Eurex Deutschland
CBOE	Chicago - CBOE Opt. Ex.

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

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

**MULTI-AXXION - CONCEPT**

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2022

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>21.049.538,95</b>	<b>100,20</b>
1. Aktien	14.916.541,24	71,00
Bundesrep. Deutschland	7.653.094,77	36,43
Irland	1.107.031,95	5,27
USA	6.156.414,52	29,30
2. Investmentanteile	2.020.064,71	9,62
Euro	2.020.064,71	9,62
3. Derivate	1.216.757,74	5,79
4. Bankguthaben	2.896.175,26	13,79
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-41.608,04</b>	<b>-0,20</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>21.007.930,91</b>	<b>100,00</b>

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

**MULTI-AXXION - CONCEPT**

**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>16.936.605,95</b>	<b>80,62</b>	
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>14.916.541,24</b>	<b>71,00</b>	
<b>Aktien</b>										
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWWO		STK	1.760	1.760		EUR	168,7600	297.017,60	1,41
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	4.470	4.470		EUR	182,1200	814.076,40	3,87
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	8.590	8.590		EUR	41,5250	356.699,75	1,70
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	9.320	9.320		EUR	56,7200	528.630,40	2,52
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	DE0005190037		STK	4.594	4.594		EUR	67,6000	310.554,40	1,48
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008		STK	18.845	18.845		EUR	8,3180	156.752,71	0,75
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	1.128	1.128		EUR	159,6000	180.028,80	0,86
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	7.833	7.833		EUR	35,7400	279.951,42	1,33
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	41.320	41.320		EUR	18,9460	782.848,72	3,73
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	2.825	2.825		EUR	58,7800	166.053,50	0,79
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	14.865	14.865		EUR	23,0900	343.232,85	1,63
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK	4.041	4.041		EUR	273,9500	1.107.031,95	5,27
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	9.175	9.175		EUR	55,2200	506.643,50	2,41
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	1.460	1.460		EUR	161,0000	235.060,00	1,12
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	2.275	2.275		EUR	224,2000	510.055,00	2,43
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	9.879	9.879		EUR	86,9300	858.781,47	4,09
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	7.145	7.145		EUR	97,0900	693.708,05	3,30
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	3.000	3.000		EUR	48,4900	145.470,00	0,69
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	1.460	1.460		EUR	127,4200	186.033,20	0,89
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	10.255	10.255		EUR	29,4000	301.497,00	1,43
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	381	1.650	1.269	USD	366,0600	133.411,96	0,63
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	1.385	1.540	3.905	USD	76,4700	101.311,41	0,48
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	309	298	399	USD	2.179,2600	644.147,06	3,07
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	5.000	5.489	489	USD	106,2100	507.987,37	2,42
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	456	456		USD	243,3000	106.126,65	0,50
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051		STK	762	2.510	1.748	USD	146,0900	106.486,11	0,51
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	8.042	17.922	9.880	USD	136,7200	1.051.752,67	5,01
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051		STK	1.285	4.820	3.535	USD	90,9800	111.832,12	0,53
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	345		1.005	USD	485,8100	160.325,66	0,76
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	3.296		11.304	USD	42,6400	134.437,96	0,64
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019		STK	3.662	3.662		USD	39,2400	137.456,36	0,65
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051		STK	365	605	2.290	USD	479,2800	167.339,97	0,80
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	US4385161066		STK	594	594		USD	173,8100	98.759,46	0,47
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	3.363	3.363		USD	37,4100	120.346,12	0,57
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	420		910	USD	385,4400	154.854,41	0,74
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	1.689	4.087	2.398	USD	161,2500	260.523,48	1,24
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	3.695	4.922	5.727	USD	256,8300	907.773,91	4,32
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	1.779	4.020	3.991	USD	151,5900	257.966,91	1,23
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	1.694	4.760	3.066	USD	69,8400	113.171,00	0,54
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	1.120	2.008	888	USD	166,6600	178.552,90	0,85
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	909	4.960	4.051	USD	127,7400	111.072,95	0,53
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	1.014	1.014		USD	134,5400	130.498,91	0,62
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014		STK	545	995	450	USD	673,4200	351.075,09	1,67
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040		STK	743	4.050	3.307	USD	153,6500	109.204,08	0,52
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>2.020.064,71</b>	<b>9,62</b>	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
iShsIV-EO Ultrashort Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BCRY6557		ANT	20.341	20.341		EUR	99,3100	2.020.064,71	9,62
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>16.936.605,95</b>	<b>80,62</b>	

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

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

**MULTI-AXXION - CONCEPT**

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
<b>Derivate</b>							EUR	1.216.757,74	5,79	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>							EUR	1.265.877,69	6,03	
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
DAX INDEX FUTURE Sep22	EUREX	-8.968.001	STK	-28		28	EUR	12.771,0000	851.950,00	4,06
NASDAQ 100 E-MINI Sep22	CME	-6.686.987	STK	-30		30	USD	11.529,5000	413.927,69	1,97
<b>Devisen-Derivate</b>							EUR	-49.119,95	-0,24	
<b>Währungsterminkontrakte</b>										
EURO FX CURR FUT Sep22	CME	3.276.114	STK	26	26		USD	1,0538	-49.119,95	-0,24
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							EUR	2.896.175,26	13,79	
<b>Kassenbestände</b>							EUR	2.612.536,72	12,44	
Verwahrstelle										
			EUR	2.508.103,44				2.508.103,44	11,94	
			USD	109.174,55				104.433,28	0,50	
<b>Marginkonten</b>							EUR	283.638,54	1,35	
Initial Margin Banque de Luxembourg S.A.										
			EUR	1.010.248,96				1.010.248,96	4,81	
			USD	512.400,00				490.147,31	2,33	
Variation Margin für Future			EUR	-851.950,00				-851.950,00	-4,06	
			USD	-381.370,00				-364.807,73	-1,73	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	-41.608,04	-0,20	
Verwaltungsvergütung			EUR	-25.810,71				-25.810,71	-0,12	
Betreuungsgebühr			EUR	-3.409,01				-3.409,01	-0,02	
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-2.368,67				-2.368,67	-0,01	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.368,00				-1.368,00	-0,01	
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-125,00				-125,00	0,00	
Taxe d'Abonnement			EUR	-2.626,31				-2.626,31	-0,01	
Prüfungskosten			EUR	-4.600,00				-4.600,00	-0,02	
Sonstige Kosten			EUR	-1.300,34				-1.300,34	-0,01	
<b>Teilfondsvermögen</b>							EUR	<b>21.007.930,91</b>	<b>100,00</b> <sup>1)</sup>	
<b>MULTI-AXXION - CONCEPT A</b>										
Anzahl Anteile							STK	308.638,175		
Anteilwert							EUR	46,88		

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

**MULTI-AXXION - CONCEPT**

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>MULTI-AXXION - CONCEPT B</b>									
Anzahl Anteile							STK	125.968,613	
Anteilwert							EUR	45,38	
<b>MULTI-AXXION - CONCEPT C</b>									
Anzahl Anteile							STK	11.128,000	
Anteilwert							EUR	74,03	

**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.

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

**MULTI-AXXION - CONCEPT**

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Devisenkurse (in Mengennotiz)  
US-Dollar

(USD)

per 30.06.2022  
1,0454000

= 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

**Terminbörsen**  
EUREX  
CME

Eurex Deutschland  
Chicago Merc. Ex.

