



Halbjahresbericht zum 30.06.2024

MULTI-AXXION

Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrellafonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

R.C.S. Luxembourg K263

**AXXION**

Inhaltsverzeichnis

Service Partner & Dienstleister.....	3
Allgemeine Informationen.....	6
Auf einen Blick.....	8
Geschäftsbericht MULTI-AXXION - EUROPA.....	9
MULTI-AXXION.....	11
Zusammengefasste Vermögensübersicht.....	11
MULTI-AXXION - ÄQUINOKTIUM.....	12
Vermögensübersicht.....	12
Vermögensaufstellung.....	13
MULTI-AXXION - RDB UNIVERSAL.....	15
Vermögensübersicht.....	15
Vermögensaufstellung.....	16
MULTI-AXXION - ABSOLUTE RETURN.....	24
Vermögensübersicht.....	24
Vermögensaufstellung.....	25
MULTI-AXXION - PBO Global.....	36
Vermögensübersicht.....	36
Vermögensaufstellung.....	37
MULTI-AXXION - EUROPA.....	40
Vermögensübersicht.....	40
Vermögensaufstellung.....	41
MULTI-AXXION - BELOS-COM FONDS - MA.....	45
Vermögensübersicht.....	45
Vermögensaufstellung.....	46
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30.06.2024 (Anhang).....	57

Service Partner & Dienstleister

Verwaltungsgesellschaft

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

Handelsregister: R.C.S. Luxembourg B82 112

Aufsichtsrat

Martin Stürner (Vorsitzender)
Thomas Amend (Mitglied)
Constanze Hintze (Mitglied)
Dr. Burkhard Wittek (Mitglied)

Vorstand

Stefan Schneider (Vorsitzender)
Pierre Girardet (Mitglied)
Armin Clemens (Mitglied)

Verwahrstelle

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

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 LUXEMBURG

Service Partner & Dienstleister

Anlageberater

MULTI-AXXION - EUROPA

FPS Vermögensverwaltung GmbH
Rohrbacherstraße 8
D-69115 HEIDELBERG

MULTI-AXXION - BELOS-COM FONDS - MA

UniCredit Bank AG
Arabellastraße 12
D-81925 MÜNCHEN

MULTI-AXXION - ÄQUINOKTIUM

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

MULTI-AXXION - RDB UNIVERSAL

FONTIS Advisory Office GmbH
Löffelstraße 4
D-70597 STUTTGART

MULTI-AXXION - ABSOLUTE RETURN

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

FONTIS Advisory Office GmbH
Löffelstraße 4
D-70597 STUTTGART

Informationsstelle in Deutschland

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

Kontaktstelle in Österreich

MULTI-AXXION - EUROPA

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
A-1030 WIEN

MULTI-AXXION - ÄQUINOKTIUM

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
A-1030 WIEN

Portfolioverwalter

MULTI-AXXION - BELOS-COM FONDS - MA

Diem Client Partner AG
Dianastraße 5
CH-8002 ZÜRICH

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

MULTI-AXXION - RDB UNIVERSAL

Diem Client Partner AG
Dianastraße 5
CH-8002 ZÜRICH

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

MULTI-AXXION - ABSOLUTE RETURN

Diem Client Partner AG
Dianastraße 5
CH-8002 ZÜRICH

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

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

Valvest Partners AG
Dufourstraße 1
CH-8008 ZÜRICH

Service Partner & Dienstleister

MULTI-AXXION - PBO Global

TOP Vermögensverwaltung GmbH
Viktoriastraße 13
D-25524 ITZEHOE

Register- und Transferstelle

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

Zahlstelle Luxemburg

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

Zentralverwaltung

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

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

Werden weitere Teilfonds hinzugefügt, wird der Verkaufsprospekt entsprechend ergänzt. 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 – 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 – 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.

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

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

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

Aktuell werden Ausgabe- und Rücknahmepreise auf der Internetseite www.axxion.lu veröffentlicht. Hier können auch der aktuelle Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter sowie die Jahresberichte und Halbjahresberichte des Fonds zur Verfügung gestellt werden.

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

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

Auf einen Blick

Fondsvermögen MULTI-AXXION

	MULTI-AXXION - ÄQUINOKTIVUM P	MULTI-AXXION - RDB UNIVERSAL P
ISIN	LU0232016666	LU0266656635
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	24.04.2006	02.02.2007
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Thesaurierend

	MULTI-AXXION - ABSOLUTE RETURN P	MULTI-AXXION - PBO Global P
ISIN	LU0206060294	LU0360961956
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	03.12.2004	05.08.2008
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend

	MULTI-AXXION - EUROPA A	MULTI-AXXION - EUROPA B
ISIN	LU0138526776	LU1221107615
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	27.12.2001	19.02.2015
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend

	MULTI-AXXION - EUROPA C	MULTI-AXXION - BELOS-COM FONDS - MA P
ISIN	LU2211771691	LU0290570109
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	05.10.2020	17.08.2007
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Thesaurierend

Geschäftsbericht MULTI-AXXION - EUROPA

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der Teilfonds MULTI-AXXION - EUROPA verzeichnet zum Halbjahr in der Anteilscheinklasse A einen Wertzuwachs von 2,9 %, in der Anteilscheinklasse B ein knapp ausgeglichenes Ergebnis von - 0,2 % und in der Anteilscheinklasse C einen leichten Wertzuwachs von 0,5 %.

Die Anteilscheinklasse A profitierte nach Beendigung der Spruchverfahren „Schmalbach-Lubeca“ und „Altana“ von einer Nachbesserung der ursprünglichen Abfindung. Die Anteilscheinklasse C profitierte von der „Altana“-Nachbesserung.

Der Teilfonds liegt damit zwischen den haussierenden großen DAX-Werten (+ 8,9 %) und dem vernachlässigten breiten Aktienmarkt, z. B. dem Mittelstands-Index MDAX mit minus 7,2 %.

Nach einem eher mühsamen Jahresbeginn verzeichnete der Teilfonds im zweiten Quartal mit einem Plus von 2,0 % bis 2,6 % in den jeweiligen Anteilscheinklassen eine deutliche Outperformance gegenüber dem MDAX (- 6,9 %) und auch gegenüber dem DAX (- 1,4 %).

Im Juli setzte sich die positive Entwicklung fort, so dass die Anteilscheinklassen im Zeitraum vom 01.01. bis zum 31.07.2024 zwischen +4,3 % und +0,8 % im Plus liegen.

Wertentwicklung MULTI-AXXION - EUROPA 01.01.2024 bis 30.06.2024



Im Fokus der Anlageüberlegungen steht beim Teilfonds MULTI-AXXION - EUROPA unverändert der Anteilsbesitz an einem einzelnen Unternehmen und nicht die kurzfristige Spekulation auf die Gesamtentwicklung der Aktienmärkte.

Für den Teilfonds werden Beteiligungen an unterschätzten und unterbewerteten Unternehmen ausgewählt, für die mittels fundamentaler Aktienanalyse ein höherer Unternehmenswert ermittelt wird. Eine Beteiligung wird verkauft, wenn die Börsenbewertung der Gesellschaft nicht mehr überdurchschnittlich preiswert ist.

Die gehaltenen Unternehmensbeteiligungen lassen sich vier Anlagesegmenten zuordnen, die einen unterschiedlich offensiven bzw. defensiven Charakter haben. Die Gesamtpformance des Teilfonds resultiert aus dem diversifizierten Kapitaleinsatz in diesen Anlagesegmenten.

Die Anlagesegmente mit den jeweils größten Einzelwerten und ihren Anteilen am Teilfondsvermögen stellen sich zum 30.06.2024 wie folgt dar:

Im Anlagesegment **Industriebeteiligungen (Value Investing)** sind 53,45% des Teilfondsvermögens investiert. Die größten Einzelwerte sind Einhell Germany (6,41%), Bilfinger (5,83%) und K+S (5,66%).

Das Segment **Substanzwerte/Beteiligungsgesellschaften (Deep Value)** hat einen Anteil von 8,08% mit GBL (2,19%), Athris (1,73%) und HBM Healthcare (1,58%) als größte Positionen.

Spezialsituationen (Events) sind mit 6,64% gewichtet. Argentinische Staatsanleihen (2,68%), PNE (1,40%) und Biotest (1,19%) sind hier die Beteiligungen mit dem höchsten Anteil.

Außerdem entfallen 4,92% des Teilfondsvermögens auf **Turnarounds/Hochrisikokapital (Venture Capital)** mit Spartan Resources (3,66%), i-80 Gold (0,56%) und Aftermath Silver (0,24%) als größte Einzelwerte.

Der Teilfonds verfügt zum Stichtag über **Liquide Mittel** von 26,91%. Diese bestehen aus Cash 17,12%, dem Xtracker EUR Overnight 6,97% und Bundesanleihen 2,82%.

Die folgenden Beteiligungen haben im Berichtszeitraum in besonderem Maße zur Fondsperformance beigetragen:

Der Ingenieurdienstleister **Bilfinger** zählte mit einer Kurssteigerung von +46,2 % und einem Wertbeitrag von +1,97 % zu den Top Performern. Die Gesellschaft erhöhte nach einem erfolgreichen Geschäftsjahr 2023 die Dividende deutlich (+38 %), gab einen vielversprechenden Ausblick auf das laufende Geschäftsjahr und meldete einen sprunghaften Anstieg der Marge für das erste Quartal. Auf dem Kapitalmarkttag der Gesellschaft wurden neue Mittelfristziele veröffentlicht, die der Aktie weiteres Kurspotenzial geben.

Die Aktie der Gold-Explorationsgesellschaft **Spartan Resources** konnte sich nahezu verdoppeln und erzielte mit +1,82 % einen erfreulichen Wertbeitrag für den Teilfonds. Die Gesellschaft erzielte herausragende Bohrerergebnisse in den Explorationsgebieten „Never Never“ und „Pepper“ und weckte damit das Interesse eines neuen Großaktionärs. Ramelius Resources, ein Goldproduzent in der Nachbarschaft zu den Spartan-Projekten, erwarb zum Halbjahresende größere Aktienpakete und besitzt nun ca. 18 % der Spartan-Aktien.

Die Erfolgsgeschichte von **Einhell Germany** geht auch im 60. Firmenjahr weiter – die Aktie legte im ersten Halbjahr um 13,7 % zu, der Performance-Beitrag betrug +0,77 %. Einhell startete gut in das Geschäftsjahr 2024 und erwartet zukünftiges dynamisches Wachstum aus dem internationalen Geschäft, das mit Hilfe strategischer Marketing-Partnerschaften (u. a. FC Bayern München) vorangetrieben wird.

Auch die **AdCapital**-Aktie lieferte mit +0,45 % einen erfreulichen Wertbeitrag. Der Aktienkurs verdoppelte sich innerhalb weniger Wochen, nachdem gute Geschäftsergebnisse für das Jahr 2023 und anhaltende Aktienkäufe des Managements („Director Dealings“) veröffentlicht wurden.

Bei den Kursverlierern kostete die **Metro**-Aktie den Teilfonds im Berichtszeitraum einen Beitrag von -1,18 %. Angesichts des umfangreichen Immobilienbesitzes ist die Aktie unterbewertet, auch wenn das Jahr 2024 operativ ein weiteres „Übergangsjahr“ wird und die Gewinnerwartungen entsprechend niedrig ausfallen. Der sehr erfolgreiche Investor und Metro-Großaktionär Daniel Kretnitsky erhöhte seine Beteiligung zu den aktuell niedrigen Kursen auf 49,9 %.

Die ebenfalls schwache Entwicklung der **RWE**-Aktie mit einem Rückgang um 20,0 % belastete die Fonds-Performance mit -1,16 %. Trotz eines Rekordergebnisses für das Geschäftsjahr 2023 geriet die Aktie angesichts gestiegener Zinsen, rückläufiger Strompreise und einiger Gewinnwarnungen im Sektor unter Druck. Die Umsetzung des „Green Energy“-Investitionsplans wird mittelfristig zu einer deutlichen Ausweitung der Stromerzeugungskapazitäten führen.

Die **Bayer**-Aktie gab im ersten Halbjahr um 21,2 % nach und belastete den Fonds mit 0,97 %. Mit einem neuen Effizienzprogramm sollen die jährlichen laufenden Kosten der Gesellschaft um € 2 Mrd. gesenkt werden. Kürzere Entscheidungswege und stärkere Kundenorientierung werden sich zudem positiv auf Umsätze, Ergebnisse und Cash Flows auswirken. Bayer bietet bei einer positiven Entwicklung der US-Rechtsstreitigkeiten eine hervorragende Turnaround-Chance.

Käufe und Verkäufe im Berichtszeitraum

Zur Anlage liquider Mittel wurde eine **Bundesanleihe** sowie der Fonds **Xtrackers EUR Overnight Rate Swap** gekauft, womit geldmarktähnliche Renditen erwirtschaftet werden.

Bei **Zapf Creation** wurden alle Aktien gegen Zahlung einer Barabfindung auf den Hauptaktionär übertragen (Squeeze-Out). Die Höhe der Abfindung wird gerichtlich überprüft und der Teilfonds hat ein entsprechendes Nachbesserungsrecht erhalten.

Der Bestand in den beiden US-Technologieunternehmen **IBM** und **Kyndryl** wurde mit gutem Gewinn vollständig verkauft.

Die Aktien von **NSI Asset** wurden im Rahmen des öffentlichen Übernahme- und Delisting-Angebots vollständig angedient.

Die Position in **Freenet** wurde nach guter Performance im ersten Quartal unter Mitnahme von Gewinnen leicht reduziert.

Die Liquiditätsquote beträgt zum Halbjahr 17,1 %.

Ausblick

Die aktuelle Situation am Aktienmarkt zeigt weiterhin eine außergewöhnliche Konzentration des globalen Anlagekapitals auf wenige hochbewertete große Indexaktien. Andere Marktsegmente wie Value- und Nebenwerte sind noch immer stark vernachlässigt und weisen deshalb sehr attraktive Bewertungen auf.

Angesichts schwacher Konjunkturdaten, geopolitischer Konflikte und absehbarer Rohstoffknappheiten kann es jederzeit zu einer Marktrotation in günstig bewertete Value- und Substanzaktien kommen.

Diese Entwicklung wäre vergleichbar mit der Phase nach der sogenannten „Technologieblase“ im Jahr 2000, als sich Value-Aktien im Zeitraum von 2000 bis 2007 verdoppelten, während große Wachstums- und Technologieaktien Kursverluste hinnehmen mussten.

Eine langfristige Anlagestrategie in niedrig bewerteten und finanziell soliden Unternehmensbeteiligungen bleibt weiterhin vernünftig und erfolversprechend.

Grevenmacher, im August 2024

Der Vorstand der Axxion S.A.

Zusammengefasste Vermögensübersicht

Zusammengefasste Vermögensübersicht zum 30.06.2024

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		724.398.972,24	100,08
1. Aktien		313.641.437,27	43,33
- Deutschland	EUR	125.151.961,11	17,29
- Euro-Länder	EUR	53.950.670,78	7,45
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	6.589.282,32	0,91
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	127.949.523,06	17,68
2. Anleihen		170.542.440,42	23,56
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	16.916.469,55	2,34
- Unternehmensanleihen	EUR	153.625.970,87	21,22
3. Zertifikate		17.817.789,48	2,46
- Zertifikate	EUR	17.817.789,48	2,46
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere		615.774,48	0,09
- Sonstige Beteiligungswertpapiere	EUR	615.774,48	0,09
5. Investmentanteile		165.705.819,28	22,89
- Investmentfonds	EUR	165.705.819,28	22,89
6. Derivate		-2.691.489,35	-0,37
- Optionsrechte (Verkauf)	EUR	-2.329.896,92	-0,32
- Optionsrechte (Kauf)	EUR	3,79	0,00
- Futures (Verkauf)	EUR	32.670,00	0,00
- Futures (Kauf)	EUR	10.020,02	0,00
- Devisentermingeschäfte (Verkauf)	EUR	-529.160,12	-0,07
- Devisentermingeschäfte (Kauf)	EUR	124.873,88	0,02
7. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		56.363.156,23	7,79
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	51.679.538,43	7,14
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	523.127,28	0,07
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	4.160.490,52	0,57
8. Sonstige Vermögensgegenstände		2.404.044,43	0,33
II. Verbindlichkeiten		-563.102,35	-0,08
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-563.102,35	-0,08
III. Fondsvermögen	EUR	723.835.869,89	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht MULTI-AXXION - ÄQUINOKTIUM zum 30.06.2024

