

**Halbjahresbericht  
zum 30. Juni 2022**

# **SQUAD Aguja Opportunities**

Verwaltungsgesellschaft



R.C.S. Luxembourg B 82 112

## Inhaltsverzeichnis

<b>Vermögensübersicht .....</b>	<b>1</b>
<b>Vermögensaufstellung.....</b>	<b>2</b>
<b>Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte .....</b>	<b>6</b>
<b>Anhang zum Halbjahresbericht.....</b>	<b>9</b>

## SQUAD Aguja Opportunities

### SQUAD Aguja Opportunities

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2022

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>322.337.691,02</b>	<b>100,12</b>
1. Aktien	223.332.350,60	69,37
Belgien	14.834.575,00	4,61
Brit. Jungfern-Inseln	6.128.588,94	1,90
Bundesrep. Deutschland	56.518.596,66	17,55
Frankreich	50.885.078,23	15,81
Griechenland	10.619.936,56	3,30
Großbritannien	12.851.739,18	3,99
Italien	6.618.799,15	2,06
Japan	2.711.486,16	0,84
Kaimaninseln	5.568.930,72	1,73
Kanada	3.927.555,13	1,22
Luxemburg	3.876.367,40	1,20
Niederlande	11.165.612,19	3,47
Norwegen	4.106.292,19	1,28
Schweden	3.778.732,81	1,17
USA	29.740.060,28	9,24
2. Anleihen	82.906.258,87	25,75
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	34.262.095,31	10,64
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	42.107.853,56	13,08
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	2.202.510,00	0,68
>= 10 Jahre	4.333.800,00	1,35
3. Zertifikate	11.710.650,00	3,64
Euro	11.710.650,00	3,64
4. Derivate	102.648,28	0,03
5. Bankguthaben	4.122.914,99	1,28
6. Sonstige Vermögensgegenstände	162.868,28	0,05
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-384.782,23</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>321.952.908,79</b>	<b>100,00</b>