**MULTI-AXXION - EUROPA**

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2022

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>223.007.090,15</b>	<b>100,15</b>
1. Aktien	190.067.108,70	85,36
Australien	8.916.109,93	4,01
Belgien	4.575.942,72	2,06
Bundesrep. Deutschland	164.959.466,17	74,08
Großbritannien	72.030,00	0,03
Kanada	2.342.393,80	1,05
Schweiz	6.462.577,98	2,90
USA	2.738.588,10	1,23
2. Anleihen	7.091.795,79	3,18
< 1 Jahr	4.672.865,13	2,10
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	29.203,00	0,01
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	2.389.727,66	1,07
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.369.060,00	0,61
Euro	1.369.060,00	0,61
4. Derivate	193.179,50	0,09
5. Bankguthaben	24.284.564,81	10,91
6. Sonstige Vermögensgegenstände	1.381,35	0,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-343.080,25</b>	<b>-0,15</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>222.664.009,90</b>	<b>100,00</b>

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

**MULTI-AXXION - EUROPA**

**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens	
<b>Bestandspositionen</b>								<b>EUR</b>	<b>198.527.964,49</b>	<b>89,16</b>
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>150.022.251,44</b>	<b>67,38</b>
<b>Aktien</b>										
Allegiance Coal Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000AHQ4		STK	13.123.048			AUD	0,4800	4.145.238,54	1,86
Blackstone Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BSX5		STK	1.714.286			AUD	0,1800	203.062,33	0,09
Gascoyne Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000GCY6		STK	10.400.000	1.000.000		AUD	0,2450	1.676.768,08	0,75
Geopacific Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000GPR2		STK	20.546.212			AUD	0,0800	1.081.671,35	0,49
Wiluna Mining Corp. Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000164139		STK	11.700.000	5.850.000		AUD	0,2350	1.809.369,63	0,81
I-80 Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA44955L1067		STK	1.000.000			CAD	2,3200	1.720.812,94	0,77
Airesis S.A. Nam.-Akt. SF 0,25	CH0010947627		STK	349.799			CHF	0,5900	206.234,98	0,09
HBM Healthcare Investments AG Nam.-Aktien A SF 29,30	CH0012627250		STK	12.991			CHF	265,0000	3.440.172,48	1,55
Allgeier SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS633		STK	80.605			EUR	33,7000	2.716.388,50	1,22
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	230.600			EUR	56,7200	13.079.632,00	5,87
Bilfinger SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005909006		STK	207.350			EUR	27,8800	5.780.918,00	2,60
Biotest AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0005227235		STK	77.573		240	EUR	35,3000	2.738.326,90	1,23
CECONOMY AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007257503		STK	1.145.800			EUR	2,6600	3.047.828,00	1,37
DF Deutsche Forfait AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2AA204		STK	40.500			EUR	1,8000	72.900,00	0,03
Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0005550602		STK	25.000			EUR	42,2500	1.056.250,00	0,47
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	593.700			EUR	8,0080	4.754.349,60	2,14
Epigenomics AG Namens-Aktien o.N.	DE000A3H2184		STK	275			EUR	0,4700	129,25	0,00
FORTEC Elektronik AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005774103		STK	64.818			EUR	23,0000	1.490.814,00	0,67
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2Z25		STK	290.000			EUR	23,6700	6.864.300,00	3,08
Greiffenberger AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005897300		STK	8.000			EUR	2,2000	17.600,00	0,01
Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N.	BE0003797140		STK	57.429			EUR	79,6800	4.575.942,72	2,06
Heidelberger Beteilig.hldg AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A254294		STK	14.686			EUR	107,0000	1.571.402,00	0,71
Hornbach Holding AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006083405		STK	26.000			EUR	78,4000	2.038.400,00	0,92
Joh. Friedrich Behrens AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005198907		STK	26.065			EUR	0,0100	260,65	0,00
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888		STK	644.100			EUR	23,1900	14.936.679,00	6,71
Manz AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JQ5U3		STK	46.250			EUR	39,5000	1.826.875,00	0,82
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019		STK	1.314.000	480.000		EUR	8,0500	10.577.700,00	4,75
Ming Le Sports AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2LQ728		STK	338.920			EUR	1,5700	532.104,40	0,24
Nagarro SE Namens-Aktien o.N.	DE000A3H2200		STK	19.605			EUR	108,4000	2.125.182,00	0,95
PAION AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0B65S3		STK	788.186			EUR	0,9210	725.919,31	0,33
PNE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0JBPG2		STK	1.310.875		310.000	EUR	13,2800	17.408.420,00	7,82
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE000PAH0038		STK	141.585			EUR	63,1200	8.936.845,20	4,01
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	240.000			EUR	35,0800	8.419.200,00	3,78
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	60.000			EUR	86,9300	5.215.800,00	2,34
Value Management & Research AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1RFHN7		STK	187.427			EUR	2,7000	506.052,90	0,23
Wüstenrot& Württembergische AG Namens-Aktien o.N.	DE0008051004		STK	275.130			EUR	16,8800	4.644.194,40	2,09
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	20.000			USD	141,1900	2.701.167,02	1,21
Kyndryl Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US50155Q1004		STK	4.000			USD	9,7800	37.421,08	0,02
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
11,7500 % Argentinien, Republik DM-Anl. 1996(06/26)	DE0001348100		DEM	4.500			%	101,5477	2.336.423,16	1,05
0,0000 % Argentinien, Republik DM-Anl. 1996(11)	DE0001325017		DEM	7.000			%	101,5477	3.634.436,02	1,63
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>										
Drägerwerk AG & Co. KGaA Genußschein Ser.D EO 25,56	DE0005550719		STK	2.540			EUR	539,0000	1.369.060,00	0,61

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

**MULTI-AXXION - EUROPA**

**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>31.698.709,06</b>	<b>14,24</b>
<b>Aktien</b>									
Aftermath Silver Ltd. Registered Shares o.N.	CA00831V2057		STK	1.847.692		CAD	0,2100	287.802,49	0,13
Rokmaster Resources Corp. Registered Shares o.N.	CA77543A2083		STK	3.000.000		CAD	0,1500	333.778,37	0,15
Athris AG Namens-Aktien SF 5	CH0365501979		STK	1.557		CHF	1.810,0000	2.816.170,52	1,26
AdCapital AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005214506		STK	646.288		EUR	1,6600	1.072.838,08	0,48
Beta Systems Software AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2BPP88		STK	41.987		EUR	43,6000	1.830.633,20	0,82
Effecten-Spiegel AG Inhaber-Stammaktien	DE0005647606		STK	1.250		EUR	14,1000	17.625,00	0,01
Effecten-Spiegel AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0005647630		STK	158.490		EUR	13,4000	2.123.766,00	0,95
GAG Immobilien AG vink.Nam.Vorzugsakt.Lit.A o.N.	DE0005863534		STK	36.070		EUR	92,0000	3.318.440,00	1,49
HOFTEX GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006760002		STK	517.535		EUR	11,3000	5.848.145,50	2,63
Hyrcan Informationssysteme AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006004500		STK	16.950		EUR	4,0000	67.800,00	0,03
KST Beteiligungs AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161309		STK	27.000		EUR	1,4600	39.420,00	0,02
Mologen AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2LQ900		STK	461.236		EUR	0,0030	1.383,71	0,00
PlanetHome Investment AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000A1A60A2		STK	23.404		EUR	0,7500	17.553,00	0,01
Rocket Internet SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A12UKK6		STK	50.775		EUR	27,9000	1.416.622,50	0,64
Scherzer & Co. AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006942808		STK	3.638.340		EUR	3,0600	11.133.320,40	5,00
Zapf Creation AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2TSMZ8		STK	12.500		EUR	26,8000	335.000,00	0,15
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,0000 % Argentinien, Republik DM-Anl. 1996(06/16)	DE0001340917		DEM	2.000		%	101,5477	1.038.410,29	0,47
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>16.807.003,99</b>	<b>7,55</b>
<b>Aktien</b>									
AGOR AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005546006		STK	452.444		EUR	0,0010	452,44	0,00
ALNO AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007788408		STK	2.581.308		EUR	0,0005	1.290,65	0,00
Asian Bamboo AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0M6M79		STK	296.500		EUR	0,0250	7.412,50	0,01
Curtis 1000 Europe AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005431001		STK	1.121.093		EUR	0,0000	2,24	0,00
DNICK Holding Ltd. Registered Shares LS 0,10	GB00B06ZX541		STK	12.005		EUR	6,0000	72.030,00	0,03
Einhell Germany AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0005654909		STK	128.000		EUR	129,9600	16.634.880,00	7,47
GTG Dienstleistungsgr. AG i.A. Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158406		STK	36.552		EUR	0,0075	274,14	0,00
Hucke AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095102		STK	512.398		EUR	0,0020	1.024,80	0,00
loginet3 AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006945702		STK	98.662		EUR	0,0010	98,66	0,00
Mania Technologie AG Inhaber-Aktien o.N.nicht not.	DE000A0S8611		STK	4.166		EUR	0,0050	20,83	0,00
MISTRAL Media AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2G9L18		STK	6		EUR	0,1667	1,00	0,00
REFUGIUM HOLDING AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007007106		STK	100.000		EUR	0,0000	0,00	0,00
TV-Loonland AG neue Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0XFQ69		STK	31.186		EUR	0,0100	311,86	0,00
Ultrasonic AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1KREX3		STK	1.116.000		EUR	0,0050	5.580,00	0,00
VDN Ver.Dt.Nickel-Werke AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006455009		STK	219.710		EUR	0,0050	1.098,55	0,00
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,0000 % RINOL AG Inh.Teilschuldv. v.1998(2006)	DE0003504965		DEM	3.485		%	0,0010	17,82	0,00
6,0000 % Mologen AG Wandelschuldv.v.17(25)	DE000A2DANN4		EUR	61		%	47,5000	29.203,00	0,01
6,0000 % Mologen AG Wandelschuldv.v.19(27)	DE000A2NBMN3		EUR	112		%	47,5000	53.304,50	0,03
0,0000 % Mühl Product & Service AG Inh.-Schuldversch. v.99(2009)	DE0002001518		EUR	5.000		%	0,0000	1,00	0,00
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>									
Immofinanz AG Ansprüche auf ev. Nachb.	AT0000A2UUP0		STK	218.196	218.196	EUR	0,0000	0,00	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>198.527.964,49</b>	<b>89,16</b>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