		Kurswert in EUR	% des Teilfondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		49.437.426,34	100,10
1. Investmentanteile		40.363.459,24	81,73
- Investmentfonds	EUR	40.363.459,24	81,73
2. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		9.073.967,10	18,37
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	9.073.961,09	18,37
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	6,01	0,00
II. Verbindlichkeiten		-50.760,74	-0,10
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-50.760,74	-0,10
III. Teilfondsvermögen	EUR	49.386.665,60	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung MULTI-AXXION - ÄQUINOKTIUM zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
Investmentanteile				EUR		40.363.459,24	81,73
Gruppenfremde Investmentanteile				EUR		40.363.459,24	81,73
FR0000978371	AXA IM Euro Liquidity Actions Port. (4 Déc.) o.N.		ANT	152 EUR	46.770,5900	7.094.808,53	14,37
DE0005933956	iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile		ANT	125.083 EUR	49,6550	6.210.996,37	12,58
IE0031442068	iShs Core S&P 500 UC.ETF USDD Registered Shares USD (Dist)oN		ANT	160.563 EUR	51,0870	8.202.681,98	16,61
IE00B0M63177	iShs MSCI EM U.ETF USD (D) Registered Shares o.N.		ANT	135.903 EUR	39,5050	5.368.848,02	10,87
IE00B441G979	iShsV-MSCI W.EUR Hgd U.ETF Acc Reg. Shares EUR-Hedged o.N.		ANT	69.720 EUR	87,5080	6.101.057,76	12,35
FR0007056841	Lyxor Dow Jones Ind.Aver.U.ETF Actions au Porteur Dist o.N.		ANT	11.219 EUR	370,3500	4.154.956,65	8,41
FR0010361683	MUF-Amundi MSCI India II U.ETF Actions au Port.C-EUR o.N.		ANT	101.305 EUR	31,8850	3.230.109,93	6,54
Summe Wertpapiervermögen				EUR		40.363.459,24	81,73
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten				EUR		9.073.967,10	18,37
Bankbestände				EUR		9.073.967,10	18,37
Verwahrstelle				EUR		9.073.967,10	18,37
	Banque de Luxembourg S.A.			9.073.961,09 EUR		9.073.961,09	18,37
	Banque de Luxembourg S.A.			6,44 USD		6,01	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten				EUR		-50.760,74	-0,10
	Betreuungsgebühr					-13.054,80	-0,03
	Prüfungskosten					-7.217,38	-0,01
	Taxe d'Abonnement					-6.036,89	-0,01
	Verwahrstellenvergütung					-2.945,47	-0,01
	Verwaltungsvergütung					-19.048,95	-0,04
	Zentralverwaltungsvergütung					-2.457,25	0,00
Teilfondsvermögen				EUR		49.386.665,60	100,00
Anteilwert MULTI-AXXION - ÄQUINOKTIUM P				EUR		179,10	
Umlaufende Anteile MULTI-AXXION - ÄQUINOKTIUM P				STK		275.741,470	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Teilfondsvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2024

USD	(US-Dollar)	1,071800	=	1 Euro (EUR)
-----	-------------	----------	---	--------------

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht MULTI-AXXION - RDB UNIVERSAL zum 30.06.2024

		Kurswert in EUR	% des Teilfondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		36.435.650,51	100,09
1. Aktien		19.802.698,06	54,40
- Deutschland	EUR	1.992.008,00	5,47
- Euro-Länder	EUR	5.231.192,13	14,37
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	573.064,44	1,57
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	12.006.433,49	32,98
2. Anleihen		7.882.634,35	21,65
- Unternehmensanleihen	EUR	7.882.634,35	21,65
3. Zertifikate		3.355.164,00	9,22
- Zertifikate	EUR	3.355.164,00	9,22
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere		382.652,59	1,05
- Sonstige Beteiligungswertpapiere	EUR	382.652,59	1,05
5. Investmentanteile		4.693.303,37	12,89
- Investmentfonds	EUR	4.693.303,37	12,89
6. Derivate		-587.232,82	-1,61
- Optionsrechte (Verkauf)	EUR	-542.372,45	-1,49
- Devisentermingeschäfte (Verkauf)	EUR	-44.860,37	-0,12
7. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		741.833,54	2,04
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	596.437,26	1,64
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	2.306,75	0,01
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	143.089,53	0,39
8. Sonstige Vermögensgegenstände		164.597,42	0,45
II. Verbindlichkeiten		-33.897,43	-0,09
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-33.897,43	-0,09
III. Teilfondsvermögen	EUR	36.401.753,08	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung MULTI-AXXION - RDB UNIVERSAL zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		26.483.211,71	72,75
Aktien				EUR		19.802.698,06	54,40
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10		STK	6.050 CHF	91,7200	576.088,78	1,58
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49		STK	4.300 CHF	96,1700	429.316,99	1,18
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien SF 0,01		STK	1.000 CHF	257,2000	267.018,26	0,73
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1		STK	4.250 DKK	1.005,6000	573.064,44	1,57
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.		STK	1.550 EUR	259,5000	402.225,00	1,10
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.		STK	4.000 EUR	54,1200	216.480,00	0,59
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09		STK	600 EUR	964,2000	578.520,00	1,59
FR0000120628	AXA S.A. Actions Port. EO 2,29		STK	5.000 EUR	30,5700	152.850,00	0,42
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18		STK	1.675 EUR	201,2000	337.010,00	0,93
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75		STK	36.500 EUR	12,1150	442.197,50	1,21
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01		STK	25.000 EUR	15,9620	399.050,00	1,10
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2		STK	1.000 EUR	410,0500	410.050,00	1,13
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3		STK	480 EUR	713,6000	342.528,00	0,94
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.		STK	1.015 EUR	467,0000	474.005,00	1,30
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port. EO 2		STK	3.225 EUR	89,9400	290.056,50	0,80
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	3.000 EUR	189,5200	568.560,00	1,56
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port. EO 4		STK	1.975 EUR	224,3000	442.992,50	1,22
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07		STK	8.000 EUR	33,5950	268.760,00	0,74
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien o.N.		STK	3.150 EUR	173,7200	547.218,00	1,50
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50		STK	5.000 EUR	62,3300	311.650,00	0,86
GB00B10RZP78	Unilever PLC Registered Shares LS -,031111		STK	5.500 EUR	51,2800	282.040,00	0,77
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50		STK	3.250 EUR	98,3800	319.735,00	0,88
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225		STK	1.100 USD	303,4100	311.392,98	0,86
US00724F1012	Adobe Inc. Registered Shares o.N.		STK	1.035 USD	555,5400	536.465,67	1,47
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001		STK	5.725 USD	182,1500	972.950,88	2,67
US0231351067	Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01		STK	3.900 USD	193,2500	703.186,23	1,93
US0378331005	Apple Inc. Registered Shares o.N.		STK	3.125 USD	210,6200	614.095,45	1,69
US0463531089	Astrazeneca PLC Reg.Shs (Spons.ADRs) 1/DL-,25		STK	3.500 USD	77,9900	254.679,04	0,70
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008		STK	90 USD	3.961,5000	332.650,68	0,91
US11135F1012	Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001		STK	100 USD	1.605,5300	149.797,54	0,41
CA1363751027	Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.		STK	2.500 USD	118,1300	275.541,15	0,76
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005		STK	550 USD	849,9900	436.176,99	1,20
US2441991054	Deere & Co. Registered Shares DL 1		STK	800 USD	373,6300	278.880,39	0,77
IE000S9YS762	Linde plc Registered Shares EO -,001		STK	1.025 USD	438,8100	419.649,42	1,15
US5801351017	McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01		STK	1.310 USD	254,8400	311.476,39	0,86
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001		STK	3.500 USD	78,7100	257.030,23	0,71
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006		STK	300 USD	504,2200	141.132,67	0,39

Vermögensaufstellung MULTI-AXXION - RDB UNIVERSAL zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
US5949181045	Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625		STK	2.472 USD	446,9500	1.030.845,68	2,83
US6174464486	Morgan Stanley Registered Shares DL -,01		STK	3.650 USD	97,1900	330.979,19	0,91
US55354G1004	MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01		STK	800 USD	481,7500	359.582,01	0,99
US6541061031	NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.		STK	4.100 USD	75,3700	288.315,92	0,79
US7134481081	PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166		STK	2.450 USD	164,9300	377.009,24	1,04
US8716071076	Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01		STK	850 USD	595,0600	471.917,34	1,30
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1		STK	1.370 USD	553,0000	706.857,62	1,94
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01		STK	1.350 USD	509,2600	641.445,23	1,76
US92826C8394	VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001		STK	2.835 USD	262,4700	694.254,94	1,91
US98978V1035	Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01		STK	1.700 USD	173,3600	274.969,21	0,76
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		6.680.513,65	18,35
XS1180651587	Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)		EUR	500 %	99,5170	497.585,00	1,37
NL0000116150	AEGON Ltd. EO-FLR Nts 2004(14/Und.)		EUR	250 %	82,9430	207.357,50	0,57
NL0000121416	AEGON Ltd. FL-FLR Anleihe 1996(08/Und.)		NLG	600 %	75,7780	206.319,34	0,57
XS0147484074	Ageasfinlux S.A. EO-Conv.FLR Nts 02(Und.) Reg.S		EUR	250 %	89,7630	224.407,50	0,62
XS1485742438	Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.)		USD	200 %	69,9460	130.520,62	0,36
CH0212184037	Alpiq Holding AG SF-FLR Anl. 2013(18/Und.)		CHF	700 %	101,0430	734.301,26	2,02
XS1140860534	Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(25/Und.)		EUR	230 %	99,8760	229.714,80	0,63
XS0207825364	AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)		EUR	400 %	94,2690	377.076,00	1,04
FR0013066388	CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2015(27/47)		EUR	200 %	100,1720	200.344,00	0,55
FR0012444750	Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2015(25/Und.)		EUR	300 %	99,3380	298.014,00	0,82
XS1637926137	Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27)		EUR	300 %	74,3520	223.056,00	0,61
CH1268922171	Hero SF-FLR Notes 2023(28/Und.)		CHF	270 %	103,9460	291.367,79	0,80
CH0391647986	HOCHDORF Holding AG SF-FLR Anl. 2017(23/Und.)		CHF	1.070 %	21,9600	243.941,74	0,67
XS0210976329	KBC Ifima S.A. DL-FLR Med.-Term Nts 2005(25)		USD	150 %	97,9230	137.044,69	0,38
XS2218405772	Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2020(2026/2080)		EUR	100 %	94,6210	94.621,00	0,26
XS1028950290	NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2014(26/Und.)		EUR	350 %	99,9790	349.926,50	0,96
XS2224439385	OMV AG EO-FLR Notes 2020(26/Und.)		EUR	200 %	95,7860	191.572,00	0,53
XS1700429480	Prudential PLC DL-Med.-Term Nts 2017(23/Und.)		USD	400 %	88,5700	330.546,74	0,91
XS2186001314	Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)		EUR	200 %	98,4650	196.930,00	0,54
CH0316994653	Swiss Life AG SF-Var. Anl. 2016(26/46)		CHF	220 %	105,2400	240.366,27	0,66
XS2293060658	Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2021(29/Und.)		EUR	200 %	89,3140	178.628,00	0,49
XS1501166869	TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 16(26/Und.)		EUR	150 %	97,8830	146.824,50	0,40
XS2224632971	TotalEnergies SE EO-FLR Notes 20(30/Und.)		EUR	110 %	86,4140	95.055,40	0,26
XS2225204010	Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(30/80)		EUR	300 %	90,5070	271.521,00	0,75
XS1799939027	Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)		EUR	400 %	98,1880	392.752,00	1,08
CH1170565753	Zürcher Kantonalbank EO-FLR Notes 2022(27/28)		EUR	200 %	95,3600	190.720,00	0,52

Vermögensaufstellung MULTI-AXXION - RDB UNIVERSAL zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		3.991.727,29	10,97
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		1.202.120,70	3,30
XS2799493825	Aroundtown Finance S.a.r.l. EO-FLR Notes 2024(29/Und.)	EUR	300 %	58,3900	175.170,00	0,48	
FR0012329845	BNP Paribas Cardif S.A. EO-FLR Notes 2014(25/Und.)	EUR	200 %	98,8670	197.734,00	0,54	
BE0933899800	BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR Conv.Nts 2007(Und.)	EUR	250 %	91,5740	228.935,00	0,63	
XS2182055009	ELM B.V. EO-FLR M.-T. Nts 2020(25/Und.)	EUR	300 %	98,9690	296.907,00	0,82	
XS1751476679	La Mondiale DL-FLR Notes 2018(28/48)	USD	350 %	92,9020	303.374,70	0,83	
Zertifikate				EUR		2.406.954,00	6,61
XS0980340136	Guardian Segur S.A. Zertifikate 30.12.33	STK	1.100 EUR	2.188,1400	2.406.954,00	6,61	
Sonstige Beteiligungswertpapiere				EUR		382.652,59	1,05
Sonstige				EUR		382.652,59	1,05
LU1072258111	Ardilla Segur S.A. Inh.Gen. 2014/2029 DL 1000	STK	487 USD	842,1500	382.652,59	1,05	
Nichtnotierte Wertpapiere				EUR		948.210,00	2,60
Zertifikate				EUR		948.210,00	2,60
XS0599787487	Ardilla Segur S.A. NTS 28.12.40 Fund	STK	1.000 EUR	948,2100	948.210,00	2,60	
Investmentanteile				EUR		4.693.303,37	12,89
KVG - eigene Investmentanteile				EUR		114.711,08	0,32
DE000A3E3Z03	FAM Convex Opportunities Inhaber-Anteile S	ANT	106 EUR	1.082,1800	114.711,08	0,32	
Gruppenfremde Investmentanteile				EUR		4.578.592,29	12,58
DE000A0M9995	CONVERTIBLE GLB.DIVERSIFIED UI Inhaber-Anteile	ANT	5.106 EUR	161,7200	825.742,32	2,27	
AT0000A1EKN2	CONVERTINVEST Gl.Conv.Propert. Inhaber-Anteile I A F o.N.	ANT	1.265 EUR	85,7300	108.448,45	0,30	
DE000A3D9GM1	Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile F	ANT	106 EUR	1.083,7400	114.876,44	0,32	
IE0032077012	InvescoMI3 NASDAQ100 ETF Registered Shares Dis o.N.	ANT	1.647 EUR	453,3000	746.585,10	2,05	
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	ANT	2.000 EUR	151,9800	303.960,00	0,84	
IE00B53L3W79	iShs VII-Co.EO STOXX 50 U.ETF Reg. Shares EUR (Acc) o.N.	ANT	4.800 EUR	180,4000	865.920,00	2,38	
IE00B5BMR087	iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	ANT	2.500 USD	580,4200	1.353.844,00	3,72	
IE00B4L5Y983	iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	ANT	2.723 USD	102,0300	259.215,98	0,71	
Summe Wertpapiervermögen				EUR		36.116.452,37	99,22
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)				EUR		-587.232,82	-1,61
Derivate auf einzelne Wertpapiere				EUR		-299.878,62	-0,82
Wertpapier-Optionsrechte				EUR		-299.878,62	-0,82
Optionsrechte auf Aktien				EUR		-299.878,62	-0,82
Novartis AG CALL 96.00 20.09.2024		XEUR	STK	-43 CHF	3,1600	-14.106,70	-0,04
Anheuser-Busch InBev SA/NV CALL 64.00 20.09.2024		XEUR	STK	-40 EUR	0,2200	-880,00	0,00

Vermögensaufstellung MULTI-AXXION - RDB UNIVERSAL zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
AXA SA CALL 36.00 20.12.2024		XEUR	STK	-50 EUR	0,3800	-1.900,00	-0,01
Shell PLC CALL 32.00 20.09.2024			STK	-80 EUR	2,0900	-16.720,00	-0,05
Siemens AG CALL 190.00 20.09.2024		XEUR	STK	-11 EUR	2,7900	-3.069,00	-0,01
Unilever PLC CALL 50.00 20.12.2024		XEUR	STK	-55 EUR	3,1600	-17.380,00	-0,05
Adobe Inc CALL 610.00 17.01.2025		XCBO	STK	-4 USD	35,4500	-13.230,08	-0,04
Alphabet Inc CALL 180.00 17.01.2025 (Cl. A)		XCBO	STK	-23 USD	18,8000	-40.343,35	-0,11
Amazon.com Inc CALL 175.00 20.12.2024		XCBO	STK	-20 USD	30,7500	-57.380,11	-0,16
Apple Inc CALL 195.00 20.12.2024		XCBO	STK	-9 USD	26,7000	-22.420,23	-0,06
AstraZeneca PLC CALL 72.50 19.07.2024		XCBO	STK	-35 USD	6,4100	-20.932,08	-0,06
Broadcom Inc CALL 1500.00 16.08.2024		XCBO	STK	-1 USD	147,0500	-13.719,91	-0,04
Meta Platforms Inc CALL 500.00 17.01.2025		XCBO	STK	-3 USD	63,2500	-17.703,86	-0,05
Microsoft Corp CALL 450.00 17.01.2025		XCBO	STK	-10 USD	35,2400	-32.879,27	-0,09
Thermo Fisher Scientific Inc CALL 610.00 17.01.2025		XCBO	STK	-5 USD	18,8000	-8.770,29	-0,02
UnitedHealth Group Inc CALL 550.00 20.09.2024		XCBO	STK	-2 USD	8,0000	-1.492,82	0,00
UnitedHealth Group Inc CALL 550.00 20.12.2024		XCBO	STK	-4 USD	18,9000	-7.053,55	-0,02
Visa Inc CALL 285.00 17.01.2025		XCBO	STK	-13 USD	8,1600	-9.897,37	-0,03
Optionsrechte				EUR		-242.493,83	-0,67
Optionsrechte auf Aktienindices				EUR		-242.493,83	-0,67
DAX Index CALL 18000.00 20.12.2024		XEUR	STK	-3 EUR	1.053,0000	-15.795,00	-0,04
EURO STOXX 50 Index CALL 4800.00 20.12.2024		XEUR	STK	-6 EUR	295,4000	-17.724,00	-0,05
EURO STOXX 50 Index CALL 5000.00 17.01.2025		XEUR	STK	-11 EUR	192,5000	-21.175,00	-0,06
EURO STOXX 50 Index PUT 4600.00 18.10.2024		XEUR	STK	-10 EUR	65,3000	-6.530,00	-0,02
S&P 500 Index CALL 4900.00 20.09.2024		XCBO	STK	-3 USD	642,3500	-179.795,67	-0,49
S&P 500 Index PUT 4900.00 16.08.2024		XCBO	STK	-2 USD	7,9000	-1.474,16	0,00
Devisen-Derivate				EUR		-44.860,37	-0,12
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				EUR		-44.860,37	-0,12
Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 22.11.24		OTC	STK	1.021.369 EUR	0,9533	-27.631,74	-0,08
Devisenterminkontrakt US-Dollar Euro 22.11.24		OTC	STK	1.187.197 EUR	1,0794	-17.228,63	-0,05
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten				EUR		741.833,54	2,04
Bankbestände				EUR		741.833,54	2,04
Verwahrstelle				EUR		741.833,54	2,04
Banque de Luxembourg S.A.				763,52 CAD		520,55	0,00
Banque de Luxembourg S.A.				30.516,86 CHF		31.681,80	0,09
Banque de Luxembourg S.A.				1.394,18 DKK		186,94	0,00
Banque de Luxembourg S.A.				596.437,26 EUR		596.437,26	1,64
Banque de Luxembourg S.A.				524,98 GBP		619,07	0,00
Banque de Luxembourg S.A.				0,45 NZD		0,26	0,00
Banque de Luxembourg S.A.				24.055,23 SEK		2.119,81	0,01
Banque de Luxembourg S.A.				118.185,07 USD		110.267,85	0,30

