

**Halbjahresbericht
zum 31. Dezember 2019**

AAC Multi Style Global

Verwaltungsgesellschaft

**AXXION** S.A.

R.C.S. Luxembourg B 82 112

Inhaltsverzeichnis

AAC Multi Style Global	1
<i>Vermögensübersicht</i>	1
<i>Vermögensaufstellung</i>	2
<i>Wertpapierkurse bzw. Marktsätze</i>	7
<i>Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte</i>	8
<i>Ertrags- und Aufwandsrechnung</i>	12
<i>Entwicklung des Sondervermögens</i>	15
<i>Anteilklassen im Überblick</i>	18
Anhang zum Halbjahresbericht	19

AAC Multi Style Global

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2019

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	36.484.637,48	100,15
1. Aktien	34.866.928,30	95,71
Australien	3.375.283,47	9,26
Bermuda	392.506,68	1,08
Bundesrep. Deutschland	6.373.768,06	17,50
Dänemark	276.688,31	0,76
Finnland	661.840,00	1,82
Frankreich	209.070,00	0,57
Großbritannien	351.483,93	0,96
Irland	1.239.743,93	3,40
Italien	578.030,00	1,59
Japan	1.321.387,61	3,63
Kaimaninseln	859.176,17	2,36
Kanada	2.592.170,44	7,12
Marshall Inseln	287.991,60	0,79
Neuseeland	174,09	0,00
Niederlande	205.840,00	0,57
Norwegen	158.512,04	0,43
Österreich	292.110,00	0,80
Papua-Neuguinea	159.219,76	0,44
Polen	93.054,97	0,25
Rußland	357.367,97	0,98
Schweden	2.194.918,39	6,03
Schweiz	1.188.694,03	3,26
USA	11.697.896,85	32,11
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	67,43	0,00
Australische Dollar	67,43	0,00
3. Derivate	102.204,41	0,28
4. Bankguthaben	1.485.515,01	4,08
5. Sonstige Vermögensgegenstände	29.922,34	0,08
II. Verbindlichkeiten	-55.323,02	-0,15
III. Fondsvermögen	36.429.314,46	100,00

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.12.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	34.866.995,73	95,71	
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	31.826.805,50	87,37	
Aktien										
Advance NanoTek Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ANO7		STK	30.000	30.000	225.871	AUD	5,9600	111.641,15	0,31
City Chic Collective Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000031767		STK	100.000	100.000		AUD	2,5900	161.717,33	0,44
Collins Foods Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CKF7		STK	34.000			AUD	9,0400	191.912,88	0,53
Credit Corp. Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CCP3		STK	16.500	3.000		AUD	31,5400	324.939,43	0,89
Data#3 Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000DTL4		STK	100.000	100.000		AUD	3,8000	237.268,66	0,65
EML Payments Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000EML7		STK	95.000	95.000		AUD	4,7300	280.570,19	0,77
Independence Group NL Registered Shares o.N.	AU000000IGO4		STK	40.000	40.000		AUD	6,3900	159.594,40	0,44
Integral Diagnostics Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000IDX2		STK	78.000	78.000		AUD	3,9500	192.374,93	0,53
iSIGNTHIS Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ISX0		STK	360.000		370.000	AUD	1,0700	240.515,50	0,66
Jumbo Interactive Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000JIN0		STK	8.000	6.000	8.000	AUD	15,3600	76.725,19	0,21
Kina Securities Ltd. Registered Shares o.N.	PG000A143KS8		STK	170.000	170.000		AUD	1,5000	159.219,76	0,44
Megaport Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MP15		STK	23.000		22.000	AUD	10,9000	156.534,88	0,43
Mincor Resources NL Registered Shares o.N.	AU000000MCR8		STK	490.000	490.000		AUD	10,6450	197.338,84	0,54
Nanosonics Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NAN9		STK	40.000	40.000	40.000	AUD	6,4300	160.593,42	0,44
Objective Corp. Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000OCL7		STK	34.971	34.971		AUD	6,0700	132.542,00	0,36
Perseus Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000PRU3		STK	365.000		400.000	AUD	1,1100	252.972,10	0,69
Polynovo Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000PNV0		STK	140.000		250.000	AUD	1,9850	173.518,32	0,48
Probiotec Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000PBP7		STK	140.000	140.000		AUD	1,9500	170.458,80	0,47
XRF Scientific Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000XRF8		STK	1.049.979	1.049.979		AUD	0,2350	154.065,45	0,42
Alacer Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0106791084		STK	40.000	40.000		CAD	6,9400	189.828,84	0,52
B2Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA11777Q2099		STK	40.000	40.000		CAD	5,1700	141.414,28	0,39
Brookfield Renewable Part.L.P. Reg. LP Units o.N.	BMG162581083		STK	9.500	9.500		CAD	60,4200	392.506,68	1,08
Calian Group Ltd. Registered Shares o.N.	CA12989J1084		STK	7.300	7.300		CAD	38,0200	189.791,91	0,52
Cascades Inc. Registered Shares o.N.	CA1469001053		STK	15.000	15.000		CAD	11,4300	117.241,19	0,32
Equinox Gold Corp. Registered Shares new o.N.	CA29446Y5020		STK	30.000	30.000		CAD	10,0300	205.761,88	0,57
Sandstorm Gold Ltd. Registered Shares o.N.	CA80013R2063		STK	24.000	24.000		CAD	9,8400	161.491,28	0,44
Silvercorp Metals Inc. Registered Shares o.N.	CA82835P1036		STK	40.000	40.000		CAD	7,5800	207.334,67	0,57
SSR Mining Inc. Registered Shares o.N.	CA7847301032		STK	12.000	12.000		CAD	25,0500	205.556,73	0,56
Wesdome Gold Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA95083R1001		STK	34.000	46.000	62.000	CAD	10,2400	238.079,28	0,65
Yamana Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA98462Y1007		STK	85.000	85.000		CAD	5,1700	300.505,34	0,83
Intershop Holding AG Namens-Aktien SF 10	CH0273774791		STK	440	440		CHF	567,0000	229.804,17	0,63
Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien SF 10	CH0371153492		STK	3.200	3.200		CHF	100,7000	296.825,78	0,82
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	3.500	3.500		CHF	91,9000	296.282,31	0,81
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394		STK	1.000	1.300	300	CHF	397,1000	365.781,77	1,00
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	3.000			DKK	689,0000	276.688,31	0,76
3U Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005167902		STK	71.274	71.274		EUR	1,6900	120.453,06	0,33
ATOSS Software AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005104400		STK	1.300	1.300		EUR	143,5000	186.550,00	0,51
Azimut Holding S.p.A. Azioni nom. EUR o.N.	IT0003261697		STK	10.000	10.000		EUR	21,2800	212.800,00	0,58
CA Immobilien Anlagen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000641352		STK	7.800	7.800		EUR	37,4500	292.110,00	0,80
CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005403901		STK	2.000	2.000		EUR	105,8000	211.600,00	0,58
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306		STK	8.000	8.000		EUR	56,0500	448.400,00	1,23
Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2GSSD8		STK	6.200	6.200		EUR	39,7500	246.450,00	0,68
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	2.500	2.500		EUR	140,1500	350.375,00	0,96
Eckert & Ziegler Str.-u.Med.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005659700		STK	1.600		2.400	EUR	190,6000	304.960,00	0,84
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	2.100	2.500	400	EUR	172,3000	361.830,00	0,99
Hapag-Lloyd AG Namens-Aktien o.N.	DE000HLAAG475		STK	4.300	4.300		EUR	76,5000	328.950,00	0,90
IVU Traffic Technologies AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007448508		STK	20.000	4.000	7.000	EUR	12,3500	247.000,00	0,68
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00B212WP82		STK	2.200	2.200	2.450	EUR	190,8000	419.760,00	1,15
LPKF Laser & Electronics AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006450000		STK	13.000	13.000		EUR	15,8000	205.400,00	0,56
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	1.400	1.750	350	EUR	263,0000	368.200,00	1,01
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907		STK	5.500	5.500		EUR	58,8000	323.400,00	0,89