## SQUAD Aguja Opportunities

### SQUAD Aguja Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>317.949.259,47</b>	<b>98,76</b>
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>207.023.565,85</b>	<b>64,30</b>
<b>Aktien</b>									
Converge Technology Solutions Registered Shares o.N.	CA21250C1068		STK	1.000.000	1.000.000		CAD 5,3000	3.927.555,13	1,22
lastminute.com NV Aandelen aan toonder EO -,01	NL0010733960		STK	160.000	10.000		CHF 18,2500	5.007.812,19	1,56
1&1 AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005545503		STK	200.000			EUR 18,3100	3.662.000,00	1,14
Agfa-Gevaert N.V. Actions au Porteur o.N.	BE0003755692		STK	4.115.000			EUR 3,6050	14.834.575,00	4,61
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	75.000	75.000		EUR 57,6200	4.321.500,00	1,34
BigBen Interactive S.A. Actions Port. EO 2	FR0000074072		STK	279.660		43.214	EUR 16,5000	4.614.390,00	1,43
Bolloré SE Actions Port. EO 0,16	FR0000039299		STK	1.817.821			EUR 4,6280	8.412.875,59	2,61
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6		STK	33.922	33.922		EUR 22,3600	758.495,92	0,24
Digital Bros S.p.A. Azioni nom. EO 0,40	IT0001469995		STK	100.760	12.034		EUR 26,4200	2.662.079,20	0,83
Entersoft SA Namens-Aktien EO -,05	GRS503003014		STK	1.094.753			EUR 3,9200	4.291.431,76	1,33
Epsilon Net S.A. Namens-Aktien EO -,075	GRS498003003		STK	496.400	27.000	30.600	EUR 5,5800	2.769.912,00	0,86
Global Fashion Group S.A. Bearer Shares EO -,01	LU2010095458		STK	2.714.543	751.765		EUR 1,4280	3.876.367,40	1,20
HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A13SX22		STK	18.000			EUR 64,9500	1.169.100,00	0,36
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408		STK	63.000	63.000		EUR 31,5600	1.988.280,00	0,62
Jumbo S.A. Namens-Aktien EO 0,88	GRS282183003		STK	15.187	15.187		EUR 14,4000	218.692,80	0,07
Kri-Kri Milk Industry S.A. Namens-Aktien EO -,38	GRS469003024		STK	618.500			EUR 5,4000	3.339.900,00	1,04
La Francaise de L'Energie Actions au Porteur EO 1	FR0013030152		STK	100.000		222.462	EUR 50,4000	5.040.000,00	1,57
MAX Automation SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2DA588		STK	612.244			EUR 4,2700	2.614.281,88	0,81
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	99.000			EUR 62,2000	6.157.800,00	1,91
SNP Schnei.Neureith.&Partn.SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007203705		STK	38.634		43.468	EUR 25,5000	985.167,00	0,31
Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port. EO 0,0775	FR0000054470		STK	172.000	36.000	45.000	EUR 43,0500	7.404.600,00	2,30
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	73.551	73.551		EUR 134,4600	9.889.667,46	3,07
On the Beach Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BYM1K758		STK	2.400.000	250.000		GBP 1,4980	4.158.752,56	1,29
Renewi PLC Registered Shares LS 1,	GB00BNR4T868		STK	750.000			GBP 7,4600	6.472.023,97	2,01
Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.	KYG017191142		STK	400.000	140.000		HKD 114,5000	5.568.930,72	1,73
ZIGEXN Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3386490001		STK	1.200.000	1.200.000		JPY 324,0000	2.711.486,16	0,84
Protector Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010209331		STK	410.383	410.383		NOK 103,4000	4.106.292,19	1,28
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	US00507V1098		STK	155.000	155.000		USD 77,9600	11.531.994,08	3,58
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	1.960	1.960		USD 2.234,0300	4.178.745,81	1,30
Drive Shack Inc. Reg. Shares DL -,01	US2620771004		STK	750.676		379.324	USD 1,4000	1.002.955,00	0,31
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	46.000	4.000	9.000	USD 163,9400	7.196.869,78	2,24
Nomad Foods Ltd. Reg.Shares (DI)(WI) o.N.	VGG6564A1057		STK	324.992			USD 19,7600	6.128.588,94	1,90
Pinterest Inc. Registered Shares DL-,00001	US72352L1061		STK	190.000	37.000	107.000	USD 19,9600	3.619.220,31	1,12
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
ams-OSRAM AG EO-Zero Conv. Bonds 2018(25)	DE000A19W2L5		EUR	4.800			% 78,7670	3.780.816,00	1,17
0,7500 % HelloFresh SE Wandelanleihe v.20(25)	DE000A289DA3		EUR	10.000	10.000		% 96,6130	9.661.300,00	3,00
1,2500 % Just Eat Takeaway.com N.V. EO-Convertible Bonds 2020(26)	XS2166095146		EUR	11.100	4.100		% 66,9910	7.436.001,00	2,31
2,2500 % Just Eat Takeaway.com N.V. EO-Exchangeable Bonds 2019(24)	XS1940192039		EUR	4.000	4.000		% 89,6240	3.584.960,00	1,11
RAG-Stiftung Umtauschanl. v.18(02.10.24)	DE000A2LQRA1		EUR	4.500			% 93,7200	4.217.400,00	1,31
5,5000 % UBM Development AG EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2355161956		EUR	5.000			% 86,6760	4.333.800,00	1,35
0,0500 % Zalando SE Wandelanl.v.20(25)Tr.A	DE000A3E4589		EUR	9.200	9.200		% 83,4380	7.676.296,00	2,38
<b>Zertifikate</b>									
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	210.000		37.000	EUR 55,7650	11.710.650,00	3,64
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>110.925.693,62</b>	<b>34,46</b>
<b>Aktien</b>									
ABO Wind AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005760029		STK	28.958		11.866	EUR 55,2000	1.598.481,60	0,50
ENDOR AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005491666		STK	131.576		7.200	EUR 15,2000	1.999.955,20	0,62
Focus Entertainment S.A. Actions au Porteur EO 1,20	FR0012419307		STK	425.780			EUR 45,5500	19.394.279,00	6,02