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

**MULTI-AXXION - EUROPA**

**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
<b>Derivate</b>								<b>EUR 193.179,50</b>	<b>0,09<sup>2)</sup></b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>								<b>EUR 193.179,50</b>	<b>0,09</b>
<b>Wertpapier-Optionsscheine</b>									
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>									
Wiluna Mining Corp. Ltd. Def.Opt. 31.12.24	A	0,00	STK	5.850.000	5.850.000		AUD 0,0490	188.636,41	0,09
I-80 Gold Corp 2021 WRT 30-09-2022	X	0,00	STK	250.000			CAD 0,0245	4.543,09	0,00
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>								<b>EUR 24.284.564,81</b>	<b>10,91</b>
<b>Kassenbestände</b>								<b>EUR 24.284.564,81</b>	<b>10,91</b>
Verwahrstelle			EUR	24.284.564,81				24.284.564,81	10,91
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR 1.381,35</b>	<b>0,00</b>
Sonstige Forderungen			EUR	1.381,35				1.381,35	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR -343.080,25</b>	<b>-0,15</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-236.864,36				-236.864,36	-0,11
Betreuungsgebühr			EUR	-38.297,43				-38.297,43	-0,02
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-5.110,68				-5.110,68	0,00
Verwahrstellenvergütung			EUR	-12.621,58				-12.621,58	-0,01
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-250,00				-250,00	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-27.836,48				-27.836,48	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-19.964,25				-19.964,25	-0,01
Sonstige Kosten			EUR	-2.135,47				-2.135,47	0,00
<b>Teilfondsvermögen</b>								<b>EUR 222.664.009,90</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
<b>MULTI-AXXION - EUROPA A</b>									
Anzahl Anteile						STK		168.587,426	
Anteilwert						EUR		351,95	
<b>MULTI-AXXION - EUROPA B</b>									
Anzahl Anteile						STK		6.831,978	
Anteilwert						EUR		165,05	
<b>MULTI-AXXION - EUROPA C</b>									
Anzahl Anteile						STK		2.536.634,398	
Anteilwert						EUR		63,94	

**Fußnoten:**

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

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

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

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

## MULTI-AXXION - EUROPA

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2022	
Australische Dollar	(AUD)	1,5195900	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	(CAD)	1,3482000	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,0007100	= 1 Euro (EUR)
Deutsche Mark	(DEM)	1,9558300	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0454000	= 1 Euro (EUR)

#### Marktschlüssel

#### Wertpapierhandel

A	Börsenhandel
X	Nichtnotierte Wertpapiere

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

**MULTI-AXXION - PBO Global**  
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2022

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>27.820.310,87</b>	<b>100,19</b>
1. Investmentanteile	27.618.138,00	99,46
Euro	27.618.138,00	99,46
2. Bankguthaben	202.172,87	0,73
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-52.798,18</b>	<b>-0,19</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>27.767.512,69</b>	<b>100,00</b>

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

**MULTI-AXXION - PBO Global**  
**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>27.618.138,00</b>	<b>99,46</b>	
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>27.618.138,00</b>	<b>99,46</b>	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
Amundi Inde.Sol.-A.PRIME JAPAN Nam.-Ant.UC.ETF DR JPY Acc.o.N	LU2089238385		ANT	50.000			EUR	20,2550	1.012.750,00	3,65
CSIF(IE)ETF-MSCI USA SCELB ETF Registered Acc.Shs B USD o.N.	IE00BMDX0L03		ANT	4.000	2.000		EUR	126,7400	506.960,00	1,83
Franklin Lib.FTSE Brazil U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZRQY00		ANT	80.000	35.000	35.000	EUR	18,6120	1.488.960,00	5,36
Franklin Lib.FTSE China U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZRR147		ANT	22.000		28.000	EUR	25,6100	563.420,00	2,03
Franklin Lib.FTSE Korea U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZRR030		ANT	70.000			EUR	27,4050	1.918.350,00	6,91
HSBC ETFs-H.Hang Seng Tech Reg. Shs HKD Acc. oN	IE00BMWXKN31		ANT	130.000	130.000		EUR	6,3900	830.700,00	2,99
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B5BRQB73		ANT	450.000			EUR	1,4870	669.150,00	2,41
HSFC Global Chance Inhaber-Anteile o.N.	LI0141146808		ANT	6.000			EUR	61,2200	367.320,00	1,32
iShs III-MSCI Jap.Sm.Cap U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B2QWDY88		ANT	25.000	25.000		EUR	33,1450	828.625,00	2,98
iShs VII-MSCI UK Sm.Cap UC.ETF Reg. Shares GBP (Acc) o.N.	IE00B3VWLG82		ANT	2.500	2.500		EUR	230,1000	575.250,00	2,07
iShsIII-MSCI Australia U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B5377D42		ANT	40.000	40.000		EUR	38,0700	1.522.800,00	5,48
iShsIII-MSCI South Afr.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B52XQP83		ANT	55.000	55.000		EUR	29,2250	1.607.375,00	5,79
iShsV-MSCI Poland UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)oN	IE00B4M7GH52		ANT	125.000	5.000		EUR	11,7840	1.473.000,00	5,31
iShsV-S&P U.S. Banks UCITS ETF Reg. Sh. USD Acc. o.N.	IE00BD3V0B10		ANT	40.000	40.000		EUR	4,8420	193.680,00	0,70
iShsVII-FTSE MIB U.ETF EUR Acc Registered Shares o.N.	IE00B53L4X51		ANT	18.000	8.000		EUR	88,4700	1.592.460,00	5,74
Lyxor SDAX (DR) UCITS ETF Inh.-An. I o.N.	LU0603942888		ANT	7.000	7.000		EUR	102,1200	714.840,00	2,57
SPDR Russell2000US.S.Cap U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BJ38QD84		ANT	20.000			EUR	45,5950	911.900,00	3,28
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF Registered Shares GBP Dis.oN	IE00BKX55Q28		ANT	32.000	7.000		EUR	33,4750	1.071.200,00	3,86
Xtr.(IE)-MDAX ESG Screened UE Registered Shares 1D o.N.	IE00B9MRJJ36		ANT	35.000	35.000		EUR	22,5700	789.950,00	2,85
Xtrackers ATX Inhaber-Anteile 1C EUR o.N.	LU0659579063		ANT	34.500	20.500		EUR	51,7100	1.783.995,00	6,42
Xtrackers CSI300 Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0779800910		ANT	32.000		38.000	EUR	16,3140	522.048,00	1,88
Xtrackers MSCI Canada Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0476289540		ANT	24.000	24.000		EUR	63,7400	1.529.760,00	5,51
Xtrackers MSCI Singapore Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	LU0659578842		ANT	1.400.000			EUR	1,2148	1.700.720,00	6,12
Xtrackers MSCI Taiwan Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292109187		ANT	40.000	34.500	14.500	EUR	43,2950	1.731.800,00	6,24
Xtrackers Spain Inhaber-Anteile 1C-EUR o.N.	LU0592216393		ANT	75.000	25.000		EUR	22,8150	1.711.125,00	6,16
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>27.618.138,00</b>	<b>99,46</b>	
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>202.172,87</b>	<b>0,73</b>	
<b>Kassenbestände</b>							<b>EUR</b>	<b>202.172,87</b>	<b>0,73</b>	
Verwahrstelle										
			EUR	147.444,67				147.444,67	0,53	
			GBP	34.447,51				40.027,78	0,15	
			USD	15.367,82				14.700,42	0,05	