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.12.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Piteco S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004997984		STK	26.000	26.000		EUR	6,3500	165.100,00	0,45
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603		STK	6.200			EUR	68,3500	423.770,00	1,16
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007010803		STK	350	350		EUR	717,0000	250.950,00	0,69
Revenio Group Corp. Registered Shares EO 15	FI0009010912		STK	7.500	7.500	7.000	EUR	26,2500	196.875,00	0,54
Robertet S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000039091		STK	230	180	200	EUR	909,0000	209.070,00	0,57
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		STK	1.900	1.900	1.700	EUR	190,8000	362.520,00	1,00
Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80		STK	7.000	7.000		EUR	58,9500	412.650,00	1,13
secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007276503		STK	1.200	1.200		EUR	140,0000	168.000,00	0,46
Sesa S.p.A. Azioni nom. o. N.	IT0004729759		STK	4.200	4.200		EUR	47,6500	200.130,00	0,55
Talenom Oyj Registered Shares o.N.	FI4000153580		STK	5.753			EUR	45,0000	258.885,00	0,71
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900		STK	11.000	11.000		EUR	31,8800	350.680,00	0,96
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619		STK	4.000	8.000	4.000	EUR	51,4600	205.840,00	0,57
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55		STK	2.400	3.400	1.000	EUR	121,4000	291.360,00	0,80
VERBIO Vereinigt.BioEnergie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JL9W6		STK	17.000	17.000		EUR	11,7200	199.240,00	0,55
Future PLC Registered Shares LS -,15	GB00BYZN9041		STK	6.500	10.000	3.500	GBP	14,6800	111.713,40	0,31
Anta Sports Products Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG040111059		STK	39.000	57.000	18.000	HKD	71,7500	320.804,58	0,88
Country Gar. Sv. Hldgs Co. Ltd Registered Shares DL-,0001	KYG2453A1085		STK	100.000	100.000		HKD	26,5000	303.808,50	0,83
NagaCorp. Ltd. Registered Shares HD -,0125	KYG6382M1096		STK	150.000	150.000		HKD	13,6400	234.563,09	0,64
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3519400000		STK	2.550	2.550		JPY	10.080,0000	210.550,46	0,58
Hitachi High-Technologies Corp Registered Shares o.N.	JP3678800008		STK	4.000	4.000		JPY	7.740,0000	253.604,19	0,70
Insource Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3152670000		STK	7.000	7.000		JPY	3.535,0000	202.694,95	0,56
Minori Solutions Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3386290005		STK	200	200		JPY	2.690,0000	4.406,95	0,01
Nomura Research Institute Ltd. Registered Shares o.N.	JP3762800005		STK	20.000	20.000		JPY	2.338,0000	383.027,52	1,05
Nordic Semiconductor ASA Navne-Aksjer NK 0,01	NO0003055501		STK	28.000	28.000		NOK	55,7000	158.512,04	0,44
AFT Pharmaceutical Ltd. Registered Shares o.N.	NZAFTE0001S4		STK	84	84		NZD	3,4500	174,09	0,00
Votum S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10	PLVOTUM00016		STK	28.096	28.096		PLN	14,1000	93.054,97	0,26
Balco Group AB Namn-Aktier o.N.	SE0010323998		STK	20.017	20.017		SEK	93,8000	179.753,25	0,49
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0011166933		STK	35.000	35.000		SEK	114,3500	383.159,09	1,05
Lundin Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA5503711080		STK	39.386	39.386		SEK	58,1000	219.075,06	0,60
Sweco AB Namn-Aktier B SK 1,-	SE0000489098		STK	9.000	3.500		SEK	361,2000	311.218,34	0,85
Vitec Software Group AB Namn-Aktier B SK -,10	SE0007871363		STK	10.800	14.000	3.200	SEK	185,0000	191.280,37	0,53
Wihlborgs Fastigheter AB Namn-Aktier SK 1,25	SE0011205194		STK	15.000	28.000	13.000	SEK	172,5000	247.716,70	0,68
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	1.200	1.200		USD	328,3400	351.777,15	0,97
American Homes 4 Rent 6,35%C.Perp.Red.Pr.Sh.S.E DL25	US02665T8018		STK	10.000	10.000		USD	26,0800	232.846,75	0,64
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000		STK	1.600		600	USD	228,8500	326.913,98	0,90
AMETEK Inc. Registered Shares DL -,01	US0311001004		STK	4.700	4.700		USD	99,9300	419.330,39	1,15
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	US03662Q1058		STK	1.350	1.350		USD	256,8000	309.521,90	0,85
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	1.300	1.300		USD	291,5200	338.356,32	0,93
Burlington Stores Inc. Registered Shares DL -,0001	US1220171060		STK	1.500	1.500		USD	229,5800	307.459,49	0,84
CoStar Group Inc. Registered Shares DL -,01	US22160N1090		STK	920			USD	596,8800	490.272,40	1,35
Crown Castle Internatl Corp. Reg. Shares new DL -,01	US22822V1017		STK	2.300	3.300	1.000	USD	141,4000	290.362,04	0,80
CSW Industrials Inc. Registered Shares DL -,01	US1264021064		STK	3.800			USD	76,6600	260.084,82	0,71
Dorian LPG Ltd. Registered Shares DL -,01	MHY2106R1100		STK	13.500	13.500		USD	14,8300	178.746,48	0,49
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082		STK	1.700	1.700		USD	232,4200	352.764,61	0,97
Fidelity National Finl Inc. Registered Shs. FNF DL -,0001	US31620R3030		STK	10.000	10.000		USD	45,1200	402.839,16	1,11
Freshpet Inc. Registered Shares DL -,001	US3580391056		STK	5.000	5.000		USD	58,1900	259.765,19	0,71
FTI Consulting Inc. Registered Shares DL -,01	US3029411093		STK	2.300	3.800	1.500	USD	110,6400	227.197,00	0,62
Global Ship Lease Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	MHY271836006		STK	14.000	14.000		USD	8,7400	109.245,12	0,30
Great Lakes Dre.&Dock Corp New Registered Shares DL -,01	US3906071093		STK	20.000		13.000	USD	11,1000	198.205,44	0,54
Harmonic Inc. Registered Shares DL-,001	US4131601027		STK	23.000	23.000		USD	7,5800	155.653,77	0,43
IES Holdings Inc. Registered Shs (new) DL -,01	US44951W1062		STK	8.903	8.903		USD	26,0800	207.303,46	0,57
Insulet Corporation Registered Shares DL -,001	US45784P1012		STK	1.450	3.500	2.050	USD	169,3450	219.231,51	0,60
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023		STK	700	700		USD	591,3200	369.558,50	1,01
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009		STK	1.800	3.300	2.250	USD	178,3700	286.653,27	0,79
MarketAxess Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US57060D1081		STK	550	500	1.700	USD	374,5000	183.898,04	0,51
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064		STK	2.500	3.750	1.250	USD	170,3800	380.295,52	1,04