Vermögensaufstellung MULTI-AXXION - RDB UNIVERSAL zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	164.597,42	0,45
	Dividendenansprüche					7.861,60	0,02
	Zinsansprüche					156.735,82	0,43
Sonstige Verbindlichkeiten					EUR	-33.897,43	-0,09
	Betreuungsgebühr					-2.257,21	-0,01
	Prüfungskosten					-6.171,27	-0,02
	Register- und Transferstellenvergütung					-116,67	0,00
	Taxe d'Abonnement					-4.449,65	-0,01
	Verwahrstellenvergütung					-1.091,93	0,00
	Verwaltungsvergütung					-18.059,86	-0,05
	Zentralverwaltungsvergütung					-1.750,84	0,00
Teilfondsvermögen					EUR	36.401.753,08	100,00
Anteilwert MULTI-AXXION - RDB UNIVERSAL P					EUR	194,93	
Umlaufende Anteile MULTI-AXXION - RDB UNIVERSAL P					STK	186.746,000	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Verpflichtung aus Derivaten

Verpflichtung aus Derivaten

Optionen

Bezeichnung ISIN	Whg.	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Wechselkurs	Verpflichtung
Adobe Inc CALL 610.00 17.01.2025 BBG01GXWC6W4 ¹⁾	USD	-4	100	555,54	1,0718	207.329,73
Alphabet Inc CALL 180.00 17.01.2025 (Cl. A) BBG019LOVS72 ¹⁾	USD	-23	100	182,15	1,0718	390.879,83
Amazon.com Inc CALL 175.00 20.12.2024 BBG01KZPRRW6 ¹⁾	USD	-20	100	193,25	1,0718	360.608,32
Anheuser-Busch InBev SA/NV CALL 64.00 20.09.2024 BBG01JFCXVD5 ¹⁾	EUR	-40	100	54,12	1	216.480,00
Apple Inc CALL 195.00 20.12.2024 BBG01FRSTQ96 ¹⁾	USD	-9	100	210,62	1,0718	176.859,49
AstraZeneca PLC CALL 72.50 19.07.2024 BBG01K5GNNB5 ¹⁾	USD	-35	100	77,99	1,0718	254.679,04
AXA SA CALL 36.00 20.12.2024 BBG00R6TK935 ¹⁾	EUR	-50	100	30,57	1	152.850,00
Broadcom Inc CALL 1500.00 16.08.2024 BBG01LV1L2N2 ¹⁾	USD	-1	100	1.605,53	1,0718	149.797,54
DAX Index CALL 18000.00 20.12.2024 BBG01GY7BFJ4 ¹⁾	EUR	-3	5	18.235,45	1	273.531,75
EURO STOXX 50 Index CALL 4800.00 20.12.2024 BBG00QX19MK3 ¹⁾	EUR	-6	10	4.894,02	1	293.641,20
EURO STOXX 50 Index CALL 5000.00 17.01.2025 BBG01KPOL2Y1 ¹⁾	EUR	-11	10	4.894,02	1	538.342,20
EURO STOXX 50 Index PUT 4600.00 18.10.2024 BBG01JFDGSS3 ¹⁾	EUR	-10	10	4.894,02	1	489.402,00
Meta Platforms Inc CALL 500.00 17.01.2025 BBG01GV6SF38 ¹⁾	USD	-3	100	504,22	1,0718	141.132,67
Microsoft Corp CALL 450.00 17.01.2025 BBG01GHHXRV7 ¹⁾	USD	-10	100	446,95	1,0718	417.008,77
Novartis AG CALL 96.00 20.09.2024 BBG01JMKWSM7 ¹⁾	CHF	-43	100	96,17	0,96323	429.316,99
S&P 500 Index CALL 4900.00 20.09.2024 BBG01HOGZ364 ¹⁾	USD	-3	100	5.460,48	1,0718	1.528.404,55
S&P 500 Index PUT 4900.00 16.08.2024 BBG01HHV4BZ7 ¹⁾	USD	-2	100	5.460,48	1,0718	1.018.936,37
Shell PLC CALL 32.00 20.09.2024 BBG01JFF33S7 ¹⁾	EUR	-80	100	33,60	1	268.760,00
Siemens AG CALL 190.00 20.09.2024 BBG01JFD9BQO ¹⁾	EUR	-11	100	173,72	1	191.092,00
Thermo Fisher Scientific Inc CALL 610.00 17.01.2025 BBG019LGQFG1 ¹⁾	USD	-5	100	553,00	1,0718	257.977,23
Unilever PLC CALL 50.00 20.12.2024 BBG01KNZMZ81 ¹⁾	EUR	-55	100	51,28	1	282.040,00
UnitedHealth Group Inc CALL 550.00 20.09.2024 BBG01K4B8J5 ¹⁾	USD	-2	100	509,26	1,0718	95.028,92
UnitedHealth Group Inc CALL 550.00 20.12.2024 BBG01MJ42KL1 ¹⁾	USD	-4	100	509,26	1,0718	190.057,85
Visa Inc CALL 285.00 17.01.2025 BBG01BVZCJN2 ¹⁾	USD	-13	100	262,47	1,0718	318.353,24

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

Devisentermingeschäfte

Bezeichnung	Fälligkeit	Whg.	Nominale	Whg.	Nominale	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 22.11.24	22.11.2024	CHF	-1.000.000	EUR	1.021.369	1.049.000,93	-27.631,74	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt US-Dollar Euro 22.11.24	22.11.2024	USD	-1.300.000	EUR	1.187.197	1.204.425,24	-17.228,63	Banque de Luxembourg
Summe							-44.860,37	

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Teilfondsvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2024

CAD	(Kanadische Dollar)	1,466760	=	1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,963230	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,457800	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,848010	=	1 Euro (EUR)
NLG	(Niederländische Gulden)	2,203710	=	1 Euro (EUR)
NZD	(Neuseeland-Dollar)	1,758800	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,347800	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,071800	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörse

XCBO	Chicago - CBOE Opt. Ex.
XEUR	Eurex Deutschland

OTC

Over-the-Counter

Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen und Verwaltungsvergütungen bei verwaltungsgesellschaftseigenen und gruppeneigenen Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A3E3Z03	FAM Convex Opportunities Inhaber-Anteile S nbsp;	0,71

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht MULTI-AXXION - ABSOLUTE RETURN zum 30.06.2024

		Kurswert in EUR	% des Teilfondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		293.563.142,16	100,04
1. Aktien		92.087.316,50	31,38
- Deutschland	EUR	10.960.431,97	3,74
- Euro-Länder	EUR	25.200.132,73	8,59
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	3.517.451,49	1,20
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	52.409.300,31	17,86
2. Anleihen		123.959.462,72	42,24
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	4.349.870,81	1,48
- Unternehmensanleihen	EUR	119.609.591,91	40,76
3. Zertifikate		7.133.808,48	2,43
- Zertifikate	EUR	7.133.808,48	2,43
4. Investmentanteile		57.421.608,67	19,57
- Investmentfonds	EUR	57.421.608,67	19,57
5. Derivate		-213.731,67	-0,07
- Devisentermingeschäfte (Verkauf)	EUR	-338.605,55	-0,12
- Devisentermingeschäfte (Kauf)	EUR	124.873,88	0,04
6. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		11.337.598,92	3,86
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	8.617.687,99	2,94
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	401.621,64	0,14
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	2.318.289,29	0,79
7. Sonstige Vermögensgegenstände		1.837.078,54	0,63
II. Verbindlichkeiten		-119.735,52	-0,04
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-119.735,52	-0,04
III. Teilfondsvermögen	EUR	293.443.406,64	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung MULTI-AXXION - ABSOLUTE RETURN zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		177.976.217,48	60,65
Aktien				EUR		91.732.019,56	31,26
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.		STK	215 CAD	3.941,8800	577.807,00	0,20
CA2499061083	Descartes Systems Grp.Inc, The Registered Shares o.N.		STK	6.522 CAD	132,5500	589.388,24	0,20
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10		STK	17.500 CHF	91,7200	1.666.372,52	0,57
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49		STK	5.374 CHF	96,1700	536.546,39	0,18
CH0012032113	Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1		STK	2.225 CHF	273,8000	632.460,58	0,22
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien SF 0,01		STK	5.000 CHF	257,2000	1.335.091,31	0,45
CH0012549785	Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05		STK	1.966 CHF	277,6000	566.595,31	0,19
CH0012453913	Temenos AG Nam.-Aktien SF 5		STK	5.871 CHF	62,0000	377.897,28	0,13
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1		STK	21.650 DKK	1.005,6000	2.919.257,69	0,99
DE000A11QW68	7C Solarparken AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	78.861 EUR	2,6800	211.347,48	0,07
BE0003755692	Agfa-Gevaert N.V. Actions au Porteur o.N.		STK	234.000 EUR	1,1140	260.676,00	0,09
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.		STK	7.500 EUR	259,5000	1.946.250,00	0,66
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09		STK	2.875 EUR	964,2000	2.772.075,00	0,94
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien o.N.		STK	6.000 EUR	26,3800	158.280,00	0,05
FR0000074072	BigBen Interactive S.A. Actions Port. EO 2		STK	33.237 EUR	2,1300	70.794,81	0,02
DE000A1DAHH0	Brenntag SE Namens-Aktien o.N.		STK	7.744 EUR	62,9600	487.562,24	0,17
IT0001469995	Digital Bros S.p.a. Azioni nom. EO 0,40		STK	9.161 EUR	9,0200	82.632,22	0,03
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18		STK	8.000 EUR	201,2000	1.609.600,00	0,55
DE000A3E5D56	FUCHS SE Namens-Stammaktien o.N.		STK	17.488 EUR	33,3000	582.350,40	0,20
LU2010095458	Global Fashion Group S.A. Bearer Shares EO -,01		STK	190.948 EUR	0,1822	34.790,73	0,01
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	10.000 EUR	4,5200	45.200,00	0,02
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.		STK	8.473 EUR	73,4500	622.341,85	0,21
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75		STK	178.500 EUR	12,1150	2.162.527,50	0,74
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01		STK	125.000 EUR	15,9620	1.995.250,00	0,68
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2		STK	5.000 EUR	410,0500	2.050.250,00	0,70
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3		STK	2.250 EUR	713,6000	1.605.600,00	0,55
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.		STK	5.000 EUR	467,0000	2.335.000,00	0,80
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port. EO 2		STK	16.500 EUR	89,9400	1.484.010,00	0,51
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	14.500 EUR	189,5200	2.748.040,00	0,94
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port. EO 4		STK	9.900 EUR	224,3000	2.220.570,00	0,76
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien o.N.		STK	10.500 EUR	173,7200	1.824.060,00	0,62
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50		STK	25.500 EUR	62,3300	1.589.415,00	0,54
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50		STK	15.500 EUR	98,3800	1.524.890,00	0,52
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12		STK	4.035 EUR	154,8000	624.618,00	0,21
GB00B0744B38	Bunzl PLC Registered Shares LS -,3214857		STK	15.935 GBP	30,1000	565.610,66	0,19
GB0001826634	Diploma PLC Registered Shares LS -,05		STK	12.818 GBP	41,4800	626.986,29	0,21
GB00BYM1K758	On the Beach Group PLC Registered Shares LS 0,01		STK	192.877 GBP	1,3720	312.056,75	0,11

Vermögensaufstellung MULTI-AXXION - ABSOLUTE RETURN zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
NO0010808892	Crayon Group Holding ASA Navne-Aksjer NK 1		STK	42.013 NOK	125,0000	460.228,82	0,16
SE0010520106	Enad Global 7 AB Namn-Aktier o.N.		STK	113.779 SEK	13,7600	137.964,98	0,05
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225		STK	7.506 USD	303,4100	2.124.832,49	0,72
US00724F1012	Adobe Inc. Registered Shares o.N.		STK	3.200 USD	555,5400	1.658.637,81	0,57
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001		STK	21.691 USD	182,1500	3.686.336,68	1,26
US0231351067	Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01		STK	9.300 USD	193,2500	1.676.828,70	0,57
US0378331005	Apple Inc. Registered Shares o.N.		STK	11.000 USD	210,6200	2.161.615,97	0,74
US0404131064	Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001		STK	1.815 USD	350,4800	593.507,37	0,20
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333		STK	1.412 USD	406,8000	535.922,37	0,18
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008		STK	450 USD	3.961,5000	1.663.253,41	0,57
US11135F1012	Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001		STK	382 USD	1.605,5300	572.226,59	0,20
CA1363751027	Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.		STK	13.000 USD	118,1300	1.432.813,96	0,49
IL0010824113	Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01		STK	5.357 USD	165,0000	824.692,11	0,28
US1713401024	Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1		STK	4.947 USD	103,6800	478.545,40	0,16
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005		STK	2.850 USD	849,9900	2.260.189,87	0,77
US2358511028	Danaher Corp. Registered Shares DL -,01		STK	2.079 USD	249,8500	484.640,93	0,17
US2441991054	Deere & Co. Registered Shares DL 1		STK	3.850 USD	373,6300	1.342.111,87	0,46
CA3518581051	Franco-Nevada Corp. Registered Shares o.N.		STK	3.194 USD	118,5200	353.193,58	0,12
US8064071025	Henry Schein Inc. Registered Shares DL -,01		STK	9.344 USD	64,1000	558.826,65	0,19
IE0005711209	Icon PLC Registered Shares EO -,06		STK	2.001 USD	313,4700	585.233,69	0,20
US4781601046	Johnson & Johnson Registered Shares DL 1		STK	4.010 USD	146,1600	546.838,59	0,19
IE000S9YS762	Linde plc Registered Shares EO -,001		STK	5.000 USD	438,8100	2.047.070,35	0,70
US5801351017	McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01		STK	6.650 USD	254,8400	1.581.158,80	0,54
US5950171042	Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001		STK	6.617 USD	91,5000	564.895,97	0,19
US5949181045	Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625		STK	8.828 USD	446,9500	3.681.353,42	1,25
US6174464486	Morgan Stanley Registered Shares DL -,01		STK	17.500 USD	97,1900	1.586.886,55	0,54
US55354G1004	MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01		STK	4.000 USD	481,7500	1.797.910,06	0,61
US6541061031	NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.		STK	21.000 USD	75,3700	1.476.740,06	0,50
US7134481081	PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166		STK	12.250 USD	164,9300	1.885.046,18	0,64
US7512121010	Ralph Lauren Corp. Reg. Shares Class A DL -,01		STK	4.705 USD	175,0600	768.480,41	0,26
US83088M1027	Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25		STK	5.760 USD	106,5800	572.775,52	0,20
US8716071076	Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01		STK	4.000 USD	595,0600	2.220.787,46	0,76
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1		STK	4.970 USD	553,0000	2.564.293,71	0,87
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01		STK	3.700 USD	509,2600	1.758.035,08	0,60
US92826C8394	VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001		STK	8.000 USD	262,4700	1.959.096,85	0,67
US98978V1035	Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01		STK	8.500 USD	173,3600	1.374.846,05	0,47

Verzinsliche Wertpapiere		EUR	85.777.209,12	29,23		
XS2776891207	A.P.Moeller-Maersk A/S EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	EUR	700 %	100,7680	705.376,00	0,24

