

**Halbjahresbericht
zum 30. April 2023**

RLC
(ehemals „RLC Provest“)

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

R. C. S. Luxembourg K252

Verwaltungsgesellschaft



R.C.S. Luxembourg B 82 112

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

Inhaltsverzeichnis

Management und Verwaltung	1
Allgemeine Informationen	3
RLC (ehemals "RLC Provest")	5
<i>Konsolidierte Vermögensübersicht</i>	<i>5</i>
RLC - Connor (ehemals "RLC Provest - Connor")	6
<i>Vermögensübersicht</i>	<i>6</i>
<i>Vermögensaufstellung</i>	<i>7</i>
<i>Wertpapierkurse und Marktsätze</i>	<i>8</i>
RLC - Nutrix (ehemals "RLC Provest - Nutrix")	9
<i>Vermögensübersicht</i>	<i>9</i>
<i>Vermögensaufstellung</i>	<i>10</i>
<i>Wertpapierkurse und Marktsätze</i>	<i>11</i>
RLC - OneWORLD Multi-Asset (ehemals "RLC Provest - Stiftungsfonds")	12
<i>Vermögensübersicht</i>	<i>12</i>
<i>Vermögensaufstellung</i>	<i>13</i>
<i>Wertpapierkurse und Marktsätze</i>	<i>14</i>
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	15

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31. Dezember 2021:
EUR 3.357.034

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

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

Mitglieder

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

Constanze HINTZE
Geschäftsführerin
Svea Kuschel + Kolleginnen
Finanzdienstleistungen für Frauen GmbH, D-MÜNCHEN

Dr. Burkhard WITTEK
Geschäftsführer
FORUM Family Office GmbH, D-MÜNCHEN

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Stefan SCHNEIDER

Mitglieder

Pierre GIRARDET

Armin CLEMENS

Abschlussprüfer

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

Verwahrstelle

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

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

**Zentralverwaltung /
Register- und Transferstelle**

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

Portfolioverwalter

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

Zahlstelle

Großherzogtum Luxemburg:

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

Informationsstelle

Bundesrepublik Deutschland:

Fondsinform GmbH
Rudi-Schillings-Str. 9
D-54296 TRIER

Allgemeine Informationen

Der Investmentfonds RLC (ehemals „RLC Provest“) ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrella-Fonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines „fonds commun de placement à compartiments multiples“ errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009.

Es werden derzeit Anteile der folgenden Teilfonds angeboten:

RLC – Connor (ehemals „RLC Provest – Connor“) in EUR
(im Folgenden „Connor“ genannt)

RLC – Nutrix (ehemals „RLC Provest – Nutrix“) in EUR
(im Folgenden „Nutrix“ genannt)

RLC – oneWorld Multi-Asset (ehemals „RLC Provest – Stiftungsfonds“) in EUR.
(im Folgenden „oneWorld Multi-Asset“ genannt)

Mit Wirkung zum 28. April 2023 wurden der Umbrella-Fonds „RLC Provest“ in „RLC“ und der Teilfonds „RLC Provest – Stiftungsfonds“ in „RLC – oneWorld Multi-Asset“ umbenannt. Zudem wurde mit Wirkung zu diesem Tag die Anteilklasse C im Teilfonds „RLC – oneWorld Multi-Asset“ (ehemals „RLC Provest – Stiftungsfonds“) neu hinzugefügt, diese war jedoch zum Berichtsstichtag am 30. April 2023 noch nicht aktiv.

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

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

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

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

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

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

Der erste geprüfte Jahresbericht wurde zum 31. Oktober 2005 und der erste ungeprüfte Zwischenbericht wurde zum 31. Oktober 2004 erstellt.

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

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

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

Die Basisinformationsblätter können auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.axxion.lu) 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.