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.12.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	4.500	4.500		USD	112,9300	453.716,35	1,25
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	2.500	2.000	1.500	USD	157,5900	351.747,69	0,97
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004		STK	1.600	1.600		USD	256,9200	367.012,19	1,01
Neurocrine Biosciences Inc. Registered Shares DL -,001	US64125C1099		STK	2.600	2.600		USD	107,1600	248.753,18	0,68
NewMarket Corp. Registered Shares o.N.	US6515871076		STK	400	400		USD	487,9300	174.252,94	0,48
Northwest Pipe Co. Registered Shares DL -,01	US6677461013		STK	5.975	5.975		USD	33,2500	177.374,89	0,49
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	3.650	450		USD	136,8100	445.834,11	1,22
Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01	US7458671010		STK	2.500	7.500	5.000	USD	38,8000	86.603,28	0,24
Recro Pharma Inc. Registered Shares DL -,01	US75629F1093		STK	14.500	14.500		USD	18,8200	243.640,91	0,67
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	1.200	2.500	1.300	USD	271,9400	291.351,28	0,80
Steris PLC Registered Shares DL 0,0010	IE00BFY8C754		STK	2.700	1.300	1.000	USD	151,9400	366.267,58	1,01
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090		STK	7.000	7.000		USD	61,1700	382.295,43	1,05
TransUnion Registered Shares DL -,01	US89400J1079		STK	4.000	4.000		USD	84,7400	302.629,35	0,83
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003		STK	1.800	1.800		USD	218,9700	351.900,36	0,97
Vulcan Materials Co. Registered Shares DL 1	US9291601097		STK	3.100	3.100		USD	142,5300	394.485,07	1,08
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	3.000	3.000		USD	119,4000	319.807,15	0,88
Wendy's Co., The Reg. Shares Class A DL -,10	US95058W1009		STK	16.000		6.000	USD	22,1600	316.557,30	0,87
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035		STK	1.800	3.400	1.600	USD	132,2100	212.470,87	0,58
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.278.509,40	6,25	
Aktien										
Ero Copper Corp. Registered Shares o.N.	CA2960061091		STK	10.000	10.000		CAD	23,7600	162.475,98	0,45
K92 Mining Inc. Registered Shares o.N.	CA4991131083		STK	100.000	100.000	213.400	CAD	2,8000	191.470,01	0,52
Mako Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA56089A1030		STK	288.500	288.500		CAD	0,3150	62.143,99	0,17
2G Energy AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HL8N9		STK	4.700	4.700	6.878	EUR	44,9000	211.030,00	0,58
Ceres Power Holdings PLC Registered Shares LS -,10	GB00BG5KQW09		STK	80.000	80.000		GBP	2,5600	239.770,53	0,66
Workman Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3990100004		STK	3.200	5.000	1.800	JPY	10.190,0000	267.103,54	0,73
Fortnox AB Namn-Aktier o.N.	SE0001966656		STK	13.500	4.500	5.500	SEK	168,0000	217.129,07	0,60
PowerCell Sweden AB (publ) Namn-Aktier SK-,022	SE0006425815		STK	21.000	21.000	15.000	SEK	154,2000	310.012,06	0,85
IEH Corp. Registered Shares DL -,50	US44949K1079		STK	7.000		3.000	USD	23,5000	146.868,44	0,40
Liberated Syndication Inc. Registered Shares DL -,001	US53013F1003		STK	38.400	38.400		USD	3,3000	113.137,81	0,31
MMC Norilsk Nickel PJSC Reg.Shs (Spon. ADRs) 1/10/RL 1	US55315J1025		STK	13.000	13.000		USD	30,7900	357.367,97	0,98
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	761.680,83	2,09	
Aktien										
Admicom Oyj Registered Shares o.N.	FI4000251830		STK	3.200	3.200		EUR	64,4000	206.080,00	0,57
Cellink AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	SE0009189657		STK	6.500	6.500	9.605	SEK	334,0000	207.842,69	0,57
Swedencare AB Namn-Aktier o.N.	SE0008294078		STK	16.560	16.560	26.000	SEK	92,6000	146.806,82	0,40
MilMedx Group Inc. Registered Shares DL -,001	US6024961012		STK	30.000	30.000		USD	7,5000	200.883,89	0,55
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Advance NanoTek Ltd. Anrechte 17.01.2020	AU000A2542L6		STK	600	600		AUD	0,1800	67,43	0,00
MINCOR RESOURCES NL Bezugsrechte 18.12.2019	NAV004206476		STK	490.000	490.000		AUD	0,0000	0,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	34.866.995,73	95,71	