Vermögensaufstellung MULTI-AXXION - ABSOLUTE RETURN zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
XS2830327446	A2A S.p.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)		EUR	300 %	99,1850	297.555,00	0,10
XS1698906259	Abrdn PLC DL-Med.-Term Nts 17(28/28)		USD	800 %	92,1580	687.874,60	0,23
XS1180651587	Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)		EUR	2.600 %	99,5170	2.587.442,00	0,88
NL0000116150	AEGON Ltd. EO-FLR Nts 2004(14/Und.)		EUR	1.000 %	82,9430	829.430,00	0,28
NL0000121416	AEGON Ltd. FL-FLR Anleihe 1996(08/Und.)		NLG	4.600 %	75,7780	1.581.781,63	0,54
XS2644240975	Aeroporti di Roma S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(33/33)		EUR	450 %	104,9350	472.207,50	0,16
XS0147484074	Ageasfinlux S.A. EO-Conv.FLR Nts 02(Und.) Reg.S		EUR	1.750 %	89,7630	1.570.852,50	0,54
XS2595036554	Air Products & Chemicals Inc. EO-Notes 2023(23/35)		EUR	900 %	101,4970	913.473,00	0,31
XS1485742438	Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.)		USD	1.600 %	69,9460	1.044.164,96	0,36
CH0212184037	Alpiq Holding AG SF-FLR Anl. 2013(18/Und.)		CHF	2.700 %	101,0430	2.832.304,85	0,97
BE6350704175	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/44)		EUR	750 %	98,2650	736.987,50	0,25
XS1140860534	Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(25/Und.)		EUR	900 %	99,8760	898.884,00	0,31
XS1482736185	Atlas Copco AB EO-Medium-Term Notes 16(16/26)		EUR	300 %	94,2260	282.678,00	0,10
XS1489814340	AXA S.A. DL-Med.-Term Nts 2016(22/Und.)		USD	1.700 %	88,8270	1.408.899,98	0,48
XS0181369454	AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.)		EUR	450 %	92,2420	415.089,00	0,14
XS2801975991	B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)		EUR	600 %	98,0780	588.468,00	0,20
US058498AZ97	Ball Corp. DL-Notes 2023(23/29)		USD	200 %	100,6110	187.742,12	0,06
XS1222594472	Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2027/2075)		EUR	200 %	97,4360	194.872,00	0,07
XS2193663619	BP Capital Markets PLC LS-FLR Notes 2020(27/Und.)		GBP	900 %	95,2400	1.010.789,97	0,34
FR0013519071	Capgemini SE EO-Notes 2020(20/30)		EUR	300 %	87,8540	263.562,00	0,09
CH0506071148	Cellnex Telecom S.A. SF-Med.-Term Notes 2020(27)		CHF	1.300 %	97,6030	1.317.275,21	0,45
XS2239845097	Chanel Ceres PLC EO-Notes 2020(20/26)		EUR	450 %	93,4780	420.651,00	0,14
FR0010093328	CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)		EUR	850 %	90,7950	771.757,50	0,26
FR0013066388	CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2015(27/47)		EUR	400 %	100,1720	400.688,00	0,14
XS2114853299	Comcast Corp. LS-Notes 2020(20/29)		GBP	600 %	87,1000	616.266,32	0,21
XS1637093508	Compass Group Fin. Netherl. BV EO-Medium-Term Nts 2017(17/24)		EUR	300 %	100,0000	300.000,00	0,10
US20826FBG00	ConocoPhillips Company DL-Notes 2023(23/54)		USD	500 %	98,5760	459.861,91	0,16
XS2274815369	ContourGlobal Power Hldgs S.A. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S		EUR	300 %	96,8070	290.421,00	0,10
FR0012222297	Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2014(25/Und.)		EUR	2.200 %	99,3500	2.185.700,00	0,74
DE000A3MQQV5	Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2022(2022/2048)		EUR	800 %	92,1990	737.592,00	0,25
XS1637926137	Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27)		EUR	2.500 %	74,3520	1.858.800,00	0,63
US25156PAC77	Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. DL-Notes 2000(30)		USD	600 %	116,6160	652.823,29	0,22
XS2050406094	DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/31)		EUR	300 %	82,8810	248.643,00	0,08
XS2391403354	Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)		EUR	600 %	90,6910	544.146,00	0,19
XS2654098222	DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)		EUR	500 %	103,3470	516.735,00	0,18
US279158AV11	Ecopetrol S.A. DL-Notes 2024(24/36)		USD	750 %	98,4670	689.030,14	0,23
XS1587893451	ELM B.V. EO-LPN FLR MTN 2017(27/47)		EUR	1.650 %	96,5020	1.592.283,00	0,54

Vermögensaufstellung MULTI-AXXION - ABSOLUTE RETURN zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
FR001400QOL3	Engie S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 24(24/Und.)		EUR	700 %	99,3730	695.611,00	0,24
XS2304675791	EP Infrastructure a.s. EO-Notes 2021(21/31)		EUR	800 %	80,5490	644.392,00	0,22
FI4000571260	Finnair Oyj EO-Notes 2024(24/29)		EUR	800 %	98,6880	789.504,00	0,27
USU3149FAA76	Fresenius Med.C.US F.III Inc. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S		USD	600 %	90,4960	506.601,98	0,17
XS2329602135	Gatwick Airport Finance PLC LS-Medium-Term Nts 2021(26)		GBP	250 %	97,0090	285.990,14	0,10
XS2384288747	General Motors Financial Co. LS-Medium-Term Nts 2021(21/27)		GBP	600 %	89,2790	631.683,59	0,22
XS2412258522	GN Store Nord AS EO-Medium-Term Nts 2021(21/24)		EUR	500 %	97,6260	488.130,00	0,17
XS2198574209	Hannover Rück SE FLR-Sub.Anl.v.2020(2030/2040)		EUR	900 %	86,9070	782.163,00	0,27
XS2599169922	Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)		EUR	900 %	103,1630	928.467,00	0,32
DE000A289DA3	HelloFresh SE Wandelanleihe v.20(25)		EUR	600 %	96,5180	579.108,00	0,20
XS2407954002	Henkel AG & Co. KGaA DL-Med. Term Nts. v.21(21/26)		USD	600 %	92,3710	517.098,34	0,18
XS2407955827	Henkel AG & Co. KGaA MTN v.2021(2021/2032)		EUR	300 %	80,5740	241.722,00	0,08
CH1268922171	Hero SF-FLR Notes 2023(28/Und.)		CHF	2.000 %	103,9460	2.158.279,95	0,74
CH0391647986	HOCHDORF Holding AG SF-FLR Anl. 2017(23/Und.)		CHF	3.320 %	21,9600	756.903,34	0,26
XS2723593187	IHG Finance LLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/29)		EUR	600 %	102,4400	614.640,00	0,21
XS0210976329	KBC Ifima S.A. DL-FLR Med.-Term Nts 2005(25)		USD	2.200 %	97,9230	2.009.988,80	0,68
XS1941813617	Kreditanst.f.Wiederaufbau LS-Med.Term Nts. v.19(24)		GBP	1.400 %	98,3640	1.623.914,81	0,55
US58013MFW91	McDonald's Corp. DL-Medium-Term Nts 2023(23/53)		USD	500 %	96,6720	450.979,66	0,15
CH0338330456	McDonald's Corp. SF-Medium-Term Notes 2016(24)		CHF	500 %	99,6960	517.508,80	0,18
XS2011260705	Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2029/2079)		EUR	1.700 %	94,2540	1.602.318,00	0,55
XS2354271095	Nestlé Holdings Inc. LS-Med.-T. Nts 2021(21/25)Tr.A		GBP	100 %	94,0650	110.924,40	0,04
XS2616652637	NN Group N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2023(23/43)		EUR	1.600 %	107,9240	1.726.784,00	0,59
XS2224439385	OMV AG EO-FLR Notes 2020(26/Und.)		EUR	1.000 %	95,7860	957.860,00	0,33
FR001400GDJ1	Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 23(23/Und.)		EUR	1.500 %	103,7620	1.556.430,00	0,53
FR001400OM36	Orano S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/31)		EUR	800 %	99,0770	792.616,00	0,27
US71647NBK46	Petrobras Global Finance B.V. DL-Notes 2023(23/33)		USD	500 %	99,2070	462.805,56	0,16
XS2746102479	Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(34)		EUR	1.100 %	99,0280	1.089.308,00	0,37
US742718GG89	Procter & Gamble Co., The DL-Notes 2024(24/34)		USD	800 %	98,2280	733.181,56	0,25
XS1700429480	Prudential PLC DL-Med.-Term Nts 2017(23/Und.)		USD	1.800 %	88,5700	1.487.460,35	0,51
FR0013478849	Quadiant S.A. EO-Obl. 2020(20/25)		EUR	700 %	98,7880	691.516,00	0,24
XS2842083318	Reckitt Benckiser Treas. Serv. LS-Medium-Term Nts 2024(24/32)		GBP	600 %	99,8150	706.229,88	0,24
XS1207058733	Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Securities 2015(25/75)		EUR	2.500 %	99,8650	2.496.625,00	0,85
XS0197703118	Rothschild&Co Cont.Finance PLC EO-FLR Notes 2004(14/Und.)		EUR	1.300 %	76,6370	996.281,00	0,34
XS2538441598	Rumänien EO-Med.-Term Nts 2022(29)Reg.S		EUR	600 %	107,3890	644.334,00	0,22
XS2770920937	Rumänien EO-Med.-Term Nts 2024(31)Reg.S		EUR	300 %	99,3350	298.005,00	0,10
FR0012199123	SCOR SE EO-FLR Notes 2014(25/Und.)		EUR	1.000 %	98,3650	983.650,00	0,34
CH0316994653	Swiss Life AG SF-Var. Anl. 2016(26/46)		CHF	1.450 %	105,2400	1.584.232,22	0,54
XS2809670172	Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)		EUR	600 %	99,7640	598.584,00	0,20

Vermögensaufstellung MULTI-AXXION - ABSOLUTE RETURN zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
XS2195096420	Symrise AG Anleihe v.2020(2027/2027)		EUR	300 %	94,6110	283.833,00	0,10
XS2293060658	Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2021(29/Und.)		EUR	1.700 %	89,3140	1.518.338,00	0,52
US883556CU41	Thermo Fisher Scientific Inc. DL-Notes 2022(22/32)		USD	300 %	99,2430	277.784,10	0,09
XS2058556296	Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2019(19/25)		EUR	300 %	97,6250	292.875,00	0,10
CH1331113477	Thermo Fisher Scientific Inc. SF-Notes 2024(27/28)		CHF	700 %	101,1850	735.333,20	0,25
XS2824606532	Timken Co. EO-Notes 2024(24/34)		EUR	700 %	97,4420	682.094,00	0,23
XS1195202822	TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)		EUR	1.300 %	98,6290	1.282.177,00	0,44
XS2290960876	TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)		EUR	500 %	82,8130	414.065,00	0,14
XS2432130610	TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)		EUR	500 %	93,6840	468.420,00	0,16
XS2260426288	Toyota Motor Credit Corp. LS-Med.-Term Nts 2020(26)		GBP	800 %	90,7650	856.263,49	0,29
USG91139AF57	TSMC Global Ltd. DL-Notes 2021(21/26) Reg.S		USD	400 %	93,2360	347.960,44	0,12
XS2355161956	UBM Development AG EO-FLR Notes 2021(26/Und.)		EUR	700 %	84,4130	590.891,00	0,20
XS2753429047	Ungarn EO-Bonds 2024(29)		EUR	700 %	99,1870	694.309,00	0,24
XS2599156192	Var Energi ASA EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)		EUR	700 %	105,8400	740.880,00	0,25
FR00140007L3	Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)		EUR	1.500 %	89,9180	1.348.770,00	0,46
CH1105672658	Verizon Communications Inc. SF-Anl. 2021(28)		CHF	400 %	95,8360	397.977,64	0,14
FR0014002KP7	Vilmorin & Cie S.A. EO-Obl. 2021(21/28)		EUR	500 %	87,9370	439.685,00	0,15
XS2358483258	VMED O2 UK Financing I PLC LS-Notes 2021(21/31) Reg.S		GBP	900 %	82,7540	878.275,02	0,30
XS2225204010	Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(30/80)		EUR	2.100 %	90,5070	1.900.647,00	0,65
CH1322499612	Volkswagen Fin. Services N.V. SF-Notes 2024(27)		CHF	850 %	101,3430	894.298,87	0,30
XS2187689034	Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(25/Und.)		EUR	800 %	98,7560	790.048,00	0,27
XS2342732562	Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2022(27/Und.)		EUR	1.000 %	95,2640	952.640,00	0,32
XS2324836878	Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2021(21/28)		EUR	300 %	89,2690	267.807,00	0,09
XS2417090789	WP/AP Telecom Holdings IV B.V. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S		EUR	500 %	94,4860	472.430,00	0,16
XS2231715322	ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2025)		EUR	400 %	98,6170	394.468,00	0,13
Zertifikate					EUR	466.988,80	0,16
IE00B579F325	Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold		STK	2.228 EUR	209,6000	466.988,80	0,16
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					EUR	44.042.537,78	15,01
Aktien					EUR	355.296,94	0,12
FR0012419307	Pullup Entertainment S.A. Actions au Porteur EO 1,20		STK	38.369 EUR	9,2600	355.296,94	0,12
Verzinsliche Wertpapiere					EUR	37.020.421,16	12,62
DE000A351NK9	7C Solarparken AG Anleihe v.23(28)		EUR	8 %	91,2000	6.931,20	0,00
USU01386AB44	Alcon Finance Corp. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S		USD	1.300 %	90,5790	1.098.644,34	0,37
US037833EE62	Apple Inc. DL-Notes 2021(21/41)		USD	1.000 %	69,2420	646.034,71	0,22
XS2799494120	Aroundtown Finance S.a.r.l. EO-FLR Notes 2024(30/Und.)		EUR	294 %	74,8510	220.061,94	0,07
XS2690055996	Banijay Entertainment S.A.S. EO-Notes 2023(23/29) Reg.S		EUR	600 %	104,5560	627.336,00	0,21
USU0740VAA18	Berry Global Escrow Corp. DL-Notes 2019(19/26) Reg.S		USD	373 %	98,2310	341.856,34	0,12

Vermögensaufstellung MULTI-AXXION - ABSOLUTE RETURN zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
FR0014001WC2	BigBen Interactive S.A. EO-Exchangeable Bonds 2021(26)		EUR	800 %	50,1170	400.936,00	0,14
FR0012329845	BNP Paribas Cardif S.A. EO-FLR Notes 2014(25/Und.)		EUR	800 %	98,8670	790.936,00	0,27
BE0933899800	BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR Conv.Nts 2007(Und.)		EUR	2.000 %	91,5740	1.831.480,00	0,62
XS2777442281	Booking Holdings Inc. EO-Notes 2024(24/44)		EUR	500 %	97,5580	487.790,00	0,17
XS2394063437	Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)		EUR	300 %	84,9580	254.874,00	0,09
US11135FBD24	Broadcom Inc. DL-Notes 2020(20/30)		USD	600 %	100,1990	560.919,95	0,19
US134429BF51	Campbell Soup Co. DL-Notes 2018(18/25)		USD	700 %	98,7920	645.217,39	0,22
USP2121VAJ37	Carnival Corp. DL-Notes 2020(20/26) Reg.S		USD	300 %	101,0580	282.864,34	0,10
US17275RBQ48	Cisco Systems Inc. DL-Notes 2024(24/27)		USD	900 %	99,7570	837.668,41	0,29
USC2670XAA75	Constellation Software Inc. DL-Notes 2024(24/29) Reg.S		USD	500 %	100,0750	466.854,82	0,16
XS2193666042	Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2020(29)		EUR	300 %	88,0170	264.051,00	0,09
US278642AW32	eBay Inc. DL-Notes 2020(20/30)		USD	1.000 %	88,1830	822.756,11	0,28
XS2182055009	ELM B.V. EO-FLR M.-T. Nts 2020(25/Und.)		EUR	1.700 %	98,9690	1.682.473,00	0,57
XS2656464844	Energia Group Roi Holdings DAC EO-Notes 2023(23/28) Reg.S		EUR	400 %	103,6560	414.624,00	0,14
US29736RAQ39	Estée Lauder Compan. Inc., The DL-Notes 2020(20/30)		USD	300 %	87,7330	245.567,27	0,08
USU3149FAB59	Fresenius Med.C.US F.III Inc. DL-Notes 2020(20/31) Reg.S		USD	500 %	79,0420	368.734,84	0,13
US418056AY31	Hasbro Inc. DL-Notes 2019(19/26)		USD	500 %	95,5120	445.568,20	0,15
US437076CZ34	Home Depot Inc., The DL-Notes 2024(24/26)		USD	500 %	100,1060	466.999,44	0,16
US40434LAF22	HP Inc. DL-Notes 2022(22/26)		USD	150 %	92,7910	129.862,38	0,04
XS1395182683	Huntsman International LLC EO-Notes 2016(16/25)		EUR	700 %	99,8040	698.628,00	0,24
XS2587558474	INEOS Finance PLC EO-Notes 2023(23/28) Reg.S		EUR	500 %	103,4960	517.480,00	0,18
XS2010028004	InPost S.A. EO-Notes 2021(21/27) Reg.S		EUR	300 %	94,1720	282.516,00	0,10
XS2728561098	JDE Peet's N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/30)		EUR	800 %	101,0610	808.488,00	0,28
XS1751476679	La Mondiale DL-FLR Notes 2018(28/48)		USD	2.750 %	92,9020	2.383.658,33	0,81
XS2240463674	Lorca Telecom Bondco S.A. EO-Notes 2020(27) Reg.S		EUR	500 %	97,6960	488.480,00	0,17
XS2595417945	McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)		EUR	500 %	103,2040	516.020,00	0,18
US594918BJ27	Microsoft Corp. DL-Notes 2015(15/25)		USD	400 %	97,5720	364.142,56	0,12
USU5521TAE20	MSCI Inc. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S		USD	1.200 %	93,3350	1.044.989,74	0,36
US63111XAJ00	Nasdaq Inc. DL-Notes 2023(23/34)		USD	250 %	100,2760	233.896,25	0,08
AU3CB0308229	Nestlé Capital Corp. AD-Notes 2024(24/29)		AUD	900 %	98,2910	551.339,68	0,19
USU74078CC58	Nestlé Holdings Inc. DL-Notes 2018(18/38) Reg.S		USD	700 %	86,6370	565.832,24	0,19
XS2355604880	Nomad Foods BondCo PLC EO-Notes 2021(21/28) Reg.S		EUR	600 %	92,4810	554.886,00	0,19
USN6667AAV54	OCI N.V. DL-Notes 2020(22/25) Reg.S		USD	500 %	98,3910	458.998,88	0,16
XS2077666316	OI European Group B.V. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S		EUR	500 %	99,1190	495.595,00	0,17
US68389XCD57	Oracle Corp. DL-Notes 2021(21/28)		USD	650 %	90,4350	548.448,87	0,19
US713448EQ79	PepsiCo Inc. DL-Notes 2020(20/25)		USD	300 %	97,9000	274.025,00	0,09
US713448ES36	PepsiCo Inc. DL-Notes 2020(20/30)		USD	600 %	89,6260	501.731,67	0,17
XS2212959352	PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 2020(25/25)		EUR	400 %	97,5580	390.232,00	0,13
XS1969645255	PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/26)		EUR	1.000 %	98,2790	982.790,00	0,33