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

**MULTI-AXXION - PBO Global**  
**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-52.798,18</b>	<b>-0,19</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-15.741,46				-15.741,46	-0,06
Betreuungsgebühr			EUR	-4.399,44				-4.399,44	-0,01
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-2.155,89				-2.155,89	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.846,48				-1.846,48	-0,01
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-250,00				-250,00	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-2.132,83				-2.132,83	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-25.640,02				-25.640,02	-0,09
Sonstige Kosten			EUR	-632,06				-632,06	0,00
<b>Teilfondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>27.767.512,69</b>	<b>100,00</b> <sup>1)</sup>
<b>MULTI-AXXION - PBO Global P</b>									
Anzahl Anteile							STK	247.604,452	
Anteilwert							EUR	112,14	

**Fußnoten:**

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

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

**MULTI-AXXION - PBO Global**  
**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Devisenkurse (in Mengennotiz)  
Britische Pfund  
US-Dollar

(GBP)  
(USD)

per 30.06.2022  
0,8605900  
1,0454000

= 1 Euro (EUR)  
= 1 Euro (EUR)

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

**MULTI-AXXION - BELOS-COM FONDS - MA**

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2022

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>126.426.560,43</b>	<b>100,08</b>
1. Aktien	74.150.531,73	58,70
Belgien	898.800,00	0,71
Bundesrep. Deutschland	9.286.231,50	7,35
Dänemark	1.116.882,92	0,88
Frankreich	8.166.937,50	6,46
Großbritannien	3.621.700,20	2,87
Irland	3.068.459,58	2,43
Kaimaninseln	380.600,73	0,30
Kanada	3.669.714,38	2,91
Niederlande	1.443.110,00	1,14
Norwegen	184.415,87	0,15
Schweden	196.584,74	0,16
Schweiz	6.096.916,18	4,83
Spanien	1.088.560,00	0,86
Südafrika	174.478,67	0,14
USA	34.757.139,46	27,51
2. Anleihen	25.203.458,96	19,95
< 1 Jahr	2.863.009,14	2,27
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.994.399,75	2,37
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	2.845.048,76	2,25
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	3.178.177,79	2,51
>= 10 Jahre	13.322.823,52	10,55
3. Zertifikate	3.270.996,00	2,59
Euro	3.270.996,00	2,59
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	452.020,07	0,36
Schweizer Franken	452.020,07	0,36
5. Investmentanteile	14.633.417,79	11,58
Euro	12.243.608,39	9,69
US-Dollar	2.389.809,40	1,89
6. Derivate	-1.543.504,34	-1,22
7. Bankguthaben	9.944.426,47	7,87
8. Sonstige Vermögensgegenstände	315.213,75	0,25
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-103.232,14</b>	<b>-0,08</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>126.323.328,29</b>	<b>100,00</b>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

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

**MULTI-AXXION - BELOS-COM FONDS - MA**

**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>117.710.424,55</b>	<b>93,18</b>
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>97.213.130,55</b>	<b>76,96</b>
<b>Aktien</b>									
Centerra Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA1520061021		STK	14.000			CAD 8,7300	90.654,21	0,07
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716		6,46	18.500			CHF 25,4600	470.675,82	0,37
Barry Callebaut AG Namensaktien SF 0,02	CH0009002962		STK	70	70		CHF 2.130,0000	148.994,21	0,12
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	15.750	3.500	400	CHF 111,4400	1.753.934,71	1,39
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	23.500	3.000		CHF 80,8500	1.898.626,97	1,50
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113		STK	3.350	3.350		CHF 368,4000	1.233.264,38	0,98
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	8.000			CHF 73,9800	591.420,09	0,47
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595		STK	2.550			DKK 808,4000	277.180,62	0,22
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	5.200			DKK 787,2000	550.408,09	0,44
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	2.900			DKK 741,9000	289.294,21	0,23
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	2.050			EUR 168,7600	345.958,00	0,27
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190		STK	2.050		1.100	EUR 92,4500	189.522,50	0,15
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	12.100		500	EUR 182,1200	2.203.652,00	1,74
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	17.500			EUR 51,3600	898.800,00	0,71
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	2.750	350		EUR 455,8500	1.253.587,50	0,99
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	10.000			EUR 21,6600	216.600,00	0,17
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	7.000	7.000		EUR 45,3650	317.555,00	0,25
CapGemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	750			EUR 163,4500	122.587,50	0,10
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		2,51	15.000			EUR 53,2600	798.900,00	0,63
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	6.000	1.650	400	EUR 159,6000	957.600,00	0,76
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	3.850			EUR 142,9000	550.165,00	0,44
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	110.000	110.000		EUR 9,8960	1.088.560,00	0,86
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	38.300	6.500		EUR 23,0900	884.347,00	0,70
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	740			EUR 490,1000	362.674,00	0,29
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK	6.500	300	400	EUR 273,9500	1.780.675,00	1,41
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	2.850	250		EUR 581,7000	1.657.845,00	1,31
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	5.200		250	EUR 224,2000	1.165.840,00	0,92
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	1.600			EUR 329,3000	526.880,00	0,42
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	11.150		10.350	EUR 96,3400	1.074.191,00	0,85
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	22.500	1.750	3.750	EUR 86,9300	1.955.925,00	1,55
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	8.800	1.200		EUR 112,9000	993.520,00	0,79
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84		STK	31.500		6.500	EUR 24,8450	782.617,50	0,62
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	10.750	250		EUR 97,0900	1.043.717,50	0,83
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807		STK	1.350			EUR 293,3000	395.955,00	0,31
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	9.000	3.500	12.000	EUR 50,3700	453.330,00	0,36
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	20.000		2.800	EUR 43,3200	866.400,00	0,69
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	13.500		15.000	EUR 23,2900	314.415,00	0,25
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	4.500		7.500	EUR 84,9600	382.320,00	0,30
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	3.600			EUR 127,4200	458.712,00	0,36
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	9.200			EUR 29,4000	270.480,00	0,21
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK	18.200		1.800	GBP 35,3050	746.640,10	0,59
London Stock Exchange GroupPLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B03WJX34		STK	5.200			GBP 76,3200	461.153,39	0,37
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	GB0007099541		STK	8.500			GBP 10,1600	100.349,76	0,08
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	7.200	7.200		GBP 37,2100	311.312,01	0,25
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39		STK	240.000	240.000		GBP 1,2666	353.227,44	0,28
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	8.500			NOK 224,1000	184.415,87	0,15
Husqvarna AB Namn-Aktier B SK 100	SE0001662230		STK	28.000		8.500	SEK 75,2400	196.584,74	0,16
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010		STK	6.500			USD 129,4100	804.634,59	0,64
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	2.000			USD 153,1600	293.017,03	0,23
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	1.700			USD 366,0600	595.276,45	0,47
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085		STK	11.000	3.500		USD 45,7600	481.499,90	0,38