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.12.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Derivate								EUR	102.204,41	0,28
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate								EUR	4.163,22	0,01
Aktienindex-Terminkontrakte										
DAX INDEX FUTURE Mar20	EUREX	-662.451	STK	-2		2	EUR	13.246,5000	-6.125,00	-0,02
MSCI EmgMkt Mar20	CME	499.273	STK	10	35	25	USD	1.117,1000	10.288,22	0,03
Zins-Derivate								EUR	-6.138,11	-0,02
Zinsterminkontrakte										
US LONG BOND(CBT) Mar20	CBOT	-1.656.413	STK	-18	6	24	USD	156,2500	-6.138,11	-0,02
Devisen-Derivate								EUR	104.179,30	0,29
Währungsterminkontrakte										
EURO/JPY FUTURE Mar20	CME	1.124.447	STK	9	9		JPY	122,0200	-10,24	0,00
BRAZIL REAL FUT Feb20	CME	443.909	STK	20	20		USD	24,8600	1.955,27	0,01
EURO FX CURR FUT Mar20	CME	13.818.747	STK	110	110		USD	1,1257	87.288,51	0,24
NORWEGIAN KRONE Mar20	CME	607.687	STK	3	4	1	USD	11,3440	14.945,76	0,04
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten								EUR	1.485.515,01	4,08
Kassenbestände								EUR	1.587.719,42	4,36
Verwahrstelle										
			AUD	404.370,93					252.485,66	0,69
			CAD	491.879,08					336.357,47	0,92
			CHF	9.189,61					8.464,85	0,02
			EUR	705.340,45					705.340,45	1,94
			GBP	36.538,26					42.777,33	0,12
			JPY	13.047.537,00					106.876,94	0,29
			SEK	211.995,41					20.295,58	0,06
			USD	128.941,43					115.121,14	0,32
Marginkonten								EUR	-102.204,41	-0,28
Variation Margin für Future										
			EUR	6.125,00					6.125,00	0,02
			JPY	1.250,00					10,24	0,00
			USD	-121.345,83					-108.339,65	-0,30
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	29.922,34	0,08
Dividendenansprüche										
			EUR	29.922,34					29.922,34	0,08

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.12.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-55.323,02	-0,15
Verwaltungsvergütung			EUR	-43.589,73				-43.589,73	-0,12
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.985,07				-2.985,07	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-6.564,00				-6.564,00	-0,02
Sonstige Kosten			EUR	-2.184,22				-2.184,22	0,00
Fondsvermögen							EUR	36.429.314,46	100,00 ¹⁾
AAC Multi Style Global P									
Anzahl Anteile							STK	52.695	
Anteilwert							EUR	98,46	
AAC Multi Style Global I									
Anzahl Anteile							STK	10.682	
Anteilwert							EUR	991,23	
AAC Multi Style Global S									
Anzahl Anteile							STK	208	
Anteilwert							EUR	99.292,16	

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.

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2019	
Australische Dollar	(AUD)	1,6015600	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	(CAD)	1,4623700	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,0856200	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4705000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8541500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,7226000	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	122,0800000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,8390000	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,6647000	= 1 Euro (EUR)
Zloty	(PLN)	4,2572000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,4454000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1200500	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

EUREX	Eurex Deutschland
CME	Chicago Merc. Ex.
CBOT	Chicago Board of Trade

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Amtlich gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
AB-Biotics S.A. Acciones Port. EO -,05	ES0109659013	STK		32.600	
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	1.800	1.800	
Addlife AB Namn-Aktier B o.N.	SE0007982814	STK		6.300	
Addtech AB Namn-Aktier B SK -,75	SE0005568136	STK		6.500	
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK		1.700	
Advanced Emissions Solutio.Inc Registered Shares DL -,01	US00770C1018	STK	15.500	15.500	
AF Gruppen ASA Navne-Aksjer A NK 0,05	NO0003078107	STK	19.000	19.000	
Alexco Resource Corp. Registered Shares o.N.	CA01535P1062	STK	150.000	150.000	
Alkane Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ALK9	STK	400.000	400.000	
Allegion PLC Registered Shares DL 1	IE00BFRT3W74	STK		4.950	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	1.500	1.500	
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	280	280	
alt_Unilever N.V. Cert.v.Aand. EO-,16	NL0000009355	STK		6.000	
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005093108	STK		2.200	
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK		3.800	
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	IT0004056880	STK		15.000	
Artiza Networks Inc. Registered Shares o.N.	JP3126140007	STK	10.000	10.000	
Audinate Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000AD88	STK		32.000	
Badger Daylighting Ltd. Registered Shares o.N.	CA05651W2094	STK		5.000	
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	3.300	3.300	
Beijing Chunliz.Med.Ins.Co.Ltd Registered Shares H YC 1	CNE100001TP1	STK	31.500	31.500	
Biofrontera AG Namens-Aktien o.N.	DE0006046113	STK		22.500	
Booz Allen Hamilton Hldg Corp. Registered Class A Shs DL-,001	US0995021062	STK		6.000	
Boston Beer Company Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US1005710170	STK	450	1.050	
Brady Corp. Reg.N.Vot.Shs Class A DL -,01	US1046741062	STK	5.100	5.100	
C-Rad AB Namn-Aktier B o.N.	SE0002016352	STK		40.000	
Career Education Corp. Registered Shares DL -,01	US1416651099	STK		16.000	
Casella Waste Systems Inc. Reg.Shares Class A DL -,01	US1474481041	STK	5.000	5.000	
CDW Corp. Registered Shares DL -,01	US12514G1085	STK	2.500	2.500	
Centerra Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA1520061021	STK		50.000	
Chemometec AS Navne-Aktier DK 1	DK0060055861	STK		5.522	
Cheniere Energy Partners L.P. Registered Units o.N.	US16411Q1013	STK	7.000	7.000	
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	US1696561059	STK	460	460	
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024	STK		5.400	
Clinuvel Pharmaceuticals Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CUV3	STK		13.000	
CompuGroup Medical SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005437305	STK		5.000	
Contact Energy Ltd. Registered Shares o.N.	NZCENE0001S6	STK	40.000	40.000	
Cooper Companies Inc. Registered Shares DL -,10	US2166484020	STK	600	600	
CorVel Corp. Registered Shares DL -,0001	US2210061097	STK		4.500	
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	US23331A1097	STK	7.000	7.000	
Deckers Outdoor Corp. Registered Shares DL -,01	US2435371073	STK		2.600	
DEXUS Reg.Stapled Secs (Units) o.N.	AU000000DXS1	STK		36.000	
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003492391	STK	3.700	3.700	
Dicker Data Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000DDR5	STK	25.000	25.000	
Digital Turbine Inc. Registered Shares DL -,0001	US25400W1027	STK	17.000	17.000	
Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875	US2566771059	STK	2.000	2.000	
Elekta AB Namn-Aktier B SK 2	SE0000163628	STK		13.000	
Emera Inc. Registered Shares o.N.	CA2908761018	STK	3.000	11.000	
Endeavour Mining Corp. Registered Shares DL -,01	KYG3040R1589	STK	7.000	7.000	
Enea AB Namn-Aktier o.N.	SE0009697220	STK		16.073	
Equity Lifestyle Propert. Inc. Registered Shares DL -,01	US29472R1086	STK	4.000	4.000	
Equity Residential Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	US29476L1070	STK	2.800	2.800	