Vermögensaufstellung MULTI-AXXION - ABSOLUTE RETURN zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
XS2347091279	Premier Foods Finance PLC LS-Notes 2021(23/26) Reg.S		GBP	300 %	96,6370	341.872,15	0,12
US742718FJ38	Procter & Gamble Co., The DL-Notes 2020(20/40)		USD	800 %	83,6770	624.571,75	0,21
USU75000CE49	Roche Holdings Inc. DL-Notes 2023(23/26) Reg.S		USD	400 %	100,4840	375.010,26	0,13
XS2826718087	Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/30)		EUR	800 %	99,9560	799.648,00	0,27
XS1635870923	Samvard.Moth.Automot.Sys.Gr.BV EO-Notes 2017(17/24) Reg.S		EUR	700 %	99,6900	697.830,00	0,24
USN82008AX66	Siemens Finan.maatschappij NV DL-Notes 2021(21/26) Reg.S		USD	900 %	93,7440	787.176,71	0,27
FR0012383982	Sogecap S.A. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)		EUR	1.300 %	98,5910	1.281.683,00	0,44
XS2234515786	SPCM S.A. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S		EUR	600 %	97,0230	582.138,00	0,20
XS2152902719	State Grid Overs.Inv.(BVI)Ltd. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)		EUR	500 %	94,3380	471.690,00	0,16
USL62788AF86	Stena International S.A. DL-Notes 2024(24/31) Reg.S		USD	500 %	102,4740	478.046,28	0,16
XS2049422343	Swiss Re Finance (Lux) S.A. DL-FLR Notes 2019(24/Und.)		USD	1.800 %	99,3120	1.667.863,41	0,57
US87264ACZ66	T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2023(23/28)		USD	600 %	99,3680	556.267,96	0,19
US883556CS94	Thermo Fisher Scientific Inc. DL-Notes 2021(21/24)		USD	800 %	98,7050	736.741,93	0,25
AU3CB0268142	Verizon Communications Inc. AD-Med.-Term Nts 2019(26)		AUD	600 %	94,6440	353.921,81	0,12
XS2431015655	VZ Secured Financing B.V. EO-Notes 2022(22/32) Reg.S		EUR	300 %	87,5800	262.740,00	0,09
Zertifikate					EUR	6.666.819,68	2,27
DE000EWGOLD1	Boerse Stuttgart Commodities Gold IHS 2012(13/Und)		STK	6.575 EUR	69,8200	459.066,50	0,16
XS0980340136	Guardian Segur S.A. Zertifikate 30.12.33		STK	2.837 EUR	2.188,1400	6.207.753,18	2,12
Nichtnotierte Wertpapiere					EUR	1.161.832,44	0,40
Verzinsliche Wertpapiere					EUR	1.161.832,44	0,40
USC0219CAM94	Alimentation Couche-Tard Inc. DL-Notes 2024(24/34) Reg.S		USD	600 %	98,6130	552.041,43	0,19
USR9900CAT38	Yara International ASA DL-Notes 2022(22/32) Reg.S		USD	600 %	108,9290	609.791,01	0,21
Investmentanteile					EUR	57.421.608,67	19,57
KVG - eigene Investmentanteile					EUR	114.711,08	0,04
DE000A3E3Z03	FAM Convex Opportunities Inhaber-Anteile S		ANT	106 EUR	1.082,1800	114.711,08	0,04
Gruppenfremde Investmentanteile					EUR	57.306.897,59	19,53
DE000AONEKQ8	Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile A		ANT	3.191 EUR	163,6000	522.047,60	0,18
DE000A0M9995	CONVERTIBLE GLB.DIVERSIFIED UI Inhaber-Anteile		ANT	33.144 EUR	161,7200	5.360.047,68	1,83
DE000A3D9GM1	Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile F		ANT	106 EUR	1.083,7400	114.876,44	0,04
IE00BFY85R68	F.Sent.Inv.Gl.U.-SI Gl.EM Sust Reg. Shs VI EUR Acc. oN		ANT	1.668.894 EUR	2,5169	4.200.439,31	1,43
LU2181639712	FS Exponential Technologies Act. Nom. F EUR Dis. oN		ANT	1.766 EUR	1.529,2300	2.700.620,18	0,92
IE00BK80XL30	InvescoM2 China AllShs St.Con. Reg. Shs USD Acc. oN		ANT	8.746 EUR	20,2650	177.237,69	0,06
DE000A0Q4RZ9	iSh.eb.r.Gov.Ger.0-1y U.ETF DE Inhaber-Anteile EUR (Dist)		ANT	106.110 EUR	74,7540	7.932.146,94	2,70
IE00BDGV0J60	GQG Gl.UCITS-GQG P.Em.Mkts Eq. Reg.Shares I USD Acc. o.N.		ANT	274.725 USD	19,8200	5.080.285,03	1,73
IE00BFNM3P36	iShs IV-iShs MSCI EMIMI ES ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.		ANT	1.061.000 USD	6,5700	6.503.797,35	2,22

Vermögensaufstellung MULTI-AXXION - ABSOLUTE RETURN zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
IE00B4L5Y983	iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.		ANT	250.290 USD	102,0300	23.826.356,32	8,12
LU1867708205	UBS L.Eq. - All China USD Act. Nom. I-A1 USD Acc. oN		ANT	10.543 USD	90,3800	889.043,05	0,30
Summe Wertpapiervermögen					EUR	280.602.196,37	95,62
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)					EUR	-213.731,67	-0,07
Devisen-Derivate					EUR	-213.731,67	-0,07
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					EUR	-338.605,55	-0,12
	Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 22.11.24	OTC	STK	2.451.286 EUR	0,9533	-66.316,19	-0,02
	Devisenterminkontrakt US-Dollar Euro 06.09.24	OTC	STK	19.254.109 EUR	1,0753	-289.135,48	-0,10
	Devisenterminkontrakt US-Dollar Euro 16.07.24	OTC	STK	9.590.005 EUR	1,0725	16.846,12	0,01
Devisenterminkontrakte (Kauf)					EUR	124.873,88	0,04
	Devisenterminkontrakt US-Dollar Euro 06.09.24	OTC	STK	-19.560.144 EUR	1,0753	-16.899,50	-0,01
	Devisenterminkontrakt US-Dollar Euro 16.07.24	OTC	STK	-9.431.385 EUR	1,0725	141.773,38	0,05
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten					EUR	11.337.598,92	3,86
Bankbestände					EUR	11.337.598,92	3,86
Verwahrstelle					EUR	11.337.598,92	3,86
	Banque de Luxembourg S.A.			8.565,08 AUD		5.338,19	0,00
	Banque de Luxembourg S.A.			4.330,06 CAD		2.952,13	0,00
	Banque de Luxembourg S.A.			340.922,55 CHF		353.936,81	0,12
	Banque de Luxembourg S.A.			5.513,69 CNY		707,98	0,00
	Banque de Luxembourg S.A.			2.925.092,08 DKK		392.219,16	0,13
	Banque de Luxembourg S.A.			8.617.687,99 EUR		8.617.687,99	2,94
	Banque de Luxembourg S.A.			1.203.428,29 GBP		1.419.120,41	0,48
	Banque de Luxembourg S.A.			341.763,00 JPY		1.982,84	0,00
	Banque de Luxembourg S.A.			33.139,16 NOK		2.904,17	0,00
	Banque de Luxembourg S.A.			417,08 NZD		237,14	0,00
	Banque de Luxembourg S.A.			73.741,50 SEK		6.498,31	0,00
	Banque de Luxembourg S.A.			1.093,94 TRY		31,10	0,00
	Banque de Luxembourg S.A.			572.322,64 USD		533.982,69	0,18
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	1.837.078,54	0,63
	Dividendenansprüche					43.995,24	0,01
	Zinsansprüche					1.793.083,30	0,61
Sonstige Verbindlichkeiten					EUR	-119.735,52	-0,04
	Betreuungsgebühr					-11.434,56	0,00
	Prüfungskosten					-6.171,27	0,00
	Register- und Transferstellenvergütung					-233,33	0,00
	Taxe d'Abonnement					-7.085,49	0,00
	Verwahrstellenvergütung					-8.799,48	0,00

Vermögensaufstellung MULTI-AXXION - ABSOLUTE RETURN zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
	Verwaltungsvergütung					-80.673,74	-0,03
	Zentralverwaltungsvergütung					-5.337,65	0,00
Teilfondsvermögen				EUR		293.443.406,64	100,00
Anteilwert MULTI-AXXION - ABSOLUTE RETURN P				EUR		102,65	
Umlaufende Anteile MULTI-AXXION - ABSOLUTE RETURN P				STK		2.858.631,470	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Verpflichtung aus Derivaten

Verpflichtung aus Derivaten

Devisentermingeschäfte

Bezeichnung	Fälligkeit	Whg.	Nominale	Whg.	Nominale	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 22.11.24	22.11.2024	CHF	-2.400.000	EUR	2.451.286	2.517.602,24	-66.316,19	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt US-Dollar Euro 06.09.24	06.09.2024	USD	-21.014.089	EUR	19.254.109	19.543.244,85	-289.135,48	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt US-Dollar Euro 06.09.24	06.09.2024	USD	21.014.089	EUR	-19.560.144	19.543.244,85	-16.899,50	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt US-Dollar Euro 16.07.24	16.07.2024	USD	-10.267.270	EUR	9.590.005	9.573.158,57	16.846,12	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt US-Dollar Euro 16.07.24	16.07.2024	USD	10.267.270	EUR	-9.431.385	9.573.158,57	141.773,38	Banque de Luxembourg
Summe							-213.731,67	

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Teilfondsvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2024

AUD	(Australische Dollar)	1,604490	=	1 Euro (EUR)
CAD	(Kanadische Dollar)	1,466760	=	1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,963230	=	1 Euro (EUR)
CNY	(Yuan Renminbi)	7,787900	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,457800	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,848010	=	1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	172,360000	=	1 Euro (EUR)
NLG	(Niederländische Gulden)	2,203710	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,410900	=	1 Euro (EUR)
NZD	(Neuseeland-Dollar)	1,758800	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,347800	=	1 Euro (EUR)
TRY	(Türkische Lira)	35,172900	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,071800	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen und Verwaltungsvergütungen bei verwaltungsgesellschaftseigenen und gruppeneigenen Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A3E3Z03	FAM Convex Opportunities Inhaber-Anteile S nbsp;nbsp;	0,71

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht MULTI-AXXION - PBO Global zum 30.06.2024

		Kurswert in EUR	% des Teilfondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		34.725.125,47	100,11
1. Investmentanteile		34.625.331,00	99,82
- Investmentfonds	EUR	34.625.331,00	99,82
2. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		99.794,47	0,29
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	99.794,47	0,29
II. Verbindlichkeiten		-38.439,19	-0,11
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-38.439,19	-0,11
III. Teilfondsvermögen	EUR	34.686.686,28	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung MULTI-AXXION - PBO Global zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
Investmentanteile				EUR		34.625.331,00	99,82
Gruppenfremde Investmentanteile				EUR		34.625.331,00	99,82
LU2611732632	AIS Amundi DJ SwitzTit30 UCITS ETF Dist Inh Anteile		ANT	3.500 EUR	159,1800	557.130,00	1,61
LU2611732475	AIS Amundi SDAX UCITS ETF Dist Inh Anteile		ANT	7.000 EUR	115,7000	809.900,00	2,33
LU1681044720	AIS-Amundi MSCI Switzerland Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.		ANT	50.000 EUR	11,0440	552.200,00	1,59
IE000LAP5Z18	Am.ETF I.-S+P500 E.W.ESG L.UE Reg. Shs Acc. oN		ANT	30.000 EUR	11,2740	338.220,00	0,98
IE000Y9MG996	Amundi ICAV-US Tech 100 EW ETF Reg.Shs USD Dis. oN		ANT	32.000 EUR	12,5660	402.112,00	1,16
LU2089238385	Amundi Inde.Sol.-A.PRIME JAPAN Nam.-Ant.UC.ETF DR JPY Acc.oN		ANT	30.000 EUR	26,6650	799.950,00	2,31
IE00BMDX0L03	CSIF(IE)ETF-MSCI USA SCELB ETF Registered Acc.Shs B USD o.N.		ANT	4.000 EUR	153,3000	613.200,00	1,77
IE00BHZRQZ17	FT ICAV-Fr.FTSE India U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.		ANT	30.000 EUR	42,9600	1.288.800,00	3,72
IE00BHZRR030	FT ICAV-Fr.FTSE Korea U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.		ANT	58.000 EUR	32,5700	1.889.060,00	5,45
IE00BHZRQY00	FT ICAV-FTSE Brazil U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.		ANT	50.000 EUR	21,8950	1.094.750,00	3,16
IE00BHZRR147	FT ICAV-FTSE China U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.		ANT	22.000 EUR	20,1850	444.070,00	1,28
IE00BMWXKN31	HSBC ETFs-H.Hang Seng Tech Reg. Shs HKD Acc. oN		ANT	130.000 EUR	4,5885	596.505,00	1,72
LI0141146808	HSFC Global Chance Inhaber-Anteile o.N.		ANT	6.000 EUR	2,0400	12.240,00	0,04
IE00B2QWDY88	iShs III-MSCI Jap.Sm.Cap U.ETF Registered Shares o.N.		ANT	18.000 EUR	37,4900	674.820,00	1,95
IE00B5WHFQ43	iShs VII-MSCI Mexico Cap.U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.		ANT	2.800 EUR	138,4200	387.576,00	1,12
IE00B3VWLG82	iShs VII-MSCI UK Sm.Cap UC.ETF Reg. Shares GBP (Acc) o.N.		ANT	2.500 EUR	263,8000	659.500,00	1,90
IE00BMTX2B82	iShs-AEX UCITS ETF Reg. Shs EUR Acc. oN		ANT	120.000 EUR	8,8320	1.059.840,00	3,06
IE00B5377D42	iShsIII-MSCI Australia U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.		ANT	30.000 EUR	46,6850	1.400.550,00	4,04
IE00BYR0489	iShsIII-MSCI S.Arab.Capp.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.		ANT	120.000 EUR	5,7700	692.400,00	2,00
IE00B52XQP83	iShsIII-MSCI South Afr.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.		ANT	55.000 EUR	31,2800	1.720.400,00	4,96
IE00BP3QZJ36	iShsIV-MSCI France UCITS ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N		ANT	20.000 EUR	54,8500	1.097.000,00	3,16
IE00B4M7GH52	iShsV-MSCI Poland UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)oN		ANT	80.000 EUR	20,6250	1.650.000,00	4,76
IE00B53L4X51	iShsVII-FTSE MIB U.ETF EUR Acc Registered Shares o.N.		ANT	11.000 EUR	150,7200	1.657.920,00	4,78
LU1900067601	MUL Amundi MSCI Turkey UCITS ETF Inh.Anteile Acc		ANT	28.000 EUR	53,2540	1.491.112,00	4,30
IE00BKX55Q28	Vanguard FTSE 250 UCITS ETF Registered Shares GBP Dis.oN		ANT	27.500 EUR	36,7500	1.010.625,00	2,91
IE00B9MRHC27	Xtr.(IE) - MSCI Nordic Registered Shares 1D o.N.		ANT	25.000 EUR	57,0300	1.425.750,00	4,11
IE00B9MRJJ36	Xtr.(IE)-MDAX ESG Screened UE Registered Shares 1D o.N.		ANT	35.000 EUR	20,7450	726.075,00	2,09
LU0659579063	Xtrackers ATX Inhaber-Anteile 1C EUR o.N.		ANT	24.500 EUR	70,6200	1.730.190,00	4,99
LU0779800910	Xtrackers CSI300 Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.		ANT	32.000 EUR	12,1280	388.096,00	1,12
LU0476289540	Xtrackers MSCI Canada Inhaber-Anteile 1C o.N.		ANT	24.000 EUR	71,3900	1.713.360,00	4,94
LU0476289466	Xtrackers MSCI Mexico Inhaber-Anteile 1C o.N.		ANT	130.000 EUR	5,6900	739.700,00	2,13
LU0659578842	Xtrackers MSCI Singapore Inhaber-Anteile 1C USD o.N.		ANT	900.000 EUR	1,4012	1.261.080,00	3,64
LU0292109187	Xtrackers MSCI Taiwan Inhaber-Anteile 1C o.N.		ANT	22.000 EUR	63,2600	1.391.720,00	4,01
LU0514694701	Xtrackers MSCI Thailand Inhaber-Anteile 1C USD o.N.		ANT	60.000 EUR	17,5480	1.052.880,00	3,04

Vermögensaufstellung MULTI-AXXION - PBO Global zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
LU0592216393	Xtrackers Spain Inhaber-Anteile 1C-EUR o.N.		ANT	40.000 EUR	32,4150	1.296.600,00	3,74
Summe Wertpapiervermögen				EUR		34.625.331,00	99,82
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten				EUR		99.794,47	0,29
Bankbestände				EUR		99.794,47	0,29
Verwahrstelle				EUR		99.794,47	0,29
Banque de Luxembourg S.A.				99.794,47 EUR		99.794,47	0,29
Sonstige Verbindlichkeiten				EUR		-38.439,19	-0,11
Betreuungsgebühr						-4.843,15	-0,01
Prüfungskosten						-6.171,27	-0,02
Register- und Transferstellenvergütung						-233,33	0,00
Taxe d'Abonnement						-2.555,10	-0,01
Verwahrstellenvergütung						-2.078,63	-0,01
Verwaltungsvergütung						-20.418,87	-0,06
Zentralverwaltungsvergütung						-2.138,84	-0,01
Teilfondsvermögen				EUR		34.686.686,28	100,00
Anteilwert MULTI-AXXION - PBO Global P				EUR		138,58	
Umlaufende Anteile MULTI-AXXION - PBO Global P				STK		250.294,460	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Teilfondsvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2024