## SQUAD Aguja Opportunities

### SQUAD Aguja Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
FRoSTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006069008		STK	21.360		640	EUR	69,2000	1.478.112,00	0,46
HORNBACH Baumarkt AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006084403		STK	18.858	18.858		EUR	48,1000	907.069,80	0,28
Italian Wine Brands S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005075764		STK	149.029		8.306	EUR	26,5500	3.956.719,95	1,23
Kabel Deutschland Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KD88880		STK	73.000			EUR	104,0000	7.592.000,00	2,36
McKesson Europe AG Namens-Aktien o.N.	DE000CLS1001		STK	138.508			EUR	22,2000	3.074.877,60	0,96
Median Technologies Actions au Porteur EO -,05	FR0011049824		STK	512.686			EUR	11,7400	6.018.933,64	1,87
Nabaltec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0KPPR7		STK	97.081			EUR	26,8000	2.601.770,80	0,81
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	DE000LED4000		STK	135.000			EUR	54,0000	7.290.000,00	2,27
Pacifico Renewables Yield AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN371		STK	46.721			EUR	30,2000	1.410.974,20	0,44
wallstreet online AG konv.Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2GS609		STK	189.099			EUR	16,8000	3.176.863,20	0,99
Belvoir Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00B4QY1P51		STK	800.000	800.000		GBP	2,4000	2.220.962,65	0,69
Somero Enterprises Inc. Reg.Shares (Reg.S) DL -,001	USU834501038		STK	385.000			GBP	4,0000	1.781.397,12	0,55
Enad Global 7 AB Namn-Aktier o.N.	SE0010520106		STK	2.378.265	628.777		SEK	16,9800	3.778.732,81	1,17
Federal National Mortgage Ass. 8,25% Preferred Shs S.T DL 25	US3135867378		STK	140.000			USD	3,2100	428.878,18	0,13
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
2,1250 % ams-OSRAM AG EO-Conv. Bonds 2020(27)	DE000A283WZ3		EUR	3.000			%	73,4170	2.202.510,00	0,69
1,1250 % BigBen Interactive S.A. EO-Exchangeable Bonds 2021(26)	FR0014001WC2		EUR	6.100			%	89,9300	5.485.730,00	1,70
1,7500 % DO & CO AG EO-Conv. Bonds 2021(26)	AT0000A2N7T2		EUR	2.500			%	116,1450	2.903.625,00	0,90
Veolia Environnement S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(25)	FR0013444148		STK	130.000		45.000	EUR	31,1900	4.054.700,00	1,26
1,6250 % Jet2 PLC LS-Conv. Bonds 2021(26)	XS2351465179		GBP	12.000	3.000		%	84,2760	11.698.365,51	3,63
0,2500 % Twitter Inc. DL-Exch. Notes 2019(24)	US90184LAF94		USD	9.500			%	98,8610	8.962.919,31	2,78
0,2500 % Upwork Inc. DL-Exch. Notes 2021(26) 144A	US91688FAA21		USD	9.300	9.300		%	77,8320	6.907.836,05	2,15
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							EUR	0,00	0,00	
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>										
BUWOG Group GmbH Anspruch auf ev.Nachz./Barabf.	AT0000A23KB4		STK	90.000			EUR	0,0000	0,00	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							EUR	317.949.259,47	98,76	
<b>Derivate</b>							EUR	102.648,28	0,03	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							EUR	76.898,28	0,02	
<b>Wertpapier-Optionsscheine</b>										
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>										
CFT S.p.A. WTS 31.07.23	IT0005272965	O	STK	12.000			EUR	0,0001	1,00	0,00
TBD30 AB Te.Opt. 30.06.26	SE0016075287	O	STK	25.000			SEK	1,8600	17.404,49	0,01
TBD30 AB Te.Opt. 30.06.26	SE0016075295	X	STK	33.972	33.972		SEK	1,6000	5.086,15	0,00
ADS TEC ENERGY PLC WTS 22.12.26	IE000SY2QWR8	A	STK	100.000	100.000		USD	0,4501	42.954,62	0,01
Stryve Foods Inc. WTS 31.07.26	US8636851110	A	STK	150.000			USD	0,0800	11.452,02	0,00
<b>Aktienindex-Derivate</b>							EUR	25.750,00	0,01	
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
EURO STOXX 50 Sep22		EUREX	STK	-300		300	EUR	3.499,0000	25.750,00	0,01