RLC (ehemals „RLC Provest“)

Zusammengefasste Vermögensübersicht zum 30. April 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	32.105.343,68	100,20
1. Investmentanteile	29.340.399,85	91,57
Euro	29.340.399,85	91,57
2. Bankguthaben	2.764.943,83	8,63
II. Verbindlichkeiten	-62.958,86	-0,20
III. Fondsvermögen	32.042.384,82	100,00

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

Vermögensübersicht zum 30. April 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	12.479.264,63	100,19
1. Investmentanteile	11.160.578,09	89,60
Euro	11.160.578,09	89,60
2. Bankguthaben	1.318.686,54	10,59
II. Verbindlichkeiten	-22.988,90	-0,19
III. Teilfondsvermögen	12.456.275,73	100,00

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

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

Vermögensaufstellung zum 30. April 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	11.160.578,09	89,60	
Investmentanteile							EUR	11.160.578,09	89,60	
Gruppeneigene Investmentanteile										
Multi-Axxion - Concept Actions au Porteur A o.N.	LU1011986426		ANT	21.200			EUR	46,2500	980.500,00	7,87
Multi-Axxion - Concept Actions au Porteur B o.N.	LU1011986939		ANT	26.866			EUR	44,7700	1.202.790,82	9,66
Gruppenfremde Investmentanteile										
BNP P.Easy-MSCI Europe ex CW Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N	LU1291099718		ANT	94.722	171.366	76.644	EUR	13,6700	1.294.849,74	10,40
CSIF(IE)ETF-MSCI USA SCELB ETF Registered Acc.Shs B USD o.N.	IE00BMDX0L03		ANT	4.383	4.383		EUR	130,9800	574.085,34	4,61
iShs 3-iShs S&P 500 ESG ETF Reg.Shs Hgd EUR Acc. oN	IE000CR7DJ18		ANT	340.790	340.790		EUR	4,9895	1.700.371,70	13,65
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087		ANT	5.237			EUR	390,8900	2.047.090,93	16,43
iShsIV-EO Ultrashort Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BCRY6557		ANT	11.779			EUR	100,3400	1.181.904,86	9,49
SPDR MSCI Emer.Mkts Sm.Cap ETF Registered Shares o.N.	IE00B48X4842		ANT	6.892	6.892		EUR	87,1900	600.913,48	4,82
Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290358497		ANT	11.590	11.590		EUR	136,1580	1.578.071,22	12,67
Summe Wertpapiervermögen							EUR	11.160.578,09	89,60	
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	1.318.686,54	10,59	
Kassenbestände							EUR	1.318.686,54	10,59	
Verwahrstelle										
			EUR	1.318.686,49				1.318.686,49	10,59	
			USD	0,05				0,05	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-22.988,90	-0,19	
Verwaltungsvergütung			EUR	-12.072,77				-12.072,77	-0,10	
Betreuungsgebühr			EUR	-1.931,64				-1.931,64	-0,02	
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-1.786,33				-1.786,33	-0,01	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-906,50				-906,50	-0,01	
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-233,33				-233,33	0,00	
Taxe d'Abonnement			EUR	-287,79				-287,79	0,00	
Prüfungskosten			EUR	-5.770,54				-5.770,54	-0,05	
Teilfondsvermögen							EUR	12.456.275,73	100,00¹⁾	

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

Anzahl Anteile	STK	90.086,000
Anteilwert	EUR	138,27

Fußnoten:

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

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

**RLC – Connor (ehemals „RLC Provest – Connor“)
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Devisenkurse (in Mengennotiz)
US-Dollar

(USD)

per 28.04.2023
1,1036500

= 1 Euro (EUR)

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

Vermögensübersicht zum 30. April 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	4.830.032,51	100,29
1. Investmentanteile	4.653.577,55	96,63
Euro	4.653.577,55	96,63
2. Bankguthaben	176.454,96	3,66
II. Verbindlichkeiten	-14.010,36	-0,29
III. Teilfondsvermögen	4.816.022,15	100,00