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Eric's. Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656	STK		20.000	
Erie Indemnity Co. Registered Shares Class A o.N.	US29530P1021	STK		2.100	
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164	STK	10.000	10.000	
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	US5184391044	STK	300	2.400	
Evolution Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000EVN4	STK	120.000	120.000	
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809	STK		10.500	
Exponent Inc. Registered Shares DL -,0001	US30214U1025	STK	3.300	3.300	
Ferronordic AB Namn-Aktier o.N.	SE0005468717	STK		15.000	
Fire Rock Holdings Ltd Registered Shares HD-,01	KYG3524S1021	STK		281.000	
Fjordkraft Holding ASA Navne-Aksjer o.N.	NO0010815673	STK	25.000	25.000	
Fly Leasing Ltd. Reg.Shs (Sps.ADRs) 1/DL -,001	US34407D1090	STK	2.500	15.500	
Fox Corp. Registered Shares A DL -,01	US35137L1052	STK		2.500	
Garco AB Namn-Aktier AK o.N.	SE0008008262	STK		5.230	
Genie Energy Ltd. Registered Shares B DL -,01	US3722842081	STK		28.000	
Gentex Corp. Registered Shares DL -,06	US3719011096	STK	10.000	10.000	
Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 2	NO0010582521	STK	4.000	19.000	
Gold Road Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000G0R5	STK		330.000	
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	3.500	3.500	
Hemfosa Fastigheter AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0007126115	STK		20.000	
HMS Holdings Corp. Registered Shares DL -,01	US40425J1016	STK	8.000	8.000	
HYPOPORT AG Namens-Aktien o.N.	DE0005493365	STK	850	850	
IAC InterActiveCorp. Registered Shares DL -,01	US44919P5089	STK	250	1.750	
IDP Education Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000IEL5	STK	3.000	24.500	
Incap Oyj Registered Shares o.N.	FI0090006407	STK	9.630	9.630	
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300	STK	43.000	43.000	
Inspire Medical Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US4577301090	STK	3.500	3.500	
Instalco AB Namn-Aktier A	SE0009664253	STK	20.000	20.000	
Interroll Holding S.A. Nam.-Akt. SF 1	CH0006372897	STK	25	115	
Invitation Homes Inc. Registered Shares DL -,01	US46187W1071	STK	13.500	13.500	
James River Group Holdings Ltd Registered Shares DL -,0002	BMG5005R1079	STK	7.500	7.500	
John Laing Group PLC Registered Shares LS -,10	GB00BVC3CB83	STK		66.970	
Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA4969020407	STK	95.000	95.000	
Kinsale Capital Group Inc. Registered Shares DL -,01	US49714P1084	STK	3.300	3.300	
Kirkland Lake Gold Ltd. Registered Shares o.N.	CA49741E1007	STK	6.700	21.700	
Kotobuki Spirits Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3299600001	STK	4.000	4.000	
L3Harris Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US5024311095	STK	2.100	2.100	
Laboratorios Farmaceut.Rovi SA Acciones Port. EO -,06	ES0157261019	STK	7.000	7.000	
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082	STK	2.000	2.000	
LHC Group Inc. Registered Shares DL -,01	US50187A1079	STK	1.500	1.500	
Lifco AB Namn-Aktier B o.N.	SE0006370730	STK		7.300	
Lindab International AB Namn-Aktier o.N.	SE0001852419	STK	3.000	21.000	
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090	STK		1.500	
M/I Homes Inc. Registered Shares DL -,01	US55305B1017	STK	6.300	6.300	
MasTec Inc. Registered Shares DL -,10	US5763231090	STK	5.200	5.200	
Match Group Inc. Registered Shares DL -,001	US57665R1068	STK	2.300	2.300	
MediStim ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010159684	STK		7.897	
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	STK		4.500	
Morningstar Inc. Registered Shares DL -,01	US6177001095	STK	2.900	2.900	
Newcrest Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NCM7	STK		20.000	
Newmont Goldcorp Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	10.000	10.000	
Nexus AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005220909	STK		5.500	
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	SE0008321293	STK		20.000	
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	3.000	3.000	
Northrop Grumman Corp. Registered Shares DL 1	US6668071029	STK	700	700	
OSI Systems Inc. Registered Shares o.N.	US6710441055	STK		3.400	

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Park Lawn Corp. Registered Shares o.N.	CA7005632087	STK		12.000	
Performance Food Group Co. Registered Shares DL -,01	US71377A1034	STK	5.500	5.500	
Phoslock Environment.Techn.Ltd Registered Shares o.N.	AU0000021974	STK	1.575	316.575	
Piquadro S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004240443	STK		100.000	
Pro Medicus Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000PME8	STK		16.000	
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	STK	3.300	3.300	
PVA TePla AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007461006	STK		10.420	
PWR Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000PWH0	STK	60.000	60.000	
RenaissanceRe Holdings Ltd. Registered Shares DL 1	BMG7496G1033	STK	2.100	2.100	
RLI Corp. Registered Shares DL 1	US7496071074	STK	3.500	3.500	
Roku Inc. Reg. Shares Cl. A DL-,0001	US77543R1023	STK	1.300	1.300	
Sacyr S.A. Acciones Port. EO 1	ES0182870214	STK	75.000	75.000	
Saracen Mineral Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SAR9	STK		125.000	
Scales Corp. Ltd. Registered Shares o.N.	NZSCL0002S8	STK	45.000	45.000	
Sempra Energy Registered Shares o.N.	US8168511090	STK	2.000	2.000	
Service Stream Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SSM2	STK		180.000	
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK		2.300	
Silver Lake Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SLR6	STK		400.000	
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	US83417M1045	STK	2.700	2.700	
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094	STK		5.000	
STRATEC SE Namens-Aktien o.N.	DE000STRA555	STK	2.700	2.700	
Sunny Side Up Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3322500004	STK	16.000	24.000	
Swedol AB Namn-Aktier B o.N.	SE0001733841	STK		65.000	
Taylor Morrison Home Corp. Reg. Shares DL -,00001	US87724P1066	STK	11.000	11.000	
Temple & Webster Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000TPW5	STK	160.000	160.000	
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	US8807701029	STK	4.000	4.000	
TerraForm Power Inc. Reg. Shares A (new) DL -,01	US88104R2094	STK	8.000	8.000	
Tinexta S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005037210	STK		17.000	
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0005668905	STK		10.000	
TopBuild Corp. Registered Shares DL -,01	US89055F1030	STK	3.700	3.700	
Tribune Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000TBR5	STK	35.000	35.000	
TTEC Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US89854H1023	STK	7.700	7.700	
Twist Bioscience Corp. Registered Shares DL-,00001	US90184D1000	STK	4.200	4.200	
U.S. Physical Therapy Inc. Registered Shares DL -,01	US90337L1089	STK	2.500	2.500	
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	US90384S3031	STK	150	1.050	
UniFirst Corp. Registered Shares DL -,10	US9047081040	STK	1.400	1.400	
Universal Health Services Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9139031002	STK	2.000	2.000	
Veloxis Pharmaceuticals AS Navne Aktier DK 0,10	DK0060048148	STK	300.000	300.000	
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK		1.800	
Westgold Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WGX6	STK	100.000	100.000	
White Mountains Insur. Grp Ltd Registered Shares DL 1	BMG9618E1075	STK	260	260	
WIIT S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004922826	STK	1.752	1.752	
Wipro Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 IR 2	US97651M1099	STK		80.000	
WNS (Holdings) Ltd. Reg.Shs (Sp.ADRs) LS -,01	US92932M1018	STK		6.100	
Woodward Inc. Registered Shares DL-,001455	US9807451037	STK	600	3.300	
World Acceptance Corp. Registered Shares o.N.	US9814191048	STK		1.350	
Zynex Inc. Registered Shares DL -,001	US98986M1036	STK	20.000	20.000	
Andere Wertpapiere					
Sydney Airport Ltd. Reg. Stapled Securities o.N.	AU000000SYD9	STK	20.000	80.000	

