

**Halbjahresbericht
zum 28. Februar 2021**

SQUAD Green

(ehemals „Meridio Funds“)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital
luxemburgischen Rechts
mit mehreren Teilfonds

R.C.S. Luxembourg B 120 176

Verwaltungsgesellschaft



R.C.S. Luxembourg B 82 112

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

Inhaltsverzeichnis

Management und Verwaltung	1
Allgemeine Informationen	3
SQUAD Green - Balance (ehemals „Meridio Funds - Green Balance“)	5
<i>Vermögensübersicht.....</i>	<i>6</i>
<i>Vermögensaufstellung.....</i>	<i>6</i>
<i>Wertpapierkurse bzw. Marktsätze</i>	<i>8</i>
<i>Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.....</i>	<i>9</i>
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	10

**SQUAD Green (ehemals „Meridio Funds“)
Investmentgesellschaft (SICAV)**

Management und Verwaltung

Sitz der Gesellschaft

SQUAD Green
(ehemals „Meridio Funds“)
15, rue de Flaxweiler
L-6776 GREVENMACHER

**Verwaltungsrat
der Investmentgesellschaft**

Vorsitzender

Thomas AMEND
Vorstand
Axxion S.A., L-GREVENMACHER

Mitglieder

Hans Martin BERNER
Ethik Vermögensverwaltung AG, D-KÖLN

Martin GENANNT
Axxion S.A., L-GREVENMACHER

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31. Dezember 2019:
EUR 2.749.058

**Aufsichtsrat
der Verwaltungsgesellschaft**

Vorsitzender

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

Mitglieder

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

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

**SQUAD Green (ehemals „Meridio Funds“)
Investmentgesellschaft (SICAV)**

**Vorstand
der Verwaltungsgesellschaft**

Thomas AMEND
Geschäftsführender Gesellschafter
fo.con S.A., L-GREVENMACHER

Pierre GIRARDET
Mitglied des Vorstands
Axxion S.A., L-GREVENMACHER

Stefan SCHNEIDER
Mitglied des Vorstands
Axxion S.A., L-GREVENMACHER

Verwahrstelle

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

**Zentralverwaltung /
Register- und Transferstelle**

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

Zahlstelle

Großherzogtum Luxemburg:

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

Informationsstelle

Bundesrepublik Deutschland:

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

Abschlussprüfer

KPMG Luxembourg, Société coopérative
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 LUXEMBOURG

Anlageberater

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

Allgemeine Informationen

SQUAD Green (ehemals „Meridio Funds“, im Folgenden die „Gesellschaft“) ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital („société d'investissement à capital variable“, SICAV), welche am 10. Oktober 2006 in Form einer Aktiengesellschaft nach Luxemburger Recht auf unbestimmte Zeit errichtet wurde. Die Gesellschaft unterliegt den Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften sowie den Bedingungen gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (jeweils einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen). Eine erste Satzungsänderung erfolgte am 10. Januar 2007 und wurde am 8. Februar 2007 im „Mémorial C, Recueil Spécial des sociétés et associations“ veröffentlicht.

Es werden derzeit Aktien des folgenden Teilfonds angeboten:

SQUAD Green – Balance (ehemals „Meridio Funds - Green Balance“) in EUR
(im Folgenden „Balance“ genannt)

Mit Wirkung zum 24. November 2020 wurde der Name der Investmentgesellschaft von ehemals „Meridio Funds“ in „SQUAD Green“ geändert. Im Zuge dessen wurde auch der Name des Teilfonds von ehemals „Meridio Funds - Green Balance“ in „SQUAD Green – Balance“ geändert. Darüber hinaus wird seit diesem Tag die Aktienklasse P des Teilfonds (ISIN: LU0117185156 / WKN: 564968) unter der Bezeichnung „R“ geführt.

Werden weitere Teilfonds hinzugefügt, wird der Verkaufsprospekt entsprechend ergänzt.

Die Gesellschaft hat die Verwaltung gemäß Richtlinie 2009/65/EG an die Axxion S.A. übertragen.

Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 17. Mai 2001 als Aktiengesellschaft unter luxemburgischem Recht für eine unbestimmte Dauer gegründet. Sie hat ihren Sitz in L-Grevenmacher. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft ist im „Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations“ vom 15. Juni 2001 veröffentlicht und ist beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichtes Luxemburg hinterlegt, wo die Verwaltungsgesellschaft unter Registernummer B-82112 eingetragen ist. Eine Änderung der Satzung trat letztmalig mit Wirkung zum 24. Januar 2020 in Kraft. Die Hinterlegung der geänderten Satzung beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg wurde am 20. Februar 2020 im „Registre de Commerce et des Sociétés (RCS)“ veröffentlicht.