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

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

Vermögensaufstellung zum 30. April 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	4.653.577,55	96,63	
Investmentanteile							EUR	4.653.577,55	96,63	
Gruppeneigene Investmentanteile										
Multi-Axxion - Concept Actions au Porteur A o.N.	LU1011986426		ANT	18.280			EUR	46,2500	845.450,00	17,56
Gruppenfremde Investmentanteile										
BNP P.Easy-MSCI Europe ex CW Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N	LU1291099718		ANT	36.662	66.530	29.868	EUR	13,6700	501.169,54	10,41
CSIF(IE)ETF-MSCI USA SCELB ETF Registered Acc.Shs B USD o.N.	IE00BMDX0L03		ANT	1.696	1.696		EUR	130,9800	222.142,08	4,61
iShs 3-iShs S&P 500 ESG ETF Reg.Shs Hgd EUR Acc. oN	IE000CR7DJ18		ANT	131.287	131.287		EUR	4,9895	655.056,49	13,60
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087		ANT	2.075			EUR	390,8900	811.096,75	16,84
iShsIV-EO Ultrashort Bd ESG U.ETF Registered Shares EUR Dist.oN	IE00BJP26D89		ANT	155.296	155.296		EUR	5,0296	781.076,76	16,22
iShsIV-EO Ultrashort Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BCRY6557		ANT	6.030	2.300		EUR	100,3400	605.050,20	12,56
SPDR MSCI Emer.Mkts Sm.Cap ETF Registered Shares o.N.	IE00B48X4842		ANT	2.667	2.667		EUR	87,1900	232.535,73	4,83
Summe Wertpapiervermögen							EUR	4.653.577,55	96,63	
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	176.454,96	3,66	
Kassenbestände										
Verwahrstelle							EUR		176.454,94	3,66
							USD		0,02	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-14.010,36	-0,29	
Verwaltungsvergütung			EUR	-4.668,67					-4.668,67	-0,10
Betreuungsgebühr			EUR	-746,99					-746,99	-0,02
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-1.549,40					-1.549,40	-0,03
Verwahrstellenvergütung			EUR	-906,50					-906,50	-0,02
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-233,33					-233,33	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-134,93					-134,93	0,00
Prüfungskosten			EUR	-5.770,54					-5.770,54	-0,12
Teilfondsvermögen							EUR	4.816.022,15	100,00 ¹⁾	
RLC – Nutrix B (ehemals „RLC Provest – Nutrix B“)										
Anzahl Anteile							STK		58.650,000	
Anteilwert							EUR		82,11	

Fußnoten:

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

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

**RLC – Nutrix (ehemals „RLC Provest – Nutrix“)
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Devisenkurse (in Mengennotiz)
US-Dollar

(USD)

per 28.04.2023
1,1036500

= 1 Euro (EUR)

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

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

Vermögensübersicht zum 30. April 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	14.796.046,54	100,18
1. Investmentanteile	13.526.244,21	91,58
Euro	13.526.244,21	91,58
2. Bankguthaben	1.269.802,33	8,60
II. Verbindlichkeiten	-25.959,60	-0,18
III. Teilfondsvermögen	14.770.086,94	100,00

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

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

Vermögensaufstellung zum 30. April 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	13.526.244,21	91,58	
Investmentanteile							EUR	13.526.244,21	91,58	
Gruppenfremde Investmentanteile										
BNP P.Easy-MSCI Europe ex CW Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N	LU1291099718		ANT	106.786	207.261	100.475	EUR	13,6700	1.459.764,62	9,88
CSIF(IE)ETF-MSCI USA SCELB ETF Registered Acc.Shs B USD o.N.	IE00BMDX0L03		ANT	4.941	4.941		EUR	130,9800	647.172,18	4,38
iShs 3-iShs S&P 500 ESG ETF Reg.Shs Hgd EUR Acc. oN	IE000CR7DJ18		ANT	456.593	456.593		EUR	4,9895	2.278.170,77	15,43
iShsIV-EO Ultrashort Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BCRY6557		ANT	26.450	26.450	19.138	EUR	100,3400	2.653.993,00	17,97
JPM ICAV-EO Ultra-Sh.Inc.U.ETF Reg.Shares EUR Acc o.N.	IE00BD9MMF62		ANT	22.258	22.258		EUR	99,3950	2.212.333,91	14,98
Lyxor Euro Overnight Ret.U.ETF Actions au Porteur Acc o.N.	FR0010510800		ANT	21.190	21.190		EUR	103,9470	2.202.636,93	14,91
UBS(Irl)ETF-S&P 500 ESG UC.ETF Reg.Shs A Acc. EUR Hedged o.N.	IE00BHXMHQ65		ANT	86.920	86.920		EUR	23,8400	2.072.172,80	14,03
Summe Wertpapiervermögen							EUR	13.526.244,21	91,58	
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	1.269.802,33	8,60	
Kassenbestände							EUR	1.269.802,33	8,60	
Verwahrstelle										
			EUR	1.269.802,30				1.269.802,30	8,60	
			USD	0,03				0,03	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-25.959,60	-0,18	
Verwaltungsvergütung			EUR	-14.284,32				-14.284,32	-0,10	
Betreuungsgebühr			EUR	-2.285,49				-2.285,49	-0,02	
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-1.857,10				-1.857,10	-0,01	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-906,50				-906,50	-0,01	
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-233,33				-233,33	0,00	
Taxe d'Abonnement			EUR	-517,64				-517,64	0,00	
Prüfungskosten			EUR	-5.779,22				-5.779,22	-0,04	
Sonstige Kosten			EUR	-96,00				-96,00	0,00	
Teilfondsvermögen							EUR	14.770.086,94	100,00 ¹⁾	
RLC – oneWORLD Multi-Asset A (ehemals „RLC Provest – Stiftungsfonds A“)										
Anzahl Anteile						STK		154.368,399		
Anteilwert						EUR		95,68		