## SQUAD Aguja Opportunities

### SQUAD Aguja Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							EUR	4.122.914,99	1,28
<b>Kassenbestände</b>							EUR	4.148.664,99	1,29
Verwahrstelle									
			CAD	-1.278.494,78				-947.426,18	-0,29
			EUR	5.083.872,98				5.083.872,98	1,58
			GBP	10.562,50				12.218,19	0,00
<b>Marginkonten</b>							EUR	-25.750,00	-0,01
Variation Margin für Future									
			EUR	-25.750,00				-25.750,00	-0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	162.868,28	0,05
Zinsansprüche									
			EUR	162.868,28				162.868,28	0,05
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	-384.782,23	-0,12
Verwaltungsvergütung									
			EUR	-340.765,30				-340.765,30	-0,11
Verwahrstellenvergütung									
			EUR	-28.357,46				-28.357,46	-0,01
Prüfungskosten									
			EUR	-5.866,09				-5.866,09	0,00
Sonstige Kosten									
			EUR	-9.793,38				-9.793,38	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>321.952.908,79</b>	<b>100,00 <sup>1)</sup></b>
<b>SQUAD Aguja Opportunities I</b>									
Anzahl Anteile							STK	600.024	
Anteilwert							EUR	151,14	
<b>SQUAD Aguja Opportunities IA</b>									
Anzahl Anteile							STK	50.962	
Anteilwert							EUR	82,96	
<b>SQUAD Aguja Opportunities R</b>									
Anzahl Anteile							STK	697.650	
Anteilwert							EUR	147,00	
<b>SQUAD Aguja Opportunities SI</b>									
Anzahl Anteile							STK	128.712	
Anteilwert							EUR	967,18	

**Fußnoten:**

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

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

# SQUAD Aguja Opportunities

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.06.2022	
Kanadische Dollar	(CAD)	1,3494400	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9984400	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8644900	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,2242000	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	143,3900000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,3338000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,6869000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0478500	= 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

#### Wertpapierhandel

A	Börsenhandel
O	Organisierter Markt
X	Nichtnotierte Wertpapiere

#### Terminbörsen

EUREX	Eurex Deutschland
-------	-------------------

## SQUAD Aguja Opportunities

### SQUAD Aguja Opportunities

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
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313506	STK	5.048	45.048	
Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000785407	STK		76.288	
Gaumont S.A. Actions Port. EO 8	FR0000034894	STK		2.197	
Georgia Capital PLC Reg.Shares LS 0,01	GB00BF4HYV08	STK	100.000	630.000	
Go-Ahead Group PLC, The Registered Shares LS -,10	GB0003753778	STK	7.737	7.737	
Nacon S.A. Act.Port. EO1	FR0013482791	STK	64.575	64.575	
Piteco S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004997984	STK		436.869	
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	STK	15.000	132.500	
Spin Master Corp. Registered Shares o.N.	CA8485101031	STK		116.700	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
RAG-Stiftung Umtauschanl. v.17(16.03.23)	DE000A2BPE24	EUR		4.500	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Lang & Schwarz AG Namens-Aktien o.N.	DE000LS1LUS9	STK	72.759	72.759	
Lang & Schwarz AG Namens-Aktien o.N.	DE0006459324	STK		44.253	
Sidetrade Actions Nominatives EO 1	FR0010202606	STK		35.058	
TBD30 AB Namn-Aktier A o.N.	SE0016075246	STK		91.633	
UmweltBank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005570808	STK		37.397	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,1250 % JPMorgan Chase Bank N.A. DL-Equ. Lkd Exch. Nts 2020(23)	US48128DAC11	USD		10.000	
JPMorgan Chase Bank N.A. DL-Zero Exch.Bonds 2019(22)	XS2038088527	USD		12.000	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>					
MAX Automation SE Inhaber-Bezugsrechte 12.04.2022	DE000A3MQRX9	STK	612.244	612.244	
SinnerSchrader AG NBR Garantie-Div. 11.02.2020 -I-	NAV004207623	STK		6.541	
SinnerSchrader AG NBR Garantie-Div. 11.02.2020 R	NAV004206567	STK		2.459	
SinnerSchraderAG NBR Garantie-Div. 09.03.2021 -I-	NAV004207490	STK		5.816	
SinnerSchraderAG NBR Garantie-Div. 09.03.2021 -R-	NAV004207508	STK		3.184	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Optionsscheine</b>					
<b>Wertpapier-Optionsscheine</b>					
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>					
European Sust.Growth Acq. WTS 21.01.28	KYG3194F1173	STK		100.000	