Die Rechnungslegung für die Investmentgesellschaft erfolgte bis zum 23. November 2020 in USD, seither lautet die Währung der Investmentgesellschaft auf EUR.

Der Nettoinventarwert pro Aktie wird von der Investmentgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. Dezember („Bewertungstag“) berechnet.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. September und endet am 31. August. Das Geschäftsjahr endete erstmalig am 31. August 2007.

Die Investmentgesellschaft veröffentlicht jährlich innerhalb von vier Monaten nach Ablauf eines Geschäftsjahres in der Währung des betreffenden Teilfonds einen Jahresbericht, der den geprüften konsolidierten Jahresabschluss der Investmentgesellschaft und den Bericht des Abschlussprüfers enthält. Darüber hinaus veröffentlicht die Investmentgesellschaft innerhalb von zwei Monaten nach Ablauf eines jeden Halbjahres einen ungeprüften Halbjahresbericht.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise der einzelnen Teilfonds sowie alle sonstigen, für die Aktionäre bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Investmentgesellschaft, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahl- und Vertriebsstellen erfragt werden. Dort sind auch der Verkaufsprospekt und Anhänge in der jeweils aktuellen Fassung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos erhältlich; ferner kann hier die Satzung der Investmentgesellschaft eingesehen werden.

**SQUAD Green (ehemals „Meridio Funds“)
Investmentgesellschaft (SICAV)**

Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft kann an deren Sitz eingesehen werden.

Die wesentlichen Anlegerinformationen („Key Investor Information Document“) können auf der Internetseite (www.axxion.lu) heruntergeladen werden. Ferner wird auf Anfrage eine Papierversion seitens der Verwaltungsgesellschaft oder der Vertriebsstellen zur Verfügung gestellt.

Die Investmentgesellschaft kann bestimmen, dass Ausgabe- und Rücknahmepreis nur auf der Internetseite (www.axxion.lu) veröffentlicht werden. Aktuell werden Ausgabe- und Rücknahmepreise auf der Internetseite www.axxion.lu veröffentlicht. Hier können auch der aktuelle Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen („Key Investor Information Document“) sowie die Jahresberichte und Halbjahresberichte der Investmentgesellschaft zur Verfügung gestellt werden.

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

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

**SQUAD Green (ehemals „Meridio Funds“)
Investmentgesellschaft (SICAV)**

SQUAD Green - Balance (ehemals „Meridio Funds - Green Balance“)

Vermögensübersicht zum 28. Februar 2021

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	25.092.669,61	101,37
1. Aktien	22.080.428,06	89,20
Belgien	2.224.000,00	8,98
Bundesrep. Deutschland	4.163.603,30	16,82
Dänemark	397.895,37	1,61
Finnland	1.042.000,00	4,21
Frankreich	2.007.500,00	8,11
Großbritannien	1.470.346,72	5,94
Italien	1.613.640,00	6,52
Niederlande	2.126.000,00	8,59
Norwegen	340.663,20	1,37
Österreich	616.200,00	2,49
Portugal	943.500,00	3,81
Schweden	3.074.028,85	12,42
Schweiz	987.050,62	3,99
Spanien	1.074.000,00	4,34
2. Bankguthaben	2.601.173,05	10,51
3. Sonstige Vermögensgegenstände	411.068,50	1,66
II. Verbindlichkeiten	-338.086,46	-1,37
III. Teilfondsvermögen	24.754.583,15	100,00

**SQUAD Green (ehemals „Meridio Funds“)
Investmentgesellschaft (SICAV)**

SQUAD Green - Balance (ehemals „Meridio Funds - Green Balance“)