EUR	(Euro)	1,000000	=	1 Euro (EUR)
-----	--------	----------	---	--------------

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht MULTI-AXXION - EUROPA zum 30.06.2024

		Kurswert in EUR	% des Teilfondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		174.730.756,54	100,13
1. Aktien		122.834.615,87	70,39
- Deutschland	EUR	104.686.670,64	59,99
- Euro-Länder	EUR	3.827.642,85	2,19
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	14.320.302,38	8,21
2. Anleihen		9.612.913,62	5,51
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	9.598.344,93	5,50
- Unternehmensanleihen	EUR	14.568,69	0,01
3. Investmentanteile		12.166.650,00	6,97
- Investmentfonds	EUR	12.166.650,00	6,97
4. Derivate		3,79	0,00
- Optionsrechte (Kauf)	EUR	3,79	0,00
5. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		30.107.351,95	17,25
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	30.107.352,24	17,25
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	-0,29	0,00
6. Sonstige Vermögensgegenstände		9.221,31	0,01
II. Verbindlichkeiten		-234.867,73	-0,13
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-234.867,73	-0,13
III. Teilfondsvermögen	EUR	174.495.888,81	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung MULTI-AXXION - EUROPA zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		107.102.317,25	61,38
Aktien				EUR		98.152.290,43	56,25
AU000000BSX5	Blackstone Minerals Ltd. Registered Shares o.N.		STK	1.714.286 AUD	0,0470	50.216,23	0,03
AU000000GPR2	Geopacific Resources Ltd. Registered Shares o.N.		STK	32.372.611 AUD	0,0200	403.525,24	0,23
AU0000294233	Spartan Resources Ltd. Registered Shares o.N.		STK	10.400.000 AUD	0,9850	6.384.583,26	3,66
CA44955L1067	I-80 Gold Corp. Registered Shares o.N.		STK	1.000.000 CAD	1,4300	974.937,96	0,56
CH0010947627	Airesis S.A. Nam.-Akt. SF 0,25		STK	349.799 CHF	0,4800	174.313,01	0,10
CH0012627250	HBM Healthcare Investments AG Nam.-Aktien A SF 12,10		STK	12.991 CHF	205,0000	2.764.817,33	1,58
DE000A2GS633	Allgeier SE Namens-Aktien o.N.		STK	81.134 EUR	18,3000	1.484.752,20	0,85
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien o.N.		STK	230.600 EUR	26,3800	6.083.228,00	3,49
DE0005909006	Bilfinger SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	207.350 EUR	49,1000	10.180.885,00	5,83
DE0005227235	Biotest AG Vorzugsaktien o.St. o.N.		STK	77.573 EUR	26,7000	2.071.199,10	1,19
DE0007257503	CECONOMY AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	1.145.800 EUR	2,9700	3.403.026,00	1,95
DE000A2AA204	DF Deutsche Forfait AG Namens-Aktien o.N.		STK	40.500 EUR	1,6600	67.230,00	0,04
DE0005550602	Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.		STK	25.000 EUR	44,3000	1.107.500,00	0,63
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien o.N.		STK	593.700 EUR	12,2550	7.275.793,50	4,17
DE000A37FT41	Epigenomics AG Namens-Aktien o.N.		STK	13 EUR	0,5600	7,28	0,00
DE0005774103	FORTEC Elektronik AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	64.818 EUR	19,3000	1.250.987,40	0,72
DE000A0Z2ZZ5	freenet AG Namens-Aktien o.N.		STK	237.340 EUR	24,8000	5.886.032,00	3,37
DE0005897300	Greiffenberger AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	8.000 EUR	1,1300	9.040,00	0,01
BE0003797140	Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N.		STK	57.429 EUR	66,6500	3.827.642,85	2,19
DE000A254294	Heidelberger Beteilig.hldg AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	14.686 EUR	90,5000	1.329.083,00	0,76
DE0006083405	Hornbach Holding AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N.		STK	26.000 EUR	78,7000	2.046.200,00	1,17
DE0005198907	Joh. Friedrich Behrens AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	26.065 EUR	0,0005	13,03	0,00
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.		STK	786.000 EUR	12,5750	9.883.950,00	5,66
DE000A0JQ5U3	Manz AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	46.250 EUR	5,6800	262.700,00	0,15
DE000BFB0019	METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.		STK	1.314.000 EUR	4,2350	5.564.790,00	3,19
DE000A2LQ728	Ming Le Sports AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	338.920 EUR	1,0400	352.476,80	0,20
DE000A3H2200	Nagarro SE Namens-Aktien o.N.		STK	19.605 EUR	75,9000	1.488.019,50	0,85
DE000A3E5EG5	PAION AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	78.818 EUR	0,0270	2.128,09	0,00
DE000A0JBPG2	PNE AG Namens-Aktien o.N.		STK	180.000 EUR	13,5800	2.444.400,00	1,40
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N		STK	141.585 EUR	42,2100	5.976.302,85	3,42
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	240.000 EUR	31,9500	7.668.000,00	4,39
DE000A2GS401	Software AG Namens-Aktien o.N.		STK	50.000 EUR	36,0000	1.800.000,00	1,03
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien o.N.		STK	115.000 EUR	20,1200	2.313.800,00	1,33
DE0008051004	Wüstenrot& Württembergische AG Namens-Aktien o.N.		STK	275.130 EUR	13,1600	3.620.710,80	2,07
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		8.950.026,82	5,13
DE0001348100	Argentinien, Republik DM-Anl. 1996(06/26)		DEM	4.500 %	77,4000	1.780.829,62	1,02

Vermögensaufstellung MULTI-AXXION - EUROPA zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
DE0001325017	Argentinien, Republik DM-Anl. 1996(11)		DEM	7.000 %	63,0000	2.254.797,20	1,29
DE0001102374	Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)		EUR	5.000 %	98,2880	4.914.400,00	2,82
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					EUR	14.058.396,58	8,06
Aktien					EUR	13.410.078,47	7,69
CA00831V2057	Aftermath Silver Ltd. Registered Shares o.N.		STK	1.847.692 CAD	0,3350	422.002,80	0,24
CA77543A2083	Rokmaster Resources Corp. Registered Shares o.N.		STK	3.000.000 CAD	0,0250	51.133,11	0,03
CH0365501979	Athris AG Namens-Aktien SF 5		STK	1.557 CHF	1.870,0000	3.022.736,00	1,73
DE0005214506	AdCapital AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	646.288 EUR	2,4400	1.576.942,72	0,90
DE000A2BPP88	Beta Systems Software AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	41.987 EUR	28,2000	1.184.033,40	0,68
DE0005647606	Effecten-Spiegel AG Inhaber-Stammaktien		STK	1.250 EUR	12,2000	15.250,00	0,01
DE0005647630	Effecten-Spiegel AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.		STK	158.490 EUR	10,5000	1.664.145,00	0,95
DE0005863534	GAG Immobilien AG vink.Nam.Vorzugsakt.Lit.A o.N.		STK	1.070 EUR	55,0000	58.850,00	0,03
DE0006760002	HOFTEX GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	517.535 EUR	7,4000	3.829.759,00	2,19
DE0006004500	Hyrican Informationssysteme AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	16.950 EUR	4,9000	83.055,00	0,05
DE000A161309	KST Beteiligungs AG Namens-Aktien o.N.		STK	27.000 EUR	0,9700	26.190,00	0,02
DE000A2PT2P7	Latonba AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	41.987 EUR	10,0000	419.870,00	0,24
DE000A1A60A2	PlanetHome Investment AG Inhaber-Stammaktien o.N.		STK	23.404 EUR	0,2100	4.914,84	0,00
DE000A12UKK6	Rocket Internet SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	50.775 EUR	14,6000	741.315,00	0,42
DE0006942808	Scherzer & Co. AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	138.340 EUR	2,2400	309.881,60	0,18
Verzinsliche Wertpapiere					EUR	648.318,11	0,37
DE0001340917	Argentinien, Republik DM-Anl. 1996(06/16)		DEM	2.000 %	63,4000	648.318,11	0,37
Nichtnotierte Wertpapiere					EUR	11.286.815,66	6,47
Aktien					EUR	11.272.246,97	6,46
AU0000164139	Wiluna Mining Corp. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	11.934.000 AUD	0,0000	7,44	0,00
DE0007788408	ALNO AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	2.581.308 EUR	0,0005	1.290,65	0,00
DE000A0M6M79	Asian Bamboo AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	296.500 EUR	0,0250	7.412,50	0,00
DE0005431001	Curtis 1000 Europe AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	1.121.093 EUR	0,0000	2,24	0,00
GB00B06ZX541	DNICK Holding Ltd. Registered Shares LS 0,10		STK	12.005 EUR	6,0000	72.030,00	0,04
DE0005654909	Einhell Germany AG Inhaber-Stammaktien o.N.		STK	66.250 EUR	168,8400	11.185.650,00	6,41
DE0005158406	GTG Dienstleistungsgr. AG i.A. Inhaber-Aktien o.N.		STK	36.552 EUR	0,0075	274,14	0,00
DE0007007106	REFUGIUM HOLDING AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	100.000 EUR	0,0000	0,00	0,00
DE000A1KREX3	Ultrasonic AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	1.116.000 EUR	0,0050	5.580,00	0,00
Verzinsliche Wertpapiere					EUR	14.568,69	0,01
DE0002001518	META WOLF AG Inh.-Schuldversch. v.99(2009)		EUR	5.000 %	0,0000	1,00	0,00
DE000A2DANN4	Mologen AG Wandelschuld.v.17(25)		EUR	61 %	30,2766	14.567,69	0,01
DE000A2NBMN3	Mologen AG Wandelschuld.v.19(27)		EUR	112 %	0,0000	0,00	0,00

Vermögensaufstellung MULTI-AXXION - EUROPA zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
Investmentanteile					EUR	12.166.650,00	6,97
Gruppenfremde Investmentanteile					EUR	12.166.650,00	6,97
LU0290358497	Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1C o.N.		ANT	85.500 EUR	142,3000	12.166.650,00	6,97
Summe Wertpapiervermögen					EUR	144.614.179,49	82,88
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)					EUR	3,79	0,00
Wertpapier-Optionsscheine					EUR	3,79	0,00
Optionsscheine auf Aktien					EUR	3,79	0,00
AU0000224362	Wiluna Mining Corp. Ltd. Def.Opt. 31.12.24		STK	6.084.000 AUD	0,0000	3,79	0,00
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten					EUR	30.107.351,95	17,25
Bankbestände					EUR	30.107.351,95	17,25
Verwahrstelle					EUR	30.107.351,95	17,25
Banque de Luxembourg S.A.					30.107.352,24 EUR	30.107.352,24	17,25
Banque de Luxembourg S.A.					-0,31 USD	-0,29	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	9.221,31	0,01
Zinsansprüche						9.221,31	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten					EUR	-234.867,73	-0,13
Betreuungsgebühr						-26.431,85	-0,02
Prüfungskosten						-11.049,14	-0,01
Register- und Transferstellenvergütung						-233,33	0,00
Taxe d'Abonnement						-19.842,66	-0,01
Verwahrstellenvergütung						-8.985,32	-0,01
Verwaltungsvergütung						-163.793,74	-0,09
Zentralverwaltungsvergütung						-4.531,69	0,00
Teilfondsvermögen					EUR	174.495.888,81	100,00
Anteilwert MULTI-AXXION - EUROPA A					EUR	329,09	
Anteilwert MULTI-AXXION - EUROPA B					EUR	145,97	
Anteilwert MULTI-AXXION - EUROPA C					EUR	58,26	
Umlaufende Anteile MULTI-AXXION - EUROPA A					STK	155.053,430	
Umlaufende Anteile MULTI-AXXION - EUROPA B					STK	5.503,350	
Umlaufende Anteile MULTI-AXXION - EUROPA C					STK	2.105.671,760	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Teilfondsvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.06.2024		
AUD	(Australische Dollar)	1,604490	=	1 Euro (EUR)
CAD	(Kanadische Dollar)	1,466760	=	1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,963230	=	1 Euro (EUR)
DEM	(Deutsche Mark)	1,955830	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,071800	=	1 Euro (EUR)

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht MULTI-AXXION - BELOS-COM FONDS - MA zum 30.06.2024

		Kurswert in EUR	% des Teilfondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		135.506.871,22	100,06
1. Aktien		78.916.806,84	58,27
- Deutschland	EUR	7.512.850,50	5,55
- Euro-Länder	EUR	19.691.703,07	14,54
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	2.498.766,39	1,85
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	49.213.486,88	36,34
2. Anleihen		29.087.429,73	21,48
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	2.968.253,81	2,19
- Unternehmensanleihen	EUR	26.119.175,92	19,29
3. Zertifikate		7.328.817,00	5,41
- Zertifikate	EUR	7.328.817,00	5,41
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere		233.121,89	0,17
- Sonstige Beteiligungswertpapiere	EUR	233.121,89	0,17
5. Investmentanteile		16.435.467,00	12,14
- Investmentfonds	EUR	16.435.467,00	12,14
6. Derivate		-1.890.528,65	-1,40
- Optionsrechte (Verkauf)	EUR	-1.787.524,47	-1,32
- Futures (Verkauf)	EUR	32.670,00	0,02
- Futures (Kauf)	EUR	10.020,02	0,01
- Devisentermingeschäfte (Verkauf)	EUR	-145.694,20	-0,11
7. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		5.002.610,25	3,69
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	3.184.305,38	2,35
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	119.198,89	0,09
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	1.699.105,98	1,25
8. Sonstige Vermögensgegenstände		393.147,16	0,29
II. Verbindlichkeiten		-85.401,74	-0,06
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-85.401,74	-0,06
III. Teilfondsvermögen	EUR	135.421.469,48	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung MULTI-AXXION - BELOS-COM FONDS - MA zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		107.567.356,56	79,43
Aktien				EUR		78.916.806,84	58,27
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12		STK	17.300 CHF	49,9200	896.583,37	0,66
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10		STK	22.850 CHF	91,7200	2.175.806,40	1,61
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49		STK	11.450 CHF	96,1700	1.143.181,28	0,84
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien SF 0,01		STK	2.400 CHF	257,2000	640.843,83	0,47
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10		STK	5.500 CHF	111,5000	636.659,99	0,47
DK0060448595	Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1		STK	1.300 DKK	836,6000	145.831,21	0,11
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1		STK	17.450 DKK	1.005,6000	2.352.935,18	1,74
NL0000235190	Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1		STK	5.750 EUR	128,2600	737.495,00	0,54
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.		STK	6.125 EUR	259,5000	1.589.437,50	1,17
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.		STK	12.500 EUR	54,1200	676.500,00	0,50
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09		STK	2.525 EUR	964,2000	2.434.605,00	1,80
FR0000120628	AXA S.A. Actions Port. EO 2,29		STK	25.500 EUR	30,5700	779.535,00	0,58
FR0000125338	CapGemini SE Actions Port. EO 8		STK	750 EUR	185,7000	139.275,00	0,10
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18		STK	4.750 EUR	201,2000	955.700,00	0,71
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.		STK	155 EUR	2.140,0000	331.700,00	0,24
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75		STK	122.027 EUR	12,1150	1.478.357,11	1,09
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.		STK	6.600 EUR	34,3050	226.413,00	0,17
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01		STK	90.000 EUR	15,9620	1.436.580,00	1,06
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2		STK	3.350 EUR	410,0500	1.373.667,50	1,01
IE000S9YS762	Linde plc Registered Shares EO -,001		STK	1.050 EUR	410,4000	430.920,00	0,32
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3		STK	2.175 EUR	713,6000	1.552.080,00	1,15
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.		STK	2.350 EUR	467,0000	1.097.450,00	0,81
NL0013654783	Prosus N.V. Registered Shares EO -,05		STK	8.800 EUR	33,2600	292.688,00	0,22
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	800 EUR	475,7000	380.560,00	0,28
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port. EO 2		STK	7.650 EUR	89,9400	688.041,00	0,51
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	10.400 EUR	189,5200	1.971.008,00	1,46
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port. EO 4		STK	4.600 EUR	224,3000	1.031.780,00	0,76
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07		STK	25.000 EUR	33,5950	839.875,00	0,62
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien o.N.		STK	9.350 EUR	173,7200	1.624.282,00	1,20
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50		STK	19.050 EUR	62,3300	1.187.386,50	0,88
GB00B10RZP78	Unilever PLC Registered Shares LS -,031111		STK	17.500 EUR	51,2800	897.400,00	0,66
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50		STK	9.750 EUR	98,3800	959.205,00	0,71
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.		STK	3.600 EUR	105,4000	379.440,00	0,28
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien o.N.		STK	9.200 EUR	26,5500	244.260,00	0,18
GB0009895292	AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25		STK	2.000 GBP	123,5600	291.411,66	0,22
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50		STK	66.500 GBP	6,8390	536.306,77	0,40
GB00B0SWMJX34	London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047		STK	6.600 GBP	94,0000	731.595,15	0,54