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

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

**MULTI-AXXION - BELOS-COM FONDS - MA**

**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Wkg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	US0091581068		STK	1.700	550		USD	240,4800	391.061,79	0,31
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-.000025	US01609W1027		STK	3.500			USD	113,6800	380.600,73	0,30
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-.001	US02079K3059		STK	760	55		USD	2.179,2600	1.584.309,93	1,25
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	9.400	9.400	470	USD	106,2100	955.016,26	0,76
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	9.850		350	USD	136,7200	1.288.207,38	1,02
Atmos Energy Corp. Registered Shares o.N.	US0495601058		STK	7.500			USD	112,1000	804.237,61	0,64
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046		STK	7.000		7.000	USD	31,1300	208.446,53	0,17
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084		STK	27.000	12.300		USD	17,6900	456.887,32	0,36
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019		STK	250			USD	609,0400	145.647,60	0,12
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083		STK	2.500			USD	77,0000	184.140,04	0,15
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	8.850		650	USD	112,4700	952.132,68	0,75
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-.001	US17275R1023		STK	38.250	22.500	1.000	USD	42,8400	1.560.149,23	1,24
Coeur Mining Inc. Registered Shares DL 0,01	US1921085049		STK	21.000	10.000		USD	3,0400	61.067,53	0,05
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	4.750	600		USD	253,5200	1.151.922,71	0,91
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038		STK	1.250			USD	482,5800	577.027,93	0,46
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022		STK	2.300	2.300		USD	85,6400	188.417,83	0,15
Franco-Nevada Corp. Registered Shares o.N.	CA3518581051		STK	4.000			USD	131,5800	503.462,79	0,40
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	15.000			USD	61,8100	886.885,40	0,70
Gold Fields Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RC -,50	US38059T1060		STK	20.000		25.000	USD	9,1200	174.478,67	0,14
Hecla Mining Co. Registered Shares DL -,25	US4227041062		STK	20.000			USD	3,9200	74.995,22	0,06
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	US4385161066		STK	2.300			USD	173,8100	382.401,95	0,30
Iamgold Corp. Registered Shares o.N.	CA4509131088		STK	195.000			USD	1,6100	300.315,67	0,24
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	8.500			USD	141,1900	1.147.995,98	0,91
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US46266C1053		STK	2.000			USD	216,9900	415.132,96	0,33
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	13.250	3.850	2.000	USD	177,5100	2.249.863,69	1,78
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	9.000		2.800	USD	112,6100	969.475,80	0,77
Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA4969024047		STK	105.000	25.000		USD	3,5800	359.575,28	0,28
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	3.750			USD	246,8800	885.594,03	0,70
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	15.000			USD	89,7500	1.287.784,58	1,02
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-.000006	US30303M1027		STK	4.000	4.000		USD	161,2500	616.988,71	0,49
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	12.200	5.000		USD	256,8300	2.997.250,81	2,37
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486		STK	8.000			USD	76,0600	582.054,72	0,46
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	13.500	13.500	8.000	USD	59,6700	770.561,51	0,61
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012		STK	4.800		1.600	USD	77,4600	355.660,99	0,28
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	8.000	1.500		USD	102,2000	782.092,98	0,62
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	US68902V1070		STK	11.500			USD	70,6700	777.410,56	0,62
Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA6979001089		STK	9.000	5.200		USD	19,6700	169.341,88	0,13
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	6.200			USD	69,8400	414.203,18	0,33
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	11.050		300	USD	166,6600	1.761.615,65	1,39
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	1.100			USD	337,0600	354.664,24	0,28
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	6.900	900		USD	165,0400	1.089.320,83	0,86
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	2.400	2.400		USD	134,5400	308.873,16	0,24
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	1.700	175		USD	543,2800	883.466,62	0,70
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090		STK	3.800			USD	55,8500	203.013,20	0,16
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007		STK	12.000			USD	20,4600	234.857,47	0,19
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	12.000			USD	50,7500	582.552,13	0,46
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	13.550		1.600	USD	196,8900	2.551.998,76	2,02
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	7.000			USD	121,5800	814.099,87	0,64
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	6.000			USD	94,4000	541.802,18	0,43
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015		STK	8.800			USD	39,1700	329.726,42	0,26
Yamana Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA98462Y1007		STK	80.000		40.000	USD	4,6500	355.844,65	0,28
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
4,5325 % Alpiq Holding AG SF-FLR Anl. 2013(18/Und.)	CH0212184037		CHF	1.000			%	93,5000	934.336,62	0,74
2,5000 % HOCHDORF Holding AG SF-FLR Anl. 2017(23/Und.)	CH0391647986		CHF	2.500			%	47,0000	1.174.166,34	0,93
3,5000 % Holcim Helvetia Finance AG SF-FLR Anl. 2018(24/Und.)	CH0398633724		CHF	600	320		%	100,1790	600.647,54	0,48

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

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

**MULTI-AXXION - BELOS-COM FONDS - MA**

**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
2,3750 % Julius Baer Gruppe AG SF-FLR Bonds 2019(25/Und.)	CH0481013784		CHF	300		%	94,4890	283.265,88	0,22
2,6250 % Swiss Life AG SF-Var. Anl. 2018(28/48)	CH0406990801		CHF	700		%	91,4260	639.527,94	0,51
4,2500 % Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1180651587		EUR	800		%	97,7960	782.368,00	0,62
1,1766 % AEGON N.V. EO-FLR Nts 2004(14/Und.)	NL0000116150		EUR	1.000		%	84,0530	840.530,00	0,67
1,6250 % Aeroporti di Roma S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2017(27/27)	XS1627947440		EUR	400		%	90,2670	361.068,00	0,29
0,9240 % Ageasfinlux S.A. EO-Conv.FLR Nts 02(Und.) Reg.S	XS0147484074		EUR	500	500	%	80,5730	402.865,00	0,32
0,2500 % Allianz Finance II B.V. EO-Med.-Term Notes 17(23/23)	DE000A19S4U8		EUR	100		%	99,3630	99.363,00	0,08
3,3750 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7		EUR	200		%	97,7390	195.478,00	0,15
3,2500 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 2014(23)	XS1052677892		EUR	300	300	%	101,1120	303.336,00	0,24
3,3750 % Aroundtown SA EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2055106210		EUR	500		%	74,5500	372.750,00	0,30
0,5000 % Banco Santander S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27)	XS2324321285		EUR	400		%	90,3700	361.480,00	0,29
1,5260 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2014(22)	XS1114477133		EUR	300		%	100,3090	300.927,00	0,24
1,7500 % Bqe International à Luxembourg EO-FLR Med.-Term Nts 21(26/31)	XS2342592297		EUR	200		%	92,8670	185.734,00	0,15
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30)	DE0001030559		EUR	300		%	112,1720	389.466,79	0,31
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26)	DE0001030567		EUR	300		%	106,9820	370.464,76	0,29
2,2800 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	FR0010093328		EUR	450		%	82,2730	370.228,50	0,29
0,1250 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2020(20/29)	XS2233154538		EUR	300		%	84,3730	253.119,00	0,20
4,2500 % Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	FR0012444750		EUR	200		%	97,6090	195.218,00	0,15
1,2500 % CRH SMW Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2168478068		EUR	300		%	93,8990	281.697,00	0,22
0,1250 % Dassault Systemes SE EO-Notes 2019(19/26)	FR0013444544		EUR	300		%	91,5330	274.599,00	0,22
1,3750 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(25/26)	DE000DL19VP0		EUR	400		%	93,0820	372.328,00	0,29
0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1732232340		EUR	200		%	97,2050	194.410,00	0,15
3,3750 % ELM B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2017(27/47)	XS1587893451		EUR	350		%	92,9060	325.171,00	0,26
0,1000 % Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2015(25) **)	FR0012558310		EUR	250		%	105,5830	291.179,44	0,23
1,1250 % Glencore Capital Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2228892860		EUR	200	200	%	82,4600	164.920,00	0,13
0,5000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2019(19/26)	XS2081615473		EUR	300		%	89,6820	269.046,00	0,21
1,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(24)	IT0005367492		EUR	300	300	%	100,7140	302.142,00	0,24
0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2016 (2023)	DE000A168Y22		EUR	400	400	%	100,1090	400.436,00	0,32
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2016 (2023)	DE000A2BPB50		EUR	400	400	%	99,3690	397.476,00	0,31
0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.15(30)	DE000A11QTF7		EUR	400		%	89,4690	357.876,00	0,28
0,0500 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts.v.19(29)	XS2021173922		EUR	400		%	87,5400	350.160,00	0,28
2,6250 % LANXESS AG EO-Medium-Term Nts 2012(12/22)	XS0855167523		EUR	250		%	100,7850	251.962,50	0,20
1,0000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2016(23)	XS1403264374		EUR	400	400	%	99,4230	397.692,00	0,31
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2024/2079)	XS2011260531		EUR	200		%	94,1100	188.220,00	0,15
0,6250 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1762 v.17(27)	DE000MHB18J6		EUR	200		%	94,8010	189.602,00	0,15
0,6250 % Novartis Finance S.A. EO-Notes 2016(16/28)	XS1492825481		EUR	300		%	90,5900	271.770,00	0,22
0,0000 % Oesterreichische Kontrollbk AG EO-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2152924952		EUR	400	400	%	99,6390	398.556,00	0,32
5,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	440	140	%	101,1310	444.976,40	0,35
0,6250 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2018(18/24)	XS1900750107		EUR	300	300	%	97,9260	293.778,00	0,23
1,7500 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(26/26)	FR0013412707		EUR	400		%	91,1910	364.764,00	0,29
4,2470 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	XS2186001314		EUR	500		%	86,1070	430.535,00	0,34
1,8600 % Rothschild&Co Cont.Finance PLC EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	XS0197703118		EUR	600	100	%	69,4110	416.466,00	0,33
1,2500 % SAP SE Inh.-Schuld.v.2018(2027/2028)	DE000A2TSTF5		EUR	300		%	94,2810	282.843,00	0,22
0,9000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2019(28)	XS1955187775		EUR	300		%	92,2860	276.858,00	0,22
1,6000 % Spanien EO-Bonos 2015(25)	ES0000012621		EUR	200		%	100,9330	201.866,00	0,16
1,8000 % Spanien EO-Bonos Ind. Inflación 14(24)	ES00000126A4		EUR	250		%	110,2330	316.068,33	0,25
0,3750 % Swisscom Finance B.V. EO-Notes 2020(20/28)	XS2169243479		EUR	300		%	88,7690	266.307,00	0,21
3,3690 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 16(26/Und.)	XS1501166869		EUR	450		%	92,1880	414.846,00	0,33
1,7500 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/Und.)	XS1974787480		EUR	200		%	94,1340	188.268,00	0,15
3,0000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(30/80)	XS2225204010		EUR	450		%	75,9970	341.986,50	0,27
2,7500 % Volksbank Wien AG EO-FLR Notes 2017(22/27)	AT000B121967		EUR	400		%	94,7810	379.124,00	0,30
0,8750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.18(23)	XS1806457211		EUR	500	500	%	99,6780	498.390,00	0,39
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	XS1048428442		EUR	500	500	%	94,6960	473.480,00	0,37
3,8750 % Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.)	XS1485742438		USD	400	400	%	70,9790	271.586,00	0,21
3,5000 % KBC Ifima S.A. DL-FLR Med.-Term Nts 2005(25)	XS0210976329		USD	623		%	100,6450	599.787,98	0,47
2,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2012 (2022)	US500769FH22		USD	320	320	%	99,9470	305.940,69	0,24