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien					
Bioventix PLC Registered Shares LS -,05	GB00B4QVDF07	STK		4.000	
Emis Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00B61D1Y04	STK	3.000	13.000	
Mensch u. Maschine Software SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006580806	STK		4.700	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien					
Absolent Group AB Namn-Aktier o.N.	SE0006256558	STK		3.800	
Copro-Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3302000009	STK	7.000	7.000	
Sectra AB Namn-Aktier B (P.S.) SK 0,5	SE0011452234	STK		8.000	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
AF Gruppen ASA Anrechte 28.11.2019	NO0010869464	STK	420	420	
EML PAYMENTS LTD. Bezugsrechte 06.12.2019	AU0000064388	STK	19.000	19.000	

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, MSCI EMERG. MARKETS, NASDAQ-100, RUSSELL 2000 (CL.O), US DOLLAR)	EUR	20.859,92
--	-----	-----------

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, MSCI EMERG. MARKETS, RUSSELL 2000 (CL.O), S+P 500)	EUR	4.303,88
--	-----	----------

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): B.T.P. 13-28, BUNDANL.V.12/44, BUNDANL.V.18/28, BUNDANL.V.19/29, CDA 2028, REP. FSE 17-28 O.A.T., TREASURY STK 2028, US TREASURY 2021, US TREASURY 2023, US TREASURY 2026, US TREASURY 2036, USA 19/24, USA 19/26)	EUR	96.404,75
--	-----	-----------

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): US TREASURY 2026)	EUR	926,97
--	-----	--------

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/AD, CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE YN/DL)	EUR	28.869,38
---	-----	-----------

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE AD/DL, CROSS RATE LS/DL)	EUR	5.353,53
--	-----	----------

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global P

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. Juli 2019 bis 31. Dezember 2019

I. Erträge

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor QSt)	EUR	31.167,62
2. Zinsen aus ausländ. Wertpapieren (vor QSt)	EUR	0,55
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	668,26
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-4.026,62
Summe der Erträge	EUR	27.809,81

II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-49.927,91
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.181,03
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-1.504,19
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-11.430,14
Summe der Aufwendungen	EUR	-64.043,27

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR	-36.233,46
------------	-------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	702.899,57
2. Realisierte Verluste	EUR	-498.840,12

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR	204.059,45
------------	-------------------

V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums

EUR	167.825,99
------------	-------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	29.412,47
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-85.001,76

VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Berichtszeitraums

EUR	-55.589,29
------------	-------------------

VII. Ergebnis des Berichtszeitraums

EUR	112.236,70
------------	-------------------

AAC Multi Style Global I**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. Juli 2019 bis 31. Dezember 2019****I. Erträge**

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor QSt)	EUR	63.510,72
2. Zinsen aus ausländ. Wertpapieren (vor QSt)	EUR	1,13
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	1.361,98
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-8.204,78

Summe der Erträge	EUR	56.669,05
--------------------------	------------	------------------

II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-78.069,56
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.406,55
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-3.065,81
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-23.290,36

Summe der Aufwendungen	EUR	-106.832,28
-------------------------------	------------	--------------------

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-50.163,23
--------------------------------------	------------	-------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	1.432.136,35
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.016.542,33

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	415.594,02
--	------------	-------------------

V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	365.430,79
---	------------	-------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-132.292,89
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	34.357,74

VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Berichtszeitraums	EUR	-97.935,15
--	------------	-------------------

VII. Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	267.495,64
--	------------	-------------------

AAC Multi Style Global S

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. Juli 2019 bis 31. Dezember 2019**

I. Erträge

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor QSt)	EUR	123.818,70
2. Zinsen aus ausländ. Wertpapieren (vor QSt)	EUR	2,20
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	2.655,43
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-15.995,57

Summe der Erträge	EUR	110.480,76
--------------------------	------------	-------------------

II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-136.709,70
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-4.691,68
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-5.977,39
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-45.395,46

Summe der Aufwendungen	EUR	-192.774,23
-------------------------------	------------	--------------------

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-82.293,47
--------------------------------------	------------	-------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	2.791.117,68
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.981.039,27

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	810.078,41
--	------------	-------------------

V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	727.784,94
---	------------	-------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-443.082,47
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	139.596,43

VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Berichtszeitraums	EUR	-303.486,04
--	------------	--------------------

VII. Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	424.298,90
--	------------	-------------------

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global P

Entwicklung des Sondervermögens

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraums

1. Ausschüttung für das Vorjahr

2. Mittelzufluss (netto)

a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen

b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen

3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich

4. Ergebnis des Berichtszeitraums

davon nicht realisierte Gewinne

davon nicht realisierte Verluste

II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraums

EUR 1.555.164,41

EUR -32.639,65

EUR 29.412,47

EUR -85.001,76

2019

EUR 3.599.255,65

EUR -16.059,67

EUR 1.522.524,76

EUR -29.712,87

EUR 112.236,70

EUR 5.188.244,57

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global I Entwicklung des Sondervermögens

		<u>2019</u>
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 8.862.517,86
1. Ausschüttung für das Vorjahr		EUR -33.007,10
2. Mittelzufluss (netto)		EUR 1.548.233,64
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 2.774.717,27	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	<u>EUR -1.226.483,63</u>	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR -56.938,46
4. Ergebnis des Berichtszeitraums		EUR 267.495,64
davon nicht realisierte Gewinne	EUR -132.292,89	
davon nicht realisierte Verluste	EUR 34.357,74	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR 10.588.301,58