## SQUAD Aguja Opportunities

### SQUAD Aguja Opportunities

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
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, NASDAQ-100)					
		EUR			40.374,77
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): S+P 500)					
		EUR			1.125,43

## SQUAD Aguja Opportunities

### SQUAD Aguja Opportunities

#### Anteilklassen im Überblick

<b>Merkmal</b>	<b>Anteilklasse I</b>	<b>Anteilklasse IA</b>	<b>Anteilklasse R</b>	<b>Anteilklasse SI</b>
Wertpapierkennnummer	A2AR9C	A2QNF6	A2AR9B	A3DMD4
ISIN-Code	DE000A2AR9C9	DE000A2QNF69	DE000A2AR9B1	DE000A3DMD41
Anteilklassenwährung	Euro	Euro	Euro	Euro
Erstausgabepreis	100,- EUR	100,- EUR	100,- EUR	1.000,- EUR
Erstausgabedatum	5. Dezember 2016	17. März 2021	5. Dezember 2016	1. Juni 2022
Ertragsverwendung	thesaurierend	ausschüttend	ausschüttend	thesaurierend
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%	bis zu 5,00%	bis zu 5,00%	bis zu 5,00%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner	keiner
Mindestanlagensumme	100.000,- EUR	100.000,- EUR	50,- EUR	50.000.000,- EUR
Verwaltungsvergütung	bis zu 2,09% (derzeit: bis zu 1,20% p.a.)	bis zu 2,09% (derzeit: bis zu 1,20% p.a.)	bis zu 2,09% (derzeit: bis zu 1,75% p.a.)	bis zu 2,09% (derzeit: bis zu 0,95% p.a.)

**Anhang zum Halbjahresbericht**  
zum 30. Juni 2022

**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 Verkaufsprospektes 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.

## SQUAD Aguja Opportunities

### c) Umrechnung von Fremdwährungen

Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Fondswährung lauten, wird 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) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

### h) Dividendenerträge

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

### 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 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 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 Margin daher auf den folgenden Betrag:

SQUAD Aguja Opportunities

EUR

4.148.664,99

## SQUAD Aguja Opportunities

### k) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 30. Juni 2022 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 29. Juni 2022 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30. Juni 2022 beziehen, erstellt.

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

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

### **Erläuterung 3 – Verwaltungsvergütung**

Die Gesellschaft erhält für die Verwaltung des OGAW-Sondervermögens eine jährliche Vergütung bis zur Höhe von bis zu 2,09% des Durchschnittswertes des OGAW-Sondervermögens. Der Durchschnittswert des OGAW-Sondervermögens wird börsentäglich errechnet. Die Vergütung wird monatlich anteilig erhoben.

Die Gesellschaft erhält für die Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierdarlehensgeschäften und Wertpapierpensionsgeschäften für Rechnung des OGAW-Sondervermögens eine marktübliche Vergütung in Höhe von maximal einem Drittel der Bruttoerträge 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 0,08% (aktuell 0,06%) des Durchschnittswertes des OGAW-Sondervermögens, der börsentäglich errechnet wird. 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 zusätzlich zu den Vergütungen gem. Erläuterung 3 je ausgegebenen Anteil eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 10% des Betrages erhalten, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Höchststand des Anteilwertes am Ende aller vorangegangenen Abrechnungsperioden übersteigt („High Water Mark“), jedoch insgesamt höchstens bis zu 10% des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des Sondervermögens in der Abrechnungsperiode, der aus den bewertungstäglichen Werten innerhalb der Abrechnungsperiode errechnet wird.

In der ersten Abrechnungsperiode nach Auflegung des Sondervermögens tritt an die Stelle der High Water Mark der Anteilwert zu Beginn der ersten Abrechnungsperiode.

## SQUAD Aguja Opportunities

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines Kalenderjahres. Die erste Abrechnungsperiode beginnt mit der Auflegung des Sondervermögens und endet erst am zweiten 31. Dezember, der der Auflegung folgt.

Die Anteilwertentwicklung ist nach der BVI Methode<sup>1</sup> zu berechnen.

Entsprechend dem Ergebnis einer täglichen Berechnung wird eine rechnerisch angefallene erfolgsabhängige Vergütung im Sondervermögen je ausgegebenen Anteil zurückgestellt oder eine bereits gebuchte Rückstellung entsprechend aufgelöst. Aufgelöste Rückstellungen fallen dem Sondervermögen zu. Eine erfolgsabhängige Vergütung kann nur entnommen werden, soweit entsprechende Rückstellungen gebildet wurden.

Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

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

	Performance Fee	in %
SQUAD Aguja Opportunities I	0,00 EUR	0,00%
SQUAD Aguja Opportunities IA	0,00 EUR	0,00%
SQUAD Aguja Opportunities R	0,00 EUR	0,00%
SQUAD Aguja Opportunities SI	0,00 EUR	0,00%

Bei der Angabe der Performance Fee wurde ein ggfs. anfallender Ertragsausgleich nicht berücksichtigt. Die Ermittlung des prozentualen Wertes erfolgt auf Basis des durchschnittlichen Fondsvolumens der jeweiligen Anteilklasse im Berichtszeitraum.

### Erläuterung 6 – Ertragsverwendung

Nach Maßgabe der Gesellschaft werden die Erträge der Anteilklassen I und SI thesauriert, die Erträge der Anteilklassen R und IA werden ausgeschüttet.

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).

### Erläuterung 7 – Rückerstattung von Gebühren

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

<sup>1</sup> Eine Erläuterung der BVI-Methode wird auf der Homepage des BVI Bundesverband Investment und Asset Management e.V. veröffentlicht ([www.bvi.de](http://www.bvi.de)).

## SQUAD Aguja Opportunities

### Erläuterung 8 – Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote gemäß §16 KARBV

#### Umlaufende Anteile und Anteilwert

	Anzahl Anteile	Anteilwert
SQUAD Aguja Opportunities I	600.024	151,14 EUR
SQUAD Aguja Opportunities IA	50.962	82,96 EUR
SQUAD Aguja Opportunities R	697.650	147,00 EUR
SQUAD Aguja Opportunities SI	128.712	967,18 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 nicht in Investmentfonds (Zielfonds) investiert.

### Erläuterung 9 – Nachbesserungsrechte

Potentielle Nachbesserungsansprüche aus laufenden Spruchstellenverfahren werden aufgrund der Ungewissheit ihres Eintritts und ihres Wertes mit Null bewertet und nicht in der Vermögensaufstellung 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 im Sondervermögen eingebucht und bilanziert. Liegt der Verwaltungsgesellschaft keine Information vor, wird spätestens bei Eingang der Abfindungszahlung die Höhe der Nachzahlung im Sondervermögen erfasst.

Zum 30. Juni 2022 bestehen folgende Nachbesserungsrechte:

#### SQUAD Aguja Opportunities

1.150	Stk.	NAV004207540	AUDI AG Nachbesserungsrechte 23.11.2020 -I-
472	Stk.	NAV004207557	AUDI AG Nachbesserungsrechte 23.11.2020 -R-
62.847	Stk.	NAV004205890	BUWOG AG NBR 21.11.2018 I
27.153	Stk.	NAV004205866	BUWOG AG NBR 21.11.2018 R
27.821	Stk.	NAV004205759	Diebold Nixdorf AG NBR BuG 2018 -I-
12.031	Stk.	NAV004207656	Diebold Nixdorf AG NBR BuG 2018 -R-
25.760	Stk.	NAV004205643	Diebold Nixdorf AG NBR Garantie-Div. 23.05.2018 -I-
12.240	Stk.	NAV004205429	Diebold Nixdorf AG NBR Garantie-Div. 23.05.2018 R
16.898	Stk.	NAV004207581	DMG Mori AG NBR BuG 07.04.2020 -I-
6.102	Stk.	NAV004207599	DMG Mori AG NBR BuG 07.04.2020 -R-
22.633	Stk.	NAV004207565	DMG Mori AG NBR Garantie-Div. 19.05.2020 -I-
8.414	Stk.	NAV004207573	DMG Mori AG NBR Garantie-Div. 19.05.2020 -R-
45.906	Stk.	NAV004207961	Kabel Deutschland AG Garantie-Div. NBR 16.11.2021 -I-
674	Stk.	NAV004207979	Kabel Deutschland AG Garantie-Div. NBR 16.11.2021 -IA-
26.420	Stk.	NAV004207987	Kabel Deutschland AG Garantie-Div. NBR 16.11.2021 -R-
30.589	Stk.	NAV004206518	Kabel Deutschland AG NBR Garantie-Div. 02.12.2019 I
11.411	Stk.	NAV004206484	Kabel Deutschland AG NBR Garantie-Div. 02.12.2019 R
40.709	Stk.	NAV004207086	Kabel Deutschland AG NBR Garantie-Div. 09.11.2020 I
16.291	Stk.	NAV004207052	Kabel Deutschland AG NBR Garantie-Div. 09.11.2020 R
24.441	Stk.	NAV004205858	Kabel Deutschland AG NBR Garantie-Div. 21.11.2018 I
10.559	Stk.	NAV004205825	Kabel Deutschland AG NBR Garantie-Div. 21.11.2018 R
6.824	Stk.	NAV004207649	Linde AG NBR 08.04.19 -R-
16.676	Stk.	NAV004206005	Linde AG NBR 08.04.2019 I
12.981	Stk.	NAV004207813	MAN SE NBR 08.09.2021 -I-
180	Stk.	NAV004207839	MAN SE NBR 08.09.2021 -IA-
7.131	Stk.	NAV004207821	MAN SE NBR 08.09.2021 -R-