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

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

**MULTI-AXXION - BELOS-COM FONDS - MA**

**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens	
1,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2020 (2023)	US500769JE54		USD	320	320	%	99,3450	304.097,95	0,24	
4,8750 % Prudential PLC DL-Med.-Term Nts 2017(23/Und.)	XS1700429480		USD	500		%	92,6280	443.026,59	0,35	
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	1.420	400	3.800	CHF	318,5500	452.020,07	0,36
							<b>EUR</b>	<b>5.863.876,21</b>	<b>4,64</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
4,0320 % BNP Paribas Cardif S.A. EO-FLR Notes 2014(25/Und.)	FR0012329845		EUR	300		%	96,2120	288.636,00	0,23	
1,8280 % BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR Conv.Nts 2007(Und.)	BE0933899800		EUR	500		%	82,6520	413.260,00	0,33	
3,7500 % ELM B.V. EO-FLR M.-T. Nts 2020(25/Und.)	XS2182055009		EUR	450	100	%	92,3120	415.404,00	0,33	
4,1250 % Sogecap S.A. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	FR0012383982		EUR	400		%	95,8070	383.228,00	0,30	
6,3790 % AXA S.A. DL-FLR Nts 2006(06/Und.) Reg.S	USF0609NAQ19		USD	350	100	%	114,3740	382.924,24	0,30	
4,8000 % La Mondiale DL-FLR Notes 2018(28/48)	XS1751476679		USD	400		%	91,7020	350.878,13	0,28	
4,2500 % Swiss Re Finance (Lux) S.A. DL-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2049422343		USD	400	400	%	93,7070	358.549,84	0,28	
<b>Zertifikate</b>										
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2012(13/Und)	DE000EWG0LD1		STK	7.500			EUR	56,1600	421.200,00	0,33
Guardian Segur S.A. Zertifikate 30.12.33	XS0980340136		STK	1.800			EUR	1.583,2200	2.849.796,00	2,26
							<b>EUR</b>	<b>14.633.417,79</b>	<b>11,58</b>	
<b>Investmentanteile</b>										
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>										
FAM Prämienstrategie FCP Act. au Port. Seed EUR Acc. oN	LU2012959479		ANT	1.000			EUR	937,9900	937.990,00	0,74
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
ART Top 50 Convertibles UI Inhaber-Anteilsklasse I T	DE000A2DTNKO		ANT	360			EUR	937,8200	337.615,20	0,27
CONVERTIBLE GLB.DIVERSIFIED UI Inhaber-Anteile	DE000A0M9995		ANT	7.000			EUR	156,1300	1.092.910,00	0,87
Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd Namens-Anteile Y-Dist-EUR o.N.	LU1273507522		ANT	20.000			EUR	16,0700	321.400,00	0,26
iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0F5UK5		ANT	5.300			EUR	57,6200	305.386,00	0,24
iSh.ST.Europe Mid 200 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0005933998		ANT	27.500			EUR	44,6200	1.227.050,00	0,97
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635307		ANT	97.000	97.000		EUR	40,4150	3.920.255,00	3,10
iShsIV-MSCI EM.ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZPJ239		ANT	102.000			EUR	4,9270	502.554,00	0,40
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R52036		ANT	20.000			EUR	11,2800	225.600,00	0,18
Lyx.Japan(Topix)(DR)UCITS ETF Act. au Port. D-EUR o.N.	FR0010245514		ANT	2.100		5.700	EUR	127,6200	268.002,00	0,21
Lyxor IF-L.ST.Eu.600 Oil & G. Act. Nom. EUR Dis. oN	LU2082998167		ANT	18.400	3.500		EUR	75,4100	1.387.544,00	1,10
MUL-Lyx.AU(S&P ASX 200)UC.ETF Nam.-An. Dist o.N.	LU0496786905		ANT	4.200		2.600	EUR	45,2300	189.966,00	0,15
OptoFlex Nam.-An.I o. N.	LU0834815101		ANT	278	278		EUR	1.411,6200	392.762,09	0,31
SPDR Bl.Em.Mkts Loc.Bd UETF Registered Shares (Dist)o.N.	IE00B4613386		ANT	4.600			EUR	52,6360	242.125,60	0,19
Themis Special Situations Fund Inhaber-Anteile EUR T	DE000A2H6764		ANT	5.250			EUR	106,6100	559.702,50	0,44
UBS(L)FS-JPM DL EM IG ESG D.B. Act. Nom. A USD Acc. oN	LU1974695790		ANT	29.000	14.500		EUR	11,4740	332.746,00	0,26
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087		ANT	5.500			USD	388,4800	2.043.849,24	1,62
Schroder ISF-Asian Loc.Curr.Bd Namens-Anteile C Acc. USD o.N.	LU0358730231		ANT	2.550	1.250		USD	141,8301	345.960,16	0,27
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>117.710.424,55</b>	<b>93,18</b>	