AAC Multi Style Global S

Entwicklung des Sondervermögens

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres

1. Ausschüttung für das Vorjahr

2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)

a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheingeschäften

b) Mittelabflüsse aus Anteilscheingeschäften

3. Ergebnis des Geschäftsjahres

davon nicht realisierte Gewinne

davon nicht realisierte Verluste

II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres

EUR	0,00
EUR	0,00

EUR	-443.082,47
EUR	139.596,43

AAC Multi Style Global

2019

EUR	20.291.077,41
-----	---------------

EUR	-62.608,00
-----	------------

EUR	0,00
-----	------

EUR	#BEZUG!
-----	---------

EUR	#BEZUG!
-----	---------

AAC Multi Style Global

AAC Multi Style Global

Anteilklassen im Überblick

Merkmal	Anteilklasse I	Anteilklasse P	Anteilklasse S
Wertpapierkennnummer	A2JJ1C	A2JJ1B	A2JJ1D
ISIN-Code	DE000A2JJ1C7	DE000A2JJ1B9	DE000A2JJ1D5
Anteilklassenwährung	Euro	Euro	Euro
Erstausgabepreis	1.000,- EUR	100,- EUR	100.000,- EUR
Erstausgabedatum	16. Juli 2018	16. Juli 2018	16. Juli 2018
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	keiner	bis zu 5,00%	bis zu 6,00%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Mindestanlagesumme	200.000,- EUR	keine	400.000,- EUR
Verwaltungsvergütung	bis zu 2,00% p.a. (aktuell: bis zu 1,55% p.a.)	bis zu 2,00% p.a. (aktuell: bis zu 2,00% p.a.)	bis zu 2,00% p.a. (aktuell: bis zu 1,50% p.a.)

Anhang zum Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung

Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind sowie Bezugsrechte für den Fonds werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospektes nicht anders angegeben.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospekts nicht anders angegeben.

Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z. B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden die für vergleichbare Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen vereinbarten Preise und gegebenenfalls die Kurswerte von Anleihen vergleichbarer Emittenten mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung herangezogen, erforderlichenfalls mit einem Abschlag zum Ausgleich der geringeren Veräußerbarkeit.

Die zu dem Fonds gehörenden Optionsrechte und Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Fonds verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Fonds geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Fonds hinzugerechnet.

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern das Festgeld jederzeit kündbar ist und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt.

Anteile an Investmentvermögen werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Anteile an Investmentvermögen zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Für Rückerstattungsansprüche aus Darlehensgeschäften ist der jeweilige Kurswert der als Darlehen übertragenen Vermögensgegenstände maßgebend.

b) Realisierte Nettogewinne/ -verluste aus Wertpapierverkäufen

Die aus dem Verkauf und der Veräußerung von Wertpapieren realisierten Gewinne und Verluste werden auf der Grundlage der Methode der Durchschnittskosten der verkauften Wertpapiere berechnet.

AAC Multi Style Global

c) Umrechnung von Fremdwährungen

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung des Bloomberg Fixing Kurses der Währung von 17.00 Uhr des Vortages in Euro umgerechnet.

d) Einstandswerte der Wertpapiere im Bestand

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

e) 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.

f) Bewertung von Terminkontrakten

Die Terminkontrakte werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Die nicht realisierten Werterhöhungen oder -minderungen werden in der Vermögensaufstellung eingetragen.

g) Dividendenerträge

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

h) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

i) 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.

j) Verfügbare liquide Mittel

Die in der Vermögensaufstellung angegebene Position „Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten“ beinhaltet neben den liquiden Mitteln des Fonds auch die im Rahmen des Handels mit Derivaten zu leistenden Variation Margin – Zahlungen. Diese Beträge werden jeweils als rechnerische Größe in der Position der „Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten“ mitgeführt. Das frei verfügbare, bei der Verwahrstelle hinterlegte Bankguthaben reduziert sich daher um diejenigen Beträge, die als Variation Margin verbucht sind, und weicht in entsprechender Höhe von der genannten Gesamtsumme der „Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten“ ab.

Das frei verfügbare Bankguthaben der Fonds beläuft sich nach Abzug der Variation Margin daher auf den folgenden Betrag:

AAC Multi Style Global

EUR

1.587.719,42

k) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 31. Dezember 2019 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 30. Dezember 2019 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 31. Dezember 2019 beziehen, erstellt.

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

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

Erläuterung 3 – Verwaltungsvergütung

Die Gesellschaft erhält für die Verwaltung des OGAW-Sondervermögens eine jährliche Vergütung bis zur Höhe von bis zu 2,00% des Durchschnittswertes des OGAW-Sondervermögens. Der Durchschnittswert des OGAW-Sondervermögens wird börsentäglich errechnet. Die Vergütung wird monatlich anteilig erhoben.

Die Gesellschaft kann sich zur Umsetzung der Anlageziele eines Portfoliomanagers bedienen. Der Portfoliomanager erhält in diesem Fall bis zu 1,65% des Durchschnittswertes des OGAW-Sondervermögens, der börsentäglich errechnet wird. Die Vergütung wird durch die Verwaltungsvergütung gemäß dem vorstehenden Abschnitt abgegolten.

Die Gesellschaft kann in den Fällen, in denen für das OGAW-Sondervermögen gerichtlich oder außergerichtlich streitige Ansprüche durchgesetzt werden, eine Vergütung von bis zu 15% der für das OGAW-Sondervermögen – nach Abzug und Ausgleich der aus diesem Verfahren für das OGAW-Sondervermögen entstandenen Kosten – vereinnahmten Beträge berechnen.

Die Gesellschaft erhält für die Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierdarlehensgeschäften und Wertpapierpensionsgeschäften für Rechnung des OGAW-Sondervermögens eine pauschale Vergütung in Höhe von bis zu 49% der Erträge aus diesen Geschäften. Die im Zusammenhang mit der Vorbereitung und Durchführung von solchen Geschäften entstandenen Kosten einschließlich der an Dritte zu zahlenden Vergütungen trägt die Gesellschaft.

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Erläuterung 4 – Verwahrstellenvergütung

Die Verwahrstelle erhält für ihre Tätigkeit eine jährliche Vergütung von bis zu 0,04% des Durchschnittswertes des OGAW-Sondervermögens, der börsentäglich errechnet wird (mindestens EUR 800,- p.m.). Die Vergütung wird monatlich anteilig erhoben.

Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Erläuterung 5 – Performance Fee

Die Gesellschaft kann für die Verwaltung des Sondervermögens je ausgegebenen Anteil ferner eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 10% (Höchstbetrag) des Betrages erhalten, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode übersteigt (absolut positive Anteilwertentwicklung), jedoch insgesamt höchstens bis zu 10% des Durchschnittswerts des Sondervermögens in der Abrechnungsperiode.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. August und endet am 31. Juli eines Kalenderjahres. Die erste Abrechnungsperiode beginnt mit der Auflegung des Sondervermögens und endet am nächsten 31. Juli, der der Auflegung folgt. Sofern die erste Abrechnungsperiode, endend am nächsten 31. Juli, kürzer als zwölf Monate ist, endet die erste Abrechnungsperiode am zweiten 31. Juli, der der Auflegung folgt.