Vermögensaufstellung MULTI-AXXION - BELOS-COM FONDS - MA zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
GB00B10RZP78	Unilever PLC Registered Shares LS -,031111		STK	5.300 GBP	43,4500	271.559,30	0,20
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225		STK	2.500 USD	303,4100	707.711,33	0,52
US00724F1012	Adobe Inc. Registered Shares o.N.		STK	3.100 USD	555,5400	1.606.805,37	1,19
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01		STK	2.850 USD	162,2100	431.329,07	0,32
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001		STK	20.850 USD	182,1500	3.543.410,62	2,62
US0231351067	Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01		STK	15.250 USD	193,2500	2.749.638,46	2,03
US0378331005	Apple Inc. Registered Shares o.N.		STK	12.850 USD	210,6200	2.525.160,48	1,86
US0463531089	Astrazeneca PLC Reg.Shs (Spons.ADRs) 1/DL-,25		STK	11.000 USD	77,9900	800.419,85	0,59
CA0679011084	Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.		STK	29.000 USD	16,6800	451.315,54	0,33
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008		STK	200 USD	3.961,5000	739.223,74	0,55
US11135F1012	Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001		STK	600 USD	1.605,5300	898.785,22	0,66
CA1363751027	Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.		STK	6.200 USD	118,1300	683.342,04	0,50
US1667641005	Chevron Corp. Registered Shares DL,75		STK	2.500 USD	156,4200	364.853,52	0,27
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005		STK	1.350 USD	849,9900	1.070.616,25	0,79
US1264081035	CSX Corp. Registered Shares DL 1		STK	6.800 USD	33,4500	212.222,43	0,16
US2441991054	Deere & Co. Registered Shares DL 1		STK	1.900 USD	373,6300	662.340,92	0,49
US0367521038	Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01		STK	720 USD	541,8600	364.003,73	0,27
CA3518581051	Franco-Nevada Corp. Registered Shares o.N.		STK	5.000 USD	118,5200	552.901,66	0,41
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01		STK	1.500 USD	211,4400	295.913,42	0,22
US4781601046	Johnson & Johnson Registered Shares DL 1		STK	1.800 USD	146,1600	245.463,71	0,18
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1		STK	3.500 USD	202,2600	660.487,03	0,49
IE000S9YS762	Linde plc Registered Shares EO -,001		STK	2.475 USD	438,8100	1.013.299,82	0,75
US5801351017	McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01		STK	5.400 USD	254,8400	1.283.948,50	0,95
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001		STK	15.000 USD	78,7100	1.101.558,13	0,81
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006		STK	800 USD	504,2200	376.353,80	0,28
US5949181045	Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625		STK	9.025 USD	446,9500	3.763.504,15	2,78
US6174464486	Morgan Stanley Registered Shares DL -,01		STK	8.500 USD	97,1900	770.773,47	0,57
US55354G1004	MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01		STK	1.875 USD	481,7500	842.770,34	0,62
US6516391066	Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60		STK	12.000 USD	41,8700	468.781,49	0,35
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01		STK	5.600 USD	70,8100	369.972,01	0,27
US6541061031	NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.		STK	11.100 USD	75,3700	780.562,60	0,58
US68389X1054	Oracle Corp. Registered Shares DL -,01		STK	5.000 USD	141,2000	658.704,98	0,49
US7134481081	PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166		STK	8.300 USD	164,9300	1.277.214,97	0,94
US75513E1010	RTX Corp. Registered Shares DL -,01		STK	5.000 USD	100,3900	468.324,31	0,35
US78409V1044	S&P Global Inc. Registered Shares DL 1		STK	1.000 USD	446,0000	416.122,41	0,31
US79466L3024	Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001		STK	2.150 USD	257,1000	515.735,21	0,38
US8716071076	Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01		STK	1.950 USD	595,0600	1.082.633,89	0,80
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1		STK	4.200 USD	553,0000	2.167.008,77	1,60
US8725401090	TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1		STK	5.000 USD	110,1000	513.621,94	0,38

Vermögensaufstellung MULTI-AXXION - BELOS-COM FONDS - MA zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1		STK	1.250 USD	328,9300	383.618,68	0,28
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01		STK	3.775 USD	509,2600	1.793.670,93	1,32
US92826C8394	VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001		STK	10.000 USD	262,4700	2.448.871,06	1,81
US2546871060	Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01		STK	7.000 USD	99,2900	648.469,86	0,48
US98978V1035	Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01		STK	4.000 USD	173,3600	646.986,38	0,48
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		25.550.912,83	18,87
XS2102283061	ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2020(27)		EUR	400 %	92,7960	371.184,00	0,27
XS1180651587	Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)		EUR	400 %	99,5170	398.068,00	0,29
NL0000116150	AEGON Ltd. EO-FLR Nts 2004(14/Und.)		EUR	500 %	82,9430	414.715,00	0,31
NL0000121416	AEGON Ltd. FL-FLR Anleihe 1996(08/Und.)		NLG	1.200 %	75,7780	412.638,69	0,30
XS1627947440	Aeroporti di Roma S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2017(27/27)		EUR	400 %	95,2700	381.080,00	0,28
XS0147484074	Ageasfinlux S.A. EO-Conv.FLR Nts 02(Und.) Reg.S		EUR	500 %	89,7630	448.815,00	0,33
XS1485742438	Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.)		USD	800 %	69,9460	522.082,48	0,39
DE000A13R7Z7	Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)		EUR	200 %	99,6420	199.284,00	0,15
CH0212184037	Alpiq Holding AG SF-FLR Anl. 2013(18/Und.)		CHF	740 %	101,0430	776.261,33	0,57
XS0179060974	AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(13/Und.)		EUR	300 %	91,7070	275.121,00	0,20
XS2324321285	Banco Santander S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27)		EUR	400 %	94,6160	378.464,00	0,28
XS2582360330	Bqe International à Luxembourg EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/33)		EUR	200 %	96,5510	193.102,00	0,14
XS2051494495	British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)		EUR	400 %	88,7060	354.824,00	0,26
DE0001030559	Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30)		EUR	300 %	99,8630	379.177,81	0,28
FR0013519048	Capgemini SE EO-Notes 2020(20/25)		EUR	600 %	97,1520	582.912,00	0,43
FR0010093328	CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)		EUR	450 %	90,7950	408.577,50	0,30
XS2233154538	Coca-Cola Co., The EO-Notes 2020(20/29)		EUR	300 %	86,6880	260.064,00	0,19
XS1770927629	Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2018(25)		EUR	400 %	98,3750	393.500,00	0,29
XS2168478068	CRH SMW Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)		EUR	300 %	94,9910	284.973,00	0,21
FR0012444750	Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2015(25/Und.)		EUR	400 %	99,3380	397.352,00	0,29
FR0013444544	Dassault Systemes SE EO-Notes 2019(19/26)		EUR	300 %	92,7220	278.166,00	0,21
DE000DL19VP0	Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(25/26)		EUR	400 %	97,0990	388.396,00	0,29
XS2050404800	DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/28)		EUR	200 %	89,9640	179.928,00	0,13
XS1587893451	ELM B.V. EO-LPN FLR MTN 2017(27/47)		EUR	550 %	96,5020	530.761,00	0,39
FR0013463668	EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)		EUR	300 %	90,9520	272.856,00	0,20
FR0013407236	Frankreich EO-OAT 2019(29)		EUR	400 %	88,6950	354.780,00	0,26
XS2228892860	Glencore Capital Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)		EUR	500 %	91,0550	455.275,00	0,34
XS1109836038	Hannover Rück SE Sub.-FLR-Bonds.v.14(25/unb.)		EUR	300 %	98,6810	296.043,00	0,22
XS1529515584	Heidelberg Materials AG EO-Medium-Term Notes 16(16/25)		EUR	400 %	98,6210	394.484,00	0,29
CH1268922171	Hero SF-FLR Notes 2023(28/Und.)		CHF	260 %	103,9460	280.576,39	0,21
DE000A1RQCY2	Hessen, Land Schatzanw. S.1605 v.2016(2026)		EUR	400 %	94,6890	378.756,00	0,28

Vermögensaufstellung MULTI-AXXION - BELOS-COM FONDS - MA zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
CH0391647986	HOCHDORF Holding AG SF-FLR Anl. 2017(23/Und.)		CHF	2.500 %	21,9600	569.957,33	0,42
XS2081615473	Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2019(19/26)		EUR	300 %	93,1200	279.360,00	0,21
XS2194283672	Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/26)		EUR	600 %	95,5430	573.258,00	0,42
XS1945110606	Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/27)		EUR	200 %	94,9620	189.924,00	0,14
IT0005367492	Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(24)		EUR	700 %	100,0000	700.000,00	0,52
XS0210976329	KBC Ifima S.A. DL-FLR Med.-Term Nts 2005(25)		USD	423 %	97,9230	386.466,03	0,29
FR0013512407	Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)		EUR	200 %	90,5650	181.130,00	0,13
DE000A2NBj54	Konsortium HB,HH,RP,SL,SH Ländersch.Nr.56 v.2019(2029)		EUR	200 %	90,1810	180.362,00	0,13
DE000A11QTF7	Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.15(30)		EUR	400 %	86,7230	346.892,00	0,26
XS2021173922	Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts.v.19(29)		EUR	400 %	85,7450	342.980,00	0,25
FR0013482833	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(20/28)		EUR	200 %	89,7390	179.478,00	0,13
XS2011260531	Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2024/2079)		EUR	200 %	98,8930	197.786,00	0,15
XS2011260705	Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2029/2079)		EUR	400 %	94,2540	377.016,00	0,28
XS2575973776	National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2023(23/29)		EUR	400 %	100,7220	402.888,00	0,30
XS2148390755	Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Med.-Term Notes 2020(30/30)		EUR	200 %	91,4890	182.978,00	0,14
XS1028950290	NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2014(26/Und.)		EUR	400 %	99,9790	399.916,00	0,30
XS1492825481	Novartis Finance S.A. EO-Notes 2016(16/28)		EUR	300 %	90,4180	271.254,00	0,20
XS2224439385	OMV AG EO-FLR Notes 2020(26/Und.)		EUR	400 %	95,7860	383.144,00	0,28
XS1115498260	Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)		EUR	330 %	101,3740	334.534,20	0,25
XS1900750107	Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2018(18/24)		EUR	300 %	98,9690	296.907,00	0,22
XS1700429480	Prudential PLC DL-Med.-Term Nts 2017(23/Und.)		USD	700 %	88,5700	578.456,80	0,43
FR0013412707	RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(26/26)		EUR	700 %	96,4830	675.381,00	0,50
XS2186001314	Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)		EUR	500 %	98,4650	492.325,00	0,36
XS0197703118	Rothschild&Co Cont.Finance PLC EO-FLR Notes 2004(14/Und.)		EUR	400 %	76,6370	306.548,00	0,23
DE000A2TSTF5	SAP SE Inh.-Schuld.v.2018(2027/2028)		EUR	300 %	93,6110	280.833,00	0,21
FR001400DT99	Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2022(22/27)		EUR	300 %	99,9650	299.895,00	0,22
FR0012770063	SCOR SE EO-FLR Notes 2015(27/47)		EUR	400 %	96,4120	385.648,00	0,28
XS1955187775	Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2019(28)		EUR	300 %	92,8370	278.511,00	0,21
ES0000012A89	Spanien EO-Obligaciones 2017(27)		EUR	300 %	95,1020	285.306,00	0,21
CH0406990801	Swiss Life AG SF-Var. Anl. 2018(28/48)		CHF	450 %	101,3280	473.382,27	0,35
XS2169243479	Swisscom Finance B.V. EO-Notes 2020(20/28)		EUR	300 %	88,2210	264.663,00	0,20
XS1795406658	Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)		EUR	500 %	98,8650	494.325,00	0,37
XS1501166869	TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 16(26/Und.)		EUR	450 %	97,8830	440.473,50	0,33
XS2432130610	TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)		EUR	150 %	93,6840	140.526,00	0,10
XS2225204010	Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(30/80)		EUR	450 %	90,5070	407.281,50	0,30
AT000B121967	Volksbank Wien AG EO-FLR Notes 2017(22/27)		EUR	400 %	100,8260	403.304,00	0,30
XS1048428442	Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)		EUR	450 %	99,5780	448.101,00	0,33
XS1586555945	Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2017(27)		EUR	500 %	95,5010	477.505,00	0,35

Vermögensaufstellung MULTI-AXXION - BELOS-COM FONDS - MA zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
Zertifikate				EUR		2.866.515,00	2,12
DE000A0S9GB0	Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)		STK	41.000 EUR	69,9150	2.866.515,00	2,12
Sonstige Beteiligungswertpapiere				EUR		233.121,89	0,17
Sonstige				EUR		233.121,89	0,17
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.		STK	900 CHF	249,5000	233.121,89	0,17
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		7.998.818,90	5,91
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		3.536.516,90	2,61
XS2799494120	Aroundtown Finance S.a.r.l. EO-FLR Notes 2024(30/Und.)		EUR	686 %	74,8510	513.477,86	0,38
USF0609NAQ19	AXA S.A. DL-FLR Nts 2006(06/Und.) Reg.S		USD	350 %	108,0430	352.818,16	0,26
FR0012329845	BNP Paribas Cardif S.A. EO-FLR Notes 2014(25/Und.)		EUR	300 %	98,8670	296.601,00	0,22
BE0933899800	BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR Conv.Nts 2007(Und.)		EUR	500 %	91,5740	457.870,00	0,34
XS2182055009	ELM B.V. EO-FLR M.-T. Nts 2020(25/Und.)		EUR	450 %	98,9690	445.360,50	0,33
XS1751476679	La Mondiale DL-FLR Notes 2018(28/48)		USD	600 %	92,9020	520.070,91	0,38
FR0012383982	Sogecap S.A. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)		EUR	400 %	98,5910	394.364,00	0,29
XS2049422343	Swiss Re Finance (Lux) S.A. DL-FLR Notes 2019(24/Und.)		USD	600 %	99,3120	555.954,47	0,41
Zertifikate				EUR		4.462.302,00	3,30
DE000EWGOLD1	Boerse Stuttgart Commodities Gold IHS 2012(13/Und)		STK	7.500 EUR	69,8200	523.650,00	0,39
XS0980340136	Guardian Secur S.A. Zertifikate 30.12.33		STK	1.800 EUR	2.188,1400	3.938.652,00	2,91
Investmentanteile				EUR		16.435.467,00	12,14
KVG - eigene Investmentanteile				EUR		1.130.790,00	0,84
LU2012959479	FAM Prämienstrategie FCP Act. au Port. Seed EUR Acc. oN		ANT	1.000 EUR	1.130,7900	1.130.790,00	0,84
Gruppenfremde Investmentanteile				EUR		15.304.677,00	11,30
DE000A0M9995	CONVERTIBLE GLB.DIVERSIFIED UI Inhaber-Anteile		ANT	7.000 EUR	161,7200	1.132.040,00	0,84
DE000A3D9GM1	Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile F		ANT	420 EUR	1.083,7400	455.170,80	0,34
LU1273507522	Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd Namens-Anteile Y-Dist-EUR o.N.		ANT	20.000 EUR	18,1900	363.800,00	0,27
DE000A0F5UK5	iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien		ANT	8.400 EUR	59,7500	501.900,00	0,37
DE0005933998	iSh.ST.Europe Mid 200 U.ETF DE Inhaber-Anteile		ANT	23.500 EUR	51,6900	1.214.715,00	0,90
DE0002635307	iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile		ANT	85.500 EUR	50,8700	4.349.385,00	3,21
IE00B53L3W79	iShs VII-Co.EO STOXX 50 U.ETF Reg. Shares EUR (Acc) o.N.		ANT	13.000 EUR	180,4000	2.345.200,00	1,73
IE00B6R52036	iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN		ANT	20.000 EUR	14,2280	284.560,00	0,21
FR0010245514	MUF-Amundi Topix II UCITS ETF Act. au Port. D-EUR o.N.		ANT	5.400 EUR	160,3800	866.052,00	0,64
LU0496786905	MUL Amundi Australia ASX200 UCITS ETF Inh.Anteile Dist		ANT	2.100 EUR	50,1700	105.357,00	0,08
IE00B5BMR087	iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.		ANT	6.200 USD	580,4200	3.357.533,12	2,48