## SQUAD Aguja Opportunities

### SQUAD Aguja Opportunities

38.070	Stk.	NAV004208522	OSRAM Licht AG Garantie-Div. NBR 28.06.2022 -I-
1.771	Stk.	NAV004208530	OSRAM Licht AG Garantie-Div. NBR 28.06.2022 -IA-
43.028	Stk.	NAV004208514	OSRAM Licht AG Garantie-Div. NBR 28.06.2022 -R-
52.131	Stk.	NAV004208548	OSRAM Licht AG Garantie-Div. NBR 28.06.2022 -SI-
7.867	Stk.	NAV004207466	Renk AG NBR 22.02.2021 -I-
4.133	Stk.	NAV004207474	Renk AG NBR 22.02.2021 -R-

### Erläuterung 10 – 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 und regulatorischen 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 Aufsichtsrat 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 den Vorstand. Die Vergütung der Vorstände und Risk Taker mit Kontrollfunktionen in leitender Funktion werden durch den Aufsichtsrat festgelegt. Für die Vorstände 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 2021 (Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021) der Axxion S.A. gezahlten Mitarbeitervergütung:

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

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

Summe der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2021 der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an bestimmte Mitarbeitergruppen anteilig auf Basis der Fondsvermögen zum Geschäftsjahresende für das Sondervermögen SQUAD Aguja Opportunities:

Vorstand:	EUR	27.114
weitere Risk Taker:	EUR	22.983
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen:	EUR	10.927
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risk Taker:		n.a.
Gesamtsumme:	EUR	61.024

### Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems für das Geschäftsjahr 2021 fand im Rahmen der jährlichen Sitzung des Vergütungsausschusses statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme eingehalten wurden. Zudem konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.



## SQUAD Aguja Opportunities

Die Vergütungsrichtlinie der Gesellschaft wurde im Jahr 2021 aktualisiert, weitere Einzelheiten der aktuellen Vergütungsrichtlinie können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft [www.axxion.lu](http://www.axxion.lu) unter der Rubrik Anlegerinformationen abgerufen werden.

### **Erläuterung 11 – 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.

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

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

Dieser Fonds ist ein Finanzprodukt, mit dem ökologische und soziale Merkmale beworben werden, und qualifiziert gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

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

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

### **Erläuterung 13 – Weitere Informationen**

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

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

## SQUAD Aguja Opportunities

### *Mögliche Auswirkungen der COVID-19-Pandemie*

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

Der Vorstand hat dafür gesorgt, dass alle erforderlichen Maßnahmen getroffen werden, um sicherzustellen, dass die Aktivitäten der Gesellschaft nicht gestört werden.

Auf Basis der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Unternehmensfortführung sowohl finanziell als auch personell sichergestellt ist. Eine fortlaufende Überwachung der Wertentwicklung, sowie der Risiken – insbesondere in Bezug auf die Markt- sowie Liquiditätsrisiken – erfolgt durch das Risikomanagement der Verwaltungsgesellschaft.

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

Auf Basis der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Fortführung des SQUAD Aguja Opportunities sichergestellt ist.

### *Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes*

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

Grevenmacher, im Juli 2022

Der Vorstand der Axxion S.A.