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

**MULTI-AXXION - BELOS-COM FONDS - MA**

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.543.504,34</b>	<b>-1,22<sup>2)</sup></b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>-526.822,18</b>	<b>-0,41</b>	
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>										
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>										
Nestle SA CALL 120.00 16.12.2022	EUREX	-391.512	STK	-35		35 CHF	2,3100	-8.079,26	-0,01	
Novartis AG CALL 92.00 16.09.2022	EUREX	-976.107	STK	-120		120 CHF	0,2200	-2.638,13	0,00	
Novartis AG CALL 92.00 16.12.2022	EUREX	-244.027	STK	-30		30 CHF	0,8600	-2.578,17	0,00	
Allianz SE CALL 240.00 16.12.2022	EUREX	-911.800	STK	-50		50 EUR	0,6400	-3.200,00	0,00	
Danone SA CALL 64.00 16.12.2022	EUREX	-802.050	STK	-150		150 EUR	0,4900	-7.350,00	-0,01	
LVMH Moet Hennessy Louis Vuit CALL 680.00 16.12.2022	EUREX	-640.310	STK	-11		11 EUR	14,4300	-15.873,00	-0,01	
Shell PLC CALL 28.00 16.12.2022	EUREX	-632.500	STK	-250		250 EUR	1,0400	-26.000,00	-0,02	
Unilever PLC CALL 48.00 16.12.2022	EUREX	-866.400	STK	-200		200 EUR	0,7800	-15.600,00	-0,01	
Adobe Inc CALL 500.00 21.10.2022	CBOE	-587.194	STK	-17		17 USD	2,5600	-4.163,00	0,00	
Alibaba Group Holding Ltd CALL 170.00 20.01.2023	CBOE	-383.681	STK	-35		35 USD	5,2000	-17.409,60	-0,01	
Amazon.com Inc CALL 150.00 16.12.2022	CBOE	-595.179	STK	-60		60 USD	1,7700	-10.158,79	-0,01	
Cisco Systems Inc CALL 50.00 20.01.2023	CBOE	-731.949	STK	-180		180 USD	0,9700	-16.701,74	-0,01	
Deere & Co PUT 360.00 20.01.2023	CBOE	-710.087	STK	-25		25 USD	69,9250	-167.220,68	-0,13	
Franco-Nevada Corp CALL 170.00 15.07.2022	CBOE	-523.206	STK	-40		40 USD	0,1100	-420,89	0,00	
Gilead Sciences Inc CALL 70.00 18.11.2022	CBOE	-888.105	STK	-150		150 USD	0,9000	-12.913,72	-0,01	
Gold Fields Ltd CALL 15.00 15.07.2022	CBOE	-183.088	STK	-200		200 USD	0,0550	-1.052,23	0,00	
International Business Machine CALL 145.00 18.11.2022	CBOE	-1.144.581	STK	-85		85 USD	7,1500	-58.135,64	-0,05	
Johnson & Johnson CALL 180.00 20.01.2023	CBOE	-1.178.898	STK	-70		70 USD	9,4500	-63.277,21	-0,05	
Meta Platforms Inc CALL 250.00 21.10.2022	CBOE	-616.989	STK	-40		40 USD	1,3200	-5.050,70	-0,01	
Microsoft Corp CALL 315.00 18.11.2022	CBOE	-1.221.518	STK	-50		50 USD	3,5000	-16.740,00	-0,01	
Salesforce Inc CALL 210.00 16.12.2022	CBOE	-935.011	STK	-60		60 USD	5,3500	-30.705,95	-0,03	
Verizon Communications Inc CALL 57.50 21.10.2022	CBOE	-484.312	STK	-100		100 USD	0,2700	-2.582,74	0,00	
Visa Inc CALL 235.00 16.12.2022	CBOE	-1.299.091	STK	-70		70 USD	4,3800	-29.328,49	-0,02	
Walmart Inc CALL 145.00 16.12.2022	CBOE	-811.455	STK	-70		70 USD	1,4400	-9.642,24	-0,01	
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-588.800,70</b>	<b>-0,47</b>	
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
EURO STOXX 50 Sep22	EUREX	-4.568.616	STK	-130		130 EUR	3.441,0000	45.640,00	0,04	
STOXX EUROPE 600 Sep22	EUREX	-10.916.940	STK	-530		530 EUR	404,8000	38.000,00	0,03	
S&P500 EMINI FUT Sep22	CME	-3.835.794	STK	-23		23 USD	3.789,5000	-39.657,07	-0,03	
S&P500 EMINI FUT Sep22	CME	-4.201.108	STK	-21		21 USD	3.789,5000	-36.258,85	-0,03	
<b>Optionsrechte</b>										
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>										
S&P 500 Index CALL 4150.00 21.10.2022	CBOE	-2.191.883	STK	-6		6 USD	56,8500	-32.628,66	-0,03	
S&P 500 Index PUT 3980.00 21.10.2022	CBOE	-5.479.706	STK	-15		15 USD	305,9000	-438.922,90	-0,35	
S&P 500 Index PUT 4200.00 15.07.2022	CBOE	-1.095.941	STK	-3		3 USD	435,4900	-124.973,22	-0,10	
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-427.881,46</b>	<b>-0,34</b>	
<b>Devisenterminkontrakte</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		Kauf- währung EUR		Kauf- betrag 3.889.143,84	Verkauf- währung CHF		Fälligkeit 28.10.2022	-108.929,09	-0,09
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC				13.430.153,94	USD	-14.500.000,00	28.10.2022	-318.952,37	-0,25

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

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

**MULTI-AXXION - BELOS-COM FONDS - MA**

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							EUR	<b>9.944.426,47</b>	<b>7,87</b>
<b>Kassenbestände</b>							EUR	<b>7.499.011,65</b>	<b>5,94</b>
Verwahrstelle									
			CAD	1.093,69				811,22	0,00
			CHF	167.245,13				167.126,47	0,13
			DKK	61.927,90				8.326,89	0,01
			EUR	3.124.356,51				3.124.356,51	2,47
			GBP	113.828,03				132.267,44	0,11
			NOK	135.545,68				13.122,70	0,01
			SEK	2.818.331,43				262.987,46	0,21
			USD	3.962.079,54				3.790.012,96	3,00
<b>Marginkonten</b>							EUR	<b>2.015.414,82</b>	<b>1,59</b>
Initial Margin Banque de Luxembourg S.A.			EUR	1.581.202,80				1.581.202,80	1,25
			USD	462.000,00				441.936,10	0,35
Variation Margin für Future			EUR	-83.640,00				-83.640,00	-0,07
			USD	79.362,50				75.915,92	0,06
<b>Cash Collateral</b>							EUR	<b>430.000,00</b>	<b>0,34</b>
Cash Collateral Banque de Luxembourg S.A.			EUR	430.000,00				430.000,00	0,34
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>315.213,75</b>	<b>0,25</b>
Zinsansprüche			EUR	280.878,67				280.878,67	0,22
Dividendenansprüche			EUR	34.335,08				34.335,08	0,03
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-103.232,14</b>	<b>-0,08</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-48.779,98				-48.779,98	-0,04
Betreuungsgebühr			EUR	-5.101,42				-5.101,42	0,00
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-5.400,35				-5.400,35	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.130,84				-4.130,84	0,00
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-250,00				-250,00	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-15.303,78				-15.303,78	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-23.458,28				-23.458,28	-0,02
Sonstige Kosten			EUR	-807,49				-807,49	0,00
<b>Teilfondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>126.323.328,29</b>	<b>100,00</b> <sup>1)</sup>
<b>MULTI-AXXION - BELOS-COM FONDS - MA P</b>									
Anzahl Anteile							STK	1.751.307,296	
Anteilwert							EUR	72,13	

**Fußnoten:**

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

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

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



**Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)**  
zum 30. Juni 2022

**Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze**

a) Darstellung der Finanzberichte

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

b) Bewertung des Wertpapierbestandes und der Geldmarktinstrumente

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

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

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

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

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

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

c) Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Wertpapierverkäufen

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

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

d) Transaktionskosten

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

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

e) Umrechnung von Fremdwährungen

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

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

f) Zusammengefasster Abschluss

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

g) Einstandswert der Wertpapiere im Bestand

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

h) Dividendenerträge

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

i) Aufteilung der Kosten

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

j) Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

k) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

l) Bewertung der Terminkontrakte

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

m) Verkauf von herausgegebenen Optionen

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

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

n) Gründungskosten

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

o) Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

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

p) Verfügbare liquide Mittel

Die in der Vermögensaufstellung angegebene Position „Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten“ beinhaltet neben den liquiden Mitteln der Teilfonds auch die im Rahmen des Handels mit Derivaten zu leistenden Variation Margin-Zahlungen sowie die aufgrund der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („EMIR-Verordnung“) zu stellenden Sicherheiten („Cash Collateral“). Diese Beträge werden jeweils als rechnerische Größe in der Position der „Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten“ mitgeführt. Das frei verfügbare, bei der Verwahrstelle hinterlegte Bankguthaben weicht daher in entsprechender Höhe von der genannten Gesamtsumme der „Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten“ ab.

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

MULTI-AXXION - RDB UNIVERSAL	EUR	2.019.814,79
MULTI-AXXION – ABSOLUTE RETURN	EUR	8.880.476,62
MULTI-AXXION – CONCEPT	EUR	4.112.932,99
MULTI-AXXION – BELOS-COM FONDS - MA	EUR	9.522.150,55

q) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 30. Juni 2022 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 30. Juni 2022 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30. Juni 2022 beziehen, erstellt.

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

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

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

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

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

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

### **Erläuterung 4 – Ertragsverwendung**

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

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

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

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

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

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

### **Erläuterung 6 – Verwaltungsvergütung von Zielfonds**

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

Im Berichtszeitraum war das Nettovermögen des Teilfonds MULTI-AXXION - BELOS-COM FONDS - MA in folgende von Axxion S.A. verwalteten Investmentfonds (Zielfonds) investiert.

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

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 Rücknahmeaufschläge erhoben.

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

### Erläuterung 7 – Potenzielle Nachbesserungsrechte aus laufenden Spruchstellenverfahren

Potenzielle Nachbesserungsrechte aus laufenden Spruchstellenverfahren werden aufgrund der Ungewissheit ihres Eintritts und ihres Wertes mit Null bewertet und nicht in der Vermögensaufstellung des Teilfonds ausgewiesen.

Sobald die Verwaltungsgesellschaft von einem Gerichtsbeschluss zur Erhöhung der Abfindung erfährt und die Höhe der Abfindung von der Verwaltungsgesellschaft genau beziffert werden kann, wird eine Forderung in dieser Höhe in den entsprechenden Teilfonds eingebucht und bilanziert. Liegt der Verwaltungsgesellschaft keine Information vor, wird spätestens bei Eingang der Abfindungszahlung die Höhe der Nachzahlung im Teilfonds erfasst.