Die erfolgsabhängige Vergütung wird anhand der Anteilwertentwicklung, die nach der BVI Methode¹ berechnet wird, in der Abrechnungsperiode (gegebenenfalls unter Berücksichtigung des vereinbarten zusätzlichen Schwellenwertes) ermittelt.

Entsprechend dem Ergebnis eines täglichen Vergleichs wird eine angefallene erfolgsabhängige Vergütung im Sondervermögen je ausgegebenen Anteil zurückgestellt bzw. bei Unterschreiten der vereinbarten Wertsteigerung oder der „High water mark“ wieder aufgelöst. Die am Ende der Abrechnungsperiode bestehende, zurückgestellte erfolgsabhängige Vergütung kann entnommen werden.

Die erfolgsabhängige Vergütung kann nur entnommen werden, wenn der Anteilwert am Ende der Abrechnungsperiode den Höchststand des Anteilwertes des Sondervermögens, der am Ende der fünf vorhergehenden Abrechnungsperioden erzielt wurde, übersteigt. Für das Ende der ersten Abrechnungsperiode nach Auflegung des Sondervermögens findet Satz 1 keine Anwendung; für das Ende der zweiten, dritten, vierten und fünften Abrechnungsperiode nach Auflegung findet Satz 1 mit der Maßgabe Anwendung, dass der Anteilwert den Höchststand des Anteilwertes am Ende der ein, zwei, drei bzw. vier vorhergehenden Abrechnungsperioden übersteigen muss.

Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Erläuterung 6 – Ertragsverwendung

Bei ausschüttenden Anteilklassen schüttet die Gesellschaft grundsätzlich die während des Geschäftsjahres für Rechnung des Fonds angefallenen und nicht zur Kostendeckung verwendeten Zinsen, Dividenden und Erträge aus Investmentanteilen und Optionsprämien, sowie Entgelte aus Darlehens- und Pensionsgeschäften innerhalb von vier Monaten nach Schluss des Geschäftsjahres – unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs – an die Anleger aus. Realisierte Veräußerungsgewinne und sonstige Erträge – unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs – können ebenfalls zur Ausschüttung herangezogen werden. Zwischenausschüttungen sind daneben jederzeit möglich. Bei der Gutschrift von Ausschüttungen können zusätzliche Kosten entstehen.

Bei thesaurierenden Anteilklassen werden die auf diese Anteilklassen entfallenden Erträge nicht ausgeschüttet, sondern im Fonds wiederangelegt (Thesaurierung).

Nach Maßgabe der Gesellschaft werden die Erträge der Anteilklassen I, P und S ausgeschüttet.

¹ Eine Erläuterung der BVI-Methode wird auf der Homepage des BVI Bundesverband Investment und Asset Management e.V. veröffentlicht (www.bvi.de).

AAC Multi Style Global

Erläuterung 7 – Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote gemäß §16 KARBV

Umlaufende Anteile und Anteilwert

	Anzahl Anteile	Anteilwert
AAC Multi Style Global I	10.682	991,23 EUR
AAC Multi Style Global P	52.695	98,46 EUR
AAC Multi Style Global S	208	99.292,16 EUR

Kosten aus Investmentanteilen

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

Im Berichtszeitraum war das Sondervermögen in keine Investmentfonds (Zielfonds) investiert.

Erläuterung 8 – Angaben zur Mitarbeitervergütung der EU-Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsgesellschaft verfügt über ein Vergütungssystem, das sowohl die regulatorischen Anforderungen erfüllt, als auch das verantwortungsvolle und risikobewusste Verhalten der Mitarbeiter fördert. Das System ist so gestaltet, dass es mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar ist und nicht zur Übernahme von Risiken ermutigt. Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich durch einen Vergütungsausschuss auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft.

Ziel der Gesellschaft ist es, mit einer markt- und leistungsgerechten Vergütung die Interessen des Unternehmens, der Gesellschafter und der Mitarbeiter gleichermaßen zu berücksichtigen und die nachhaltige und positive Entwicklung der Gesellschaft zu unterstützen. Die Vergütung der Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt sowie einer möglichen variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Der Pool der variablen Vergütung wird durch den Verwaltungsrat unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Gesellschaft festgelegt, er kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden. Bei der Bemessung der variablen Vergütung werden u.a. die individuelle Leistung und das Risikobewusstsein berücksichtigt. Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung und Risk Taker mit Kontrollfunktionen werden durch den Verwaltungsrat festgelegt. Für die Geschäftsleitung und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, gelten darüber hinaus besondere Regelungen.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2018 (Zeitraum vom 1. Januar 2018 bis zum 31. Dezember 2018) der Axxion S.A. gezahlten Mitarbeitervergütung:

Gesamtsumme:	TEUR 2.878
davon feste Vergütung:	TEUR 2.548
davon variable Vergütung:	TEUR 330

Durchschnittliche Zahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft: 40 (inkl. Geschäftsleitung)

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2018 (Zeitraum vom 1. Januar 2018 bis zum 31. Dezember 2018) der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an Risk Taker:

Vergütung:	TEUR 1.307
davon Führungskräfte:	TEUR 1.307

AAC Multi Style Global

Summe der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2018 der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an bestimmte Mitarbeitergruppen anteilig für das Sondervermögen AAC Multi Style Global:

Geschäftsführer:	EUR	1.343
weitere Risk Taker:	EUR	1.512
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen:	EUR	351
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker:	EUR	n.a.
Gesamtsumme:	EUR	3.206

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems für das Geschäftsjahr 2018 fand im Rahmen der jährlichen Sitzung des Vergütungsausschusses statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und der aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme eingehalten wurden. Zudem konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Die Vergütungsrichtlinie der Gesellschaft ist gegenüber dem Vorjahr unverändert, weitere Einzelheiten der aktuellen Vergütungsrichtlinie können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.axxion.lu unter der Rubrik Anlegerinformationen abgerufen werden.

Die Axxion S.A. hat das Portfoliomanagement des Sondervermögens an die NFS Capital AG ausgelagert.

Angaben zur Vergütung des delegierten Portfoliomanagers

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

Gesamtbetrag der Vergütung:	221 TEUR
Gesamtbetrag der fixen Vergütung:	221 TEUR
Gesamtbetrag der variablen Vergütung:	0 TEUR
Anzahl der Mitarbeiter, die eine variable Vergütung erhalten haben:	9

Quelle zu den Angaben zur Vergütung des delegierten Portfoliomanagers
Gemäß Auskunft der NFS Capital AG für das Geschäftsjahr 2018.

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

Zum Berichtszeitpunkt und während der Berichtsperiode hat das Sondervermögen 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.

Grevenmacher, im Januar 2020

Die Geschäftsführung der Axxion S.A.