Fußnoten:

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

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

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

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar

(USD)

per 28.04.2023

1,1036500

= 1 Euro (EUR)

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. April 2023

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Darstellung der Finanzberichte

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

b) Bewertung des Wertpapierbestandes und der Geldmarktinstrumente

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

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

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

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

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

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

c) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen

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

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

d) Transaktionskosten

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

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

e) Umrechnung von Fremdwährungen

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

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

f) Konsolidierter Abschluss

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

g) Einstandswert der Wertpapiere im Bestand

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

h) Dividendenerträge

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

i) Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

j) Bewertung von Terminkontrakten

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

k) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

l) Gründungskosten

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

m) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 28. April 2023 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 28. April 2023 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30. April 2023 beziehen, erstellt.

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

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

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

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

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

Erläuterung 4 – Ertragsverwendung

Die vereinnahmten Dividenden- und Zinserträge sowie sonstige ordentliche Erträge aller Teilfonds werden nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft grundsätzlich ausgeschüttet. Nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft können neben den ordentlichen Nettoerträgen die realisierten Kapitalgewinne, die Erlöse aus dem Verkauf von Bezugsrechten und/oder die sonstigen Erträge nicht wiederkehrender Art sowie sonstige Aktiva jederzeit ganz oder teil-ausgeschüttet werden.

Abweichend hiervon kann auf gesonderten Beschluss der Verwaltungsgesellschaft auch eine Thesaurierung der Erträge vorgenommen werden. Sofern im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine Thesaurierung der Erträge vorgesehen ist, kann abweichend hiervon auf gesonderten Beschluss der Verwaltungsgesellschaft auch eine Ausschüttung der Erträge vorgenommen werden.

Erläuterung 5 – Rückerstattung von Gebühren

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

Erläuterung 6 – Verwaltungsgebühren von Zielfonds

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

Im Berichtszeitraum war das Nettovermögen der Teilfonds RLC – Connor (ehemals „RLC Provest – Connor“, RLC – Nutrix (ehemals „RLC Provest – Nutrix“) und RLC – oneWorld Multi-Asset (ehemals „RLC Provest – Stiftungsfonds“) unter anderem in von Axxion S.A. verwalteten Investmentfonds (Zielfonds) investiert. Hierbei wurde in Zielfonds investiert, deren maximale jährliche Verwaltungsvergütungssätze aus der nachfolgenden Aufstellung ersichtlich sind. Daneben können andere Kosten und Gebühren auf der Ebene der Zielfonds entstanden sein. Generell wurden für die Investition in Zielfonds keine Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge erhoben.

Währung	Bezeichnung	Verwaltungsvergütungssatz
EUR	Multi-Axxion - Concept Actions au Porteur A o.N.	1,25%
EUR	Multi-Axxion - Concept Actions au Porteur B o.N.	1,25%

Erläuterung 7 – Wertpapierbestandsveränderungen

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

Erläuterung 8 – Weitere Informationen

Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes

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

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

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