Zum 30. Juni 2022 bestehen folgende Nachbesserungsrechte:

#### MULTI-AXXION – ABSOLUTE RETURN

11.682	Stk.	NAV004207953	Kabel Deutschland AG Garantie-Div. NBR 16.11.2021
16.666	Stk.	NAV004208506	OSRAM Licht AG Garantie-Div. NBR 28.06.2022

#### MULTI-AXXION – EUROPA

35.000	Stk.	NAV004206872	Altana AG Nachbesserungsrecht -C-
68.797	Stk.	NAV004200099	Altana AG Nachbesserungsrecht 01.09.2010 -A-
186.820	Stk.	NAV004200164	Bayerische Hypo & Vereinsbank AG Nachbesserungsrecht 18.09.2008 -A-
15.000	Stk.	NAV004202863	Bayerische Hypo & Vereinsbank AG Nachbesserungsrecht 18.09.2008 -B-
30.162	Stk.	NAV004206831	Deutsche Postbank AG NBR 30.12.2015 -A-
238	Stk.	NAV004206849	Deutsche Postbank AG NBR 30.12.2015 -B-
43.000	Stk.	NAV004206880	Dt. Postbank AG Nachbesserungsrecht -C-
15.326	Stk.	NAV004206898	Generali Deutschland AG Nachbesserungsrecht -C-
40.968	Stk.	NAV004203010	Generali Deutschland Holding AG Nachbesserungsrecht 07.05.2014 -A-
2.500	Stk.	NAV004203002	Generali Deutschland Holding AG Nachbesserungsrecht 07.05.2014 -B-
20.000	Stk.	NAV004200479	Gevaert N.V. Nachbesserungsrecht OEC 28.05.2002 -A-
78.500	Stk.	NAV004206906	IDS Scheer AG Nachbesserungsrecht -C-
199.000	Stk.	NAV004200545	IDS Scheer AG Nachbesserungsrecht 26.07.2010 -A-
77.500	Stk.	NAV004206914	Innogy SE Nachbesserungsrecht -C-
34.092	Stk.	NAV004202970	Kölnische Rückversicherung AG Nachbesserungsrecht 18.02.2009 -A-
1.220	Stk.	NAV004202962	Kölnische Rückversicherung AG Nachbesserungsrecht 18.02.2009 -B-
24.709	Stk.	NAV004200651	Kölnische Rückversicherung AG Nachbesserungsrecht 20.02.2009 -A-
930	Stk.	NAV004202954	Kölnische Rückversicherung AG Nachbesserungsrecht 20.02.2009 -B-
25.000	Stk.	NAV004206922	Net Mobile AG Nachbesserungsrecht -C-
122.040	Stk.	NAV004205569	Net Mobile AG NBR 02.07.2018 -A-
951	Stk.	NAV004205577	Net Mobile AG NBR 02.07.2018 -B-
453.538	Stk.	NAV004200735	Schmalbach Lubeca Nachbesserungsrecht 22.11.2002 -A-
39.067	Stk.	NAV004207151	Schuler AG Nachbesserungsrecht 26.11.2020 -A-
624	Stk.	NAV004207169	Schuler AG Nachbesserungsrecht 26.11.2020 -B-
72.928	Stk.	NAV004207177	Schuler AG Nachbesserungsrecht 26.11.2020 -C-
1.300	Stk.	NAV004206930	Strabag AG Nachbesserungsrecht -C-
3.279	Stk.	NAV004205544	Strabag AG NBR 02.07.2018 -A-
26	Stk.	NAV004205551	Strabag AG NBR 02.07.2018 -B-
5.800	Stk.	NAV004206948	WMF AG Nachbesserungsrecht -C-
26.000	Stk.	NAV004202806	WMF AG Vorzüge NBR 23.03.2015 -A-

### **Erläuterung 8 – Performance Fee**

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022 sind folgende Performance Fees angefallen:

	Performance Fee	in %
MULTI-AXXION – CONCEPT A	0,00 EUR	0,00%
MULTI-AXXION – CONCEPT B	0,00 EUR	0,00%
MULTI-AXXION – CONCEPT C	0,00 EUR	0,00%
MULTI-AXXION – EUROPA B	0,00 EUR	0,00%
MULTI-AXXION – PBO Global P	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 wesentlichen Anlegerinformationen („Key Investor Information Document“) entnommen werden.

### **Erläuterung 9 – 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 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 2021 (Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021) der Axxion S.A. gezahlten Mitarbeitervergütung:

davon feste Vergütung:	TEUR 3.796
davon variable Vergütung:	TEUR 450
Gesamtsumme:	TEUR 4.246

Durchschnittliche Zahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft: 50 (inkl. Vorstände)

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2021 (Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021) der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an Risk Taker:

Vergütung:	TEUR 2.073
davon Führungskräfte:	TEUR 2.073

Die Vergütungsrichtlinie der Gesellschaft wurde im Jahr 2021 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 des Fonds an die Diem Client Partner AG, die Zantke & Cie. Asset Management GmbH, die Rothschild & Co Vermögensverwaltung GmbH, die ROSENBERGER, LANGER & CIE. Capital Management GmbH und die TOP Vermögensverwaltung AG ausgelagert.

*Angaben zur Vergütung des delegierten Portfoliomanagers*

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

Gesamtbetrag der Vergütung:	TEUR 17.224
Gesamtbetrag der fixen Vergütung:	TEUR 12.324
Gesamtbetrag der variablen Vergütung:	TEUR 4.900
Anzahl der Mitarbeiter, die eine variable Vergütung erhalten haben:	108

*Quellen zu den Angaben zur Vergütung der delegierten Portfoliomanager*

Diem Client Partner AG: gemäß Auskunft der Diem Client Partner AG für das Geschäftsjahr 2020; Zantke & Cie. Asset Management GmbH: gemäß Auskunft der Zantke & Cie. Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2020; Rothschild & Co. Vermögensverwaltung GmbH: Vergütungsbericht der Rothschild Vermögens-GmbH für das Geschäftsjahr 2020; ROSENBERGER, LANGER & CIE. Capital Management GmbH: gemäß Auskunft der ROSENBERGER, LANGER & CIE. Capital Management GmbH für das Geschäftsjahr 2020; TOP Vermögensverwaltung AG: gemäß Auskunft der TOP Vermögensverwaltung AG für das Geschäftsjahr 2020.

**Erläuterung 11 – 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 12 – Pflichtangaben gemäß EU-Offenlegungsverordnung und EU-Taxonomie-Verordnung**

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

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

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

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

## **Erläuterung 13 – Weitere Informationen**

*Mögliche Auswirkungen der COVID-19-Pandemie*

Angesichts der jüngsten Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 sind die Mitglieder des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft davon überzeugt, dass die Pläne zur Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebs die laufenden operationellen Risiken berücksichtigen.

Der Vorstand hat dafür gesorgt, dass alle erforderlichen Maßnahmen getroffen werden, um sicherzustellen, dass die Aktivitäten der Gesellschaft nicht gestört werden. Auf Basis der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Unternehmensfortführung sowohl finanziell als auch personell sichergestellt ist. Eine fortlaufende Überwachung der Wertentwicklung, sowie der Risiken – insbesondere in Bezug auf die Markt- sowie Liquiditätsrisiken – erfolgt durch das Risikomanagement der Verwaltungsgesellschaft.

Die aktuellen Entwicklungen und damit einhergehenden volatilen Märkte können sich entsprechend der Investitionen auf den MULTI-AXXION auswirken. Nach aktuellen Informationen hat die Verwaltungsgesellschaft keine Kenntnis von wesentlichen negativen Auswirkungen der COVID-19-Pandemie auf den Fonds zum Geschäftsjahresende.

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

*Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes*

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

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

*Änderung in den Gesellschaftsgremien der Verwaltungsgesellschaft Axxion S.A.*

Mit Wirkung zum 1. Januar 2022 ist der bisherige Vorstandsvorsitzende Herr Thomas Amend aus dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft Axxion S.A. ausgeschieden und in den Aufsichtsrat der Axxion S.A. gewechselt. Der Vorstand der Axxion S.A. setzt sich seither zusammen aus Herrn Stefan Schneider (Vorsitzender des Vorstands), Herrn Pierre Girardet und Herrn Armin Clemens, der zum 1. Januar 2022 in den Vorstand aufgerückt ist. Dem Aufsichtsrat der Gesellschaft gehören neben Herrn Thomas Amend auch weiterhin die bisherigen Aufsichtsratsmitglieder Herr Dr. Burkhard Wittek, Herr Martin Stürner und Frau Constanze Hintze an.