Vermögensaufstellung MULTI-AXXION - BELOS-COM FONDS - MA zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
IE00BNH72088	SPDR Ref.Gbl Conv.Bd U.ETF Registered Shares (dist)o.N.		ANT	7.580 USD	46,5150	328.964,08	0,24
Summe Wertpapiervermögen				EUR		132.001.642,46	97,47
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)				EUR		-1.890.528,65	-1,40
Derivate auf einzelne Wertpapiere				EUR		-1.244.723,85	-0,92
Wertpapier-Optionsrechte				EUR		-1.244.723,85	-0,92
Optionsrechte auf Aktien				EUR		-1.244.723,85	-0,92
Novartis AG CALL 96.00 20.09.2024		XEUR	STK	-80 CHF	3,1600	-26.245,03	-0,02
Swiss Re AG CALL 108.00 20.12.2024		XEUR	STK	-55 CHF	8,2500	-47.107,13	-0,03
Airbus SE CALL 170.00 20.12.2024		XEUR	STK	-30 EUR	0,6200	-1.860,00	0,00
Anheuser-Busch InBev SA/NV CALL 64.00 20.09.2024		XEUR	STK	-125 EUR	0,2200	-2.750,00	0,00
AXA SA CALL 36.00 20.12.2024		XEUR	STK	-155 EUR	0,3800	-5.890,00	0,00
LVMH Moët Hennessy Louis Vuit CALL 840.00 20.12.2024		XEUR	STK	-6 EUR	14,1800	-8.508,00	-0,01
Rheinmetall AG CALL 560.00 20.12.2024		XEUR	STK	-8 EUR	19,4000	-15.520,00	-0,01
Shell PLC CALL 32.00 20.09.2024			STK	-250 EUR	2,0900	-52.250,00	-0,04
Unilever PLC CALL 50.00 20.12.2024		XEUR	STK	-175 EUR	3,1600	-55.300,00	-0,04
Adobe Inc CALL 610.00 17.01.2025		XCBO	STK	-16 USD	35,4500	-52.920,32	-0,04
Alphabet Inc CALL 180.00 17.01.2025 (Cl. A)		XCBO	STK	-75 USD	18,8000	-131.554,39	-0,10
Amazon.com Inc CALL 175.00 20.12.2024		XCBO	STK	-60 USD	30,7500	-172.140,32	-0,13
Apple Inc CALL 190.00 18.10.2024		XCBO	STK	-35 USD	26,6000	-86.863,22	-0,06
AstraZeneca PLC CALL 72.50 19.07.2024		XCBO	STK	-110 USD	6,4100	-65.786,53	-0,05
Broadcom Inc CALL 1500.00 16.08.2024		XCBO	STK	-2 USD	147,0500	-27.439,82	-0,02
Broadcom Inc CALL 1580.00 21.02.2025		XCBO	STK	-4 USD	220,4500	-82.272,81	-0,06
Franco-Nevada Corp CALL 115.00 19.07.2024		XCBO	STK	-50 USD	4,7000	-21.925,73	-0,02
Meta Platforms Inc CALL 500.00 17.01.2025		XCBO	STK	-8 USD	63,2500	-47.210,30	-0,03
Microsoft Corp CALL 450.00 17.01.2025		XCBO	STK	-28 USD	35,2400	-92.061,95	-0,07
Newmont Corp CALL 40.00 20.09.2024		XCBO	STK	-120 USD	3,6800	-41.201,72	-0,03
Oracle Corp CALL 125.00 17.01.2025		XCBO	STK	-50 USD	23,3250	-108.812,28	-0,08
RTX Corp CALL 100.00 20.09.2024		XCBO	STK	-50 USD	3,9200	-18.286,99	-0,01
Thermo Fisher Scientific Inc CALL 610.00 17.01.2025		XCBO	STK	-15 USD	18,8000	-26.310,88	-0,02
UnitedHealth Group Inc CALL 560.00 20.09.2024		XCBO	STK	-20 USD	5,1900	-9.684,64	-0,01
Visa Inc CALL 285.00 17.01.2025		XCBO	STK	-40 USD	8,1600	-30.453,44	-0,02
Walt Disney Co/The CALL 120.00 17.01.2025		XCBO	STK	-70 USD	2,2000	-14.368,35	-0,01
Aktienindex-Derivate				EUR		32.670,00	0,02
Aktienindex-Terminkontrakte				EUR		32.670,00	0,02
STOXX EUROPE 600 Sep24		XEUR	STK	-110 EUR	514,2000	32.670,00	0,02
Optionsrechte				EUR		-542.800,62	-0,40
Optionsrechte auf Aktienindices				EUR		-542.800,62	-0,40
EURO STOXX 50 Index CALL 4800.00 20.12.2024		XEUR	STK	-13 EUR	295,4000	-38.402,00	-0,03
EURO STOXX 50 Index CALL 5000.00 17.01.2025		XEUR	STK	-32 EUR	192,5000	-61.600,00	-0,05

Vermögensaufstellung MULTI-AXXION - BELOS-COM FONDS - MA zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
EURO STOXX 50 Index PUT 4600.00 18.10.2024		XEUR	STK	-30 EUR	65,3000	-19.590,00	-0,01
S&P 500 Index CALL 4900.00 20.09.2024		XCBO	STK	-7 USD	642,3500	-419.523,23	-0,31
S&P 500 Index PUT 4900.00 16.08.2024		XCBO	STK	-5 USD	7,9000	-3.685,39	0,00
Zins-Derivate				EUR		10.020,02	0,01
Zinsterminkontrakte				EUR		10.020,02	0,01
EURO-BUND FUTURE Sep24		XEUR	EUR	0 %	131,6200	10.020,02	0,01
Devisen-Derivate				EUR		-145.694,20	-0,11
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				EUR		-145.694,20	-0,11
Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 22.11.24		OTC	STK	1.123.506 EUR	0,9533	-30.394,91	-0,02
Devisenterminkontrakt US-Dollar Euro 22.11.24		OTC	STK	7.945.085 EUR	1,0794	-115.299,29	-0,09
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten				EUR		5.002.610,25	3,69
Bankbestände				EUR		4.708.627,17	3,48
Verwahrstelle				EUR		4.708.627,17	3,48
Banque de Luxembourg S.A.				8.434,74 CAD		5.750,59	0,00
Banque de Luxembourg S.A.				296.079,53 CHF		307.381,97	0,23
Banque de Luxembourg S.A.				835.084,02 DKK		111.974,58	0,08
Banque de Luxembourg S.A.				2.890.322,30 EUR		2.890.322,30	2,13
Banque de Luxembourg S.A.				97.981,64 GBP		115.543,02	0,09
Banque de Luxembourg S.A.				19.761,78 NOK		1.731,83	0,00
Banque de Luxembourg S.A.				62.327,55 SEK		5.492,48	0,00
Banque de Luxembourg S.A.				1.361.647,30 USD		1.270.430,40	0,94
Marginkonten				EUR		293.983,08	0,22
Initial Margin				EUR		336.673,10	0,25
Banque de Luxembourg S.A.				336.673,10 EUR		336.673,10	0,25
Variation Margin				EUR		-42.690,02	-0,03
Variation Margin EUR				-42.690,02 EUR		-42.690,02	-0,03
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		393.147,16	0,29
Dividendenansprüche						29.229,29	0,02
Zinsansprüche						363.917,87	0,27
Sonstige Verbindlichkeiten				EUR		-85.401,74	-0,06
Betreuungsgebühr						-4.985,41	0,00
Prüfungskosten						-6.171,27	0,00
Register- und Transferstellenvergütung						-233,33	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						-281,46	0,00
Taxe d'Abonnement						-16.357,96	-0,01
Verwahrstellenvergütung						-4.084,14	0,00
Verwaltungsvergütung						-48.191,82	-0,04

Vermögensaufstellung MULTI-AXXION - BELOS-COM FONDS - MA zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
	Zentralverwaltungsvergütung					-5.096,35	0,00
	Teilfondsvermögen				EUR	135.421.469,48	100,00
	Anteilwert MULTI-AXXION - BELOS-COM FONDS - MA P				EUR	87,64	
	Umlaufende Anteile MULTI-AXXION - BELOS-COM FONDS - MA P				STK	1.545.129,950	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Verpflichtung aus Derivaten

Verpflichtung aus Derivaten

Optionen

Bezeichnung ISIN	Whg.	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Wechselkurs	Verpflichtung
Adobe Inc CALL 610.00 17.01.2025 BBG01GXWC6W4 ¹⁾	USD	-16	100	555,54	1,0718	829.318,90
Airbus SE CALL 170.00 20.12.2024 BBG01MFT02Z7 ¹⁾	EUR	-30	100	128,26	1	384.780,00
Alphabet Inc CALL 180.00 17.01.2025 (Cl. A) BBG019LOVS72 ¹⁾	USD	-75	100	182,15	1,0718	1.274.608,14
Amazon.com Inc CALL 175.00 20.12.2024 BBG01KZPRRW6 ¹⁾	USD	-60	100	193,25	1,0718	1.081.824,97
Anheuser-Busch InBev SA/NV CALL 64.00 20.09.2024 BBG01JFCXVD5 ¹⁾	EUR	-125	100	54,12	1	676.500,00
Apple Inc CALL 190.00 18.10.2024 BBG01LCQRMZ5 ¹⁾	USD	-35	100	210,62	1,0718	687.786,90
AstraZeneca PLC CALL 72.50 19.07.2024 BBG01K5GNNB5 ¹⁾	USD	-110	100	77,99	1,0718	800.419,85
AXA SA CALL 36.00 20.12.2024 BBG00R6TK935 ¹⁾	EUR	-155	100	30,57	1	473.835,00
Broadcom Inc CALL 1500.00 16.08.2024 BBG01LV1L2N2 ¹⁾	USD	-2	100	1.605,53	1,0718	299.595,07
Broadcom Inc CALL 1580.00 21.02.2025 BBG01MDMT050 ¹⁾	USD	-4	100	1.605,53	1,0718	599.190,15
EURO STOXX 50 Index CALL 4800.00 20.12.2024 BBG00QX19MK3 ¹⁾	EUR	-13	10	4.894,02	1	636.222,60
EURO STOXX 50 Index CALL 5000.00 17.01.2025 BBG01KP0L2Y1 ¹⁾	EUR	-32	10	4.894,02	1	1.566.086,40
EURO STOXX 50 Index PUT 4600.00 18.10.2024 BBG01JFDGSS3 ¹⁾	EUR	-30	10	4.894,02	1	1.468.206,00
Franco-Nevada Corp CALL 115.00 19.07.2024 BBG01K5WMCY0 ¹⁾	USD	-50	100	118,52	1,0718	552.901,66
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton CALL 840.00 20.12.2024 BBG01KNZ8V40 ¹⁾	EUR	-6	100	713,60	1	428.160,00
Meta Platforms Inc CALL 500.00 17.01.2025 BBG01GV6SF38 ¹⁾	USD	-8	100	504,22	1,0718	376.353,80
Microsoft Corp CALL 450.00 17.01.2025 BBG01GHHXR7 ¹⁾	USD	-28	100	446,95	1,0718	1.167.624,56
Newmont Corp CALL 40.00 20.09.2024 BBG01KNNFX54 ¹⁾	USD	-120	100	41,87	1,0718	468.781,49
Novartis AG CALL 96.00 20.09.2024 BBG01JMKWSM7 ¹⁾	CHF	-80	100	96,17	0,96323	798.729,28
Oracle Corp CALL 125.00 17.01.2025 BBG01BQBjWX4 ¹⁾	USD	-50	100	141,20	1,0718	658.704,98
Rheinmetall AG CALL 560.00 20.12.2024 BBG01CD0QGj3 ¹⁾	EUR	-8	100	475,70	1	380.560,00
RTX Corp CALL 100.00 20.09.2024 BBG01JY20WK2 ¹⁾	USD	-50	100	100,39	1,0718	468.324,31
S&P 500 Index CALL 4900.00 20.09.2024 BBG01H0GZ364 ¹⁾	USD	-7	100	5.460,48	1,0718	3.566.277,29
S&P 500 Index PUT 4900.00 16.08.2024 BBG01HHV4BZ7 ¹⁾	USD	-5	100	5.460,48	1,0718	2.547.340,92
Shell PLC CALL 32.00 20.09.2024 BBG01JFF33S7 ¹⁾	EUR	-250	100	33,60	1	839.875,00
Swiss Re AG CALL 108.00 20.12.2024 BBG01KG9NJP3 ¹⁾	CHF	-55	100	111,50	0,96323	636.659,99
Thermo Fisher Scientific Inc CALL 610.00 17.01.2025 BBG019LGQFG1 ¹⁾	USD	-15	100	553,00	1,0718	773.931,70
Unilever PLC CALL 50.00 20.12.2024 BBG01KNZMZ81 ¹⁾	EUR	-175	100	51,28	1	897.400,00
UnitedHealth Group Inc CALL 560.00 20.09.2024 BBG01K4B8KM8 ¹⁾	USD	-20	100	509,26	1,0718	950.289,23

Bezeichnung ISIN	Whg.	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Wechselkurs	Verpflichtung
Visa Inc CALL 285.00 17.01.2025 BBG01BVZCJN2 ¹⁾	USD	-40	100	262,47	1,0718	979.548,42
Walt Disney Co/The CALL 120.00 17.01.2025 BBG019KWZ7X6 ¹⁾	USD	-70	100	99,29	1,0718	648.469,86

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

Future

Bezeichnung ISIN	Whg.	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Wechselkurs	Verpflichtung
EURO-BUND FUTURE Sep24 BBG01KH7KV81 ¹⁾	EUR	56	100.000	101,15	1	5.664.232,00
STOXX EUROPE 600 Sep24 BBG017Q95L58 ¹⁾	EUR	-110	50	511,42	1	2.812.810,00

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

Devisentermingeschäfte

Bezeichnung	Fälligkeit	Whg.	Nominale	Whg.	Nominale	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 22.11.24	22.11.2024	CHF	-1.100.000	EUR	1.123.506	1.153.901,02	-30.394,91	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt US-Dollar Euro 22.11.24	22.11.2024	USD	-8.700.000	EUR	7.945.085	8.060.384,32	-115.299,29	Banque de Luxembourg
Summe							-145.694,20	

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Teilfondsvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.06.2024		
CAD	(Kanadische Dollar)	1,466760	=	1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,963230	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,457800	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,848010	=	1 Euro (EUR)
NLG	(Niederländische Gulden)	2,203710	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,410900	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,347800	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,071800	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörse

XCBO	Chicago - CBOE Opt. Ex.
XEUR	Eurex Deutschland

OTC

Over-the-Counter

Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen und Verwaltungsvergütungen bei verwaltungsgesellschaftseigenen und gruppeneigenen Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A3E3Z03	FAM Convex Opportunities Inhaber-Anteile S 	0,71
LU2012959479	FAM Prämienstrategie FCP Act. au Port. Seed EUR Acc. oN 	1,06

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30.06.2024 (Anhang)

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Darstellung der Finanzberichte

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

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 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 solche Kurse nicht marktgerecht bzw. unsachgerecht oder nicht feststellbar sind oder falls für andere als die vorstehend genannten Wertpapiere/Anlageinstrumente keine Kurse festgelegt werden, werden diese Wertpapiere ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt.

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 -verminderungen inbegriffen sind.

Umrechnung von Fremdwährungen

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

Zusammengefasster Abschluss

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

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.

Dividendenerträge

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

Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

Bewertung der Terminkontrakte

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

Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Verkauf von herausgegebenen Optionen

Beim Verkauf von herausgegebenen Optionen werden die erhaltenen Prämien als Verbindlichkeit in der Vermögensaufstellung verbucht

und anschließend zum Marktkurs bewertet. Wird eine herausgegebene „Call-Option“ ausgeübt, so werden die erhaltene Prämie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und die anderen Veränderungen des Nettovermögens als realisierte Werterhöhung aus Optionen ausgewiesen.

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.

Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 28.06.2024 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30.06.2024 beziehen, erstellt.

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

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

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

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („taxe d’abonnement“) von 0,05% p.a., die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Teilfondsvermögen zahlbar ist. Sofern ein Teilfonds oder eine Anteilsklasse für die Zeichnung durch institutionelle Anleger beschränkt ist, wird das Nettovermögen dieses Teilfonds bzw. dieser Anteilsklasse mit einer reduzierten „taxe d’abonnement“ von jährlich 0,01% besteuert.

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

Erläuterung 4 – Rückerstattung von Gebühren

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

Erläuterung 5 – Verwaltungsvergütung von Zielfonds

Sofern die einzelnen Teilfonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investieren, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsvergütungen anfallen.

Erläuterung 6 – 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 7 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365

Zum Berichtszeitpunkt 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 8 – Ertragsverwendung

Detaillierte Informationen zur Verwendung der Erträge können dem geltenden Verkaufsprospekt entnommen werden.

Erläuterung 9 - 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 2023 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
8.219	STK	NAV004208662	Kabel Deutschland AG Garantie-Div. NBR 29.08.2022
15.666	STK	NAV004209322	OSRAM Licht AG Garantie-Div. NBR 05.07.2023
8.219	STK	NAV004209611	Kabel Deutschland AG Garantie-Div. NBR 15.09.2023
8.219	STK	NAV004209736	Kabel Deutschland AG NBR 20.10.2023

MULTI-AXXION - EUROPA

186.820	STK	NAV004200164	Bayerische Hypo & Vereinsbank AG Nachbesserungsrecht 18.09.2008 -A-
20.000	STK	NAV004200479	Gevaert N.V. Nachbesserungsrecht OEC 28.05.2002 -A-
199.000	STK	NAV004200545	IDS Scheer AG Nachbesserungsrecht 26.07.2010 -A-
24.709	STK	NAV004200651	Kölnische Rückversicherung AG Nachbesserungsrecht 20.02.2009 -A-
15.000	STK	NAV004202863	Bayerische Hypo & Vereinsbank AG Nachbesserungsrecht 18.09.2008 -B-
930	STK	NAV004202954	Kölnische Rückversicherung AG Nachbesserungsrecht 20.02.2009 -B-
1.220	STK	NAV004202962	Kölnische Rückversicherung AG Nachbesserungsrecht 18.02.2009 -B-
34.092	STK	NAV004202970	Kölnische Rückversicherung AG Nachbesserungsrecht 18.02.2009 -A-
2.500	STK	NAV004203002	Generali Deutschland Holding AG Nachbesserungsrecht 07.05.2014 -B-
40.968	STK	NAV004203010	Generali Deutschland Holding AG Nachbesserungsrecht 07.05.2014 -A-
3.279	STK	NAV004205544	Strabag AG NBR 02.07.2018 -A-
26	STK	NAV004205551	Strabag AG NBR 02.07.2018 -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-
78.500	STK	NAV004206906	IDS Scheer AG Nachbesserungsrecht -C-
77.500	STK	NAV004206914	Innogy SE Nachbesserungsrecht -C-
1.300	STK	NAV004206930	Strabag AG Nachbesserungsrecht -C-
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-
12.500	STK	NAV004210577	Zapf Creation AG NBR 25.06.2024

Erläuterung 10 - Weitere Informationen

Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes

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



AXXION

Die etwas andere Fondsgesellschaft



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