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens	
Bestandspositionen								EUR	22.080.428,06	89,20
Amtlich gehandelte Wertpapiere								EUR	12.667.373,19	51,17
Aktien										
COLTENE Holding AG Namens-Aktien SF 0,1	CH0025343259		STK	10.000	7.000		CHF	109,0000	987.050,62	3,99
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1	DK0010268606		STK	2.500	500		DKK	1.183,5000	397.895,37	1,61
7C Solarparken AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A11QW68		STK	100.000	100.000		EUR	4,1200	412.000,00	1,66
Alma Media Corp. Registered Shares EO -,60	FI0009013114		STK	75.000	50.000		EUR	8,7200	654.000,00	2,64
Cort.Amorim-Soc.Gest.Part.S.SA Aççoes Nominativas EO 1	PTCOR0AE0006		STK	85.000	55.000		EUR	11,1000	943.500,00	3,81
Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000785407		STK	13.000	5.000		EUR	47,4000	616.200,00	2,49
Floridienne S.A. Parts Sociales Nom. o.N.	BE0003215143		STK	3.000	1.500		EUR	432,0000	1.296.000,00	5,24
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	7.000	5.000		EUR	82,5200	577.640,00	2,33
init innov.in traffic syst.SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005759807		STK	10.000	4.000		EUR	36,0000	360.000,00	1,45
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213		STK	20.000	20.000		EUR	41,6100	832.200,00	3,36
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	8.000	6.600		EUR	102,7200	821.760,00	3,32
SICIT Group S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005372344		STK	70.000	45.000		EUR	12,6000	882.000,00	3,56
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	20.000	20.000		EUR	36,4900	729.800,00	2,95
Tie Kinetix N.V. Aandelen aan toonderEO 0,01	NL0010389508		STK	30.000	30.000		EUR	18,8000	564.000,00	2,28
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	50.000	35.000		EUR	23,3500	1.167.500,00	4,72
Humana AB Namn-Aktier o.N.	SE0008040653		STK	60.000	60.000		SEK	67,5000	402.060,93	1,62
Midsona AB Namn-Aktier B SK 5	SE0000565228		STK	125.000	102.627		SEK	82,5000	1.023.766,27	4,14
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	9.413.054,87	38,03
Aktien										
Biocorp Production Actions au Porteur EO -,05	FR0012788065		STK	30.000	22.000		EUR	28,0000	840.000,00	3,39
Delignit AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0MZ4B0		STK	59.593	61.017	1.424	EUR	8,1000	482.703,30	1,95
Flowsparks NV Actions Nom. o.N.	BE0003847648		STK	80.000	80.000		EUR	11,6000	928.000,00	3,75
Fodelia Oyj Registered Shares o.N.	FI4000400262		STK	50.000	10.000		EUR	7,7600	388.000,00	1,57
ifa systems AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007830788		STK	80.000	30.000		EUR	7,2500	580.000,00	2,34
Proeduca Altus S.A. Acciones Port. EO -,02	ES0105400008		STK	60.000	40.000		EUR	17,9000	1.074.000,00	4,34
SEBINO S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005413510		STK	218.400	218.400		EUR	3,3500	731.640,00	2,96
SHS VIVEON AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0XFWK2		STK	50.000	20.000		EUR	13,4000	670.000,00	2,71
UmweltBank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005570808		STK	15.000	10.000	5.000	EUR	17,3000	259.500,00	1,05
Emis Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00B61D1Y04		STK	80.000	50.000		GBP	10,7200	991.834,94	4,01
Inspiration Healthcare Grp PLC Registered Shares LS -,10	GB00BXDZL105		STK	250.000	77.500		GBP	0,9750	281.902,71	1,14
Wey Education PLC Registered Shares LS -,01	GB00B54NKM12		STK	500.000		100.000	GBP	0,3400	196.609,07	0,79
Sonans Holding AS Navne-Aksjer NK -,01	N00010927288		STK	60.000	60.000		NOK	58,2500	340.663,20	1,38
BIMobject AB Namn-Aktier o.N.	SE0011644376		STK	600.000	600.000		SEK	10,7000	637.341,04	2,57
Kontigo Care AB Namn-Aktier o.N.	SE0007075247		STK	750.000	750.000		SEK	5,9600	443.756,14	1,79
Swedencare AB Namn-Aktier o.N.	SE0008294078		STK	12.500	11.351	8.851	SEK	457,0000	567.104,47	2,29
Summe Wertpapiervermögen								EUR	22.080.428,06	89,20
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten								EUR	2.601.173,05	10,51
Kassenbestände								EUR	2.601.173,05	10,51
Verwahrstelle										
			EUR	2.601.173,05				2.601.173,05	10,51	

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**SQUAD Green (ehemals „Meridio Funds“)
Investmentgesellschaft (SICAV)**

SQUAD Green - Balance (ehemals „Meridio Funds - Green Balance“)

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände									
Sonstige Forderungen			EUR	411.068,50			EUR	411.068,50	1,66
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwaltungsvergütung			EUR	-14.438,83			EUR	-338.086,46	-1,37
Performancegebühr			EUR	-307.662,88				-14.438,83	-0,06
Betreuungsgebühr			EUR	-4.414,20				-307.662,88	-1,24
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-2.279,42				-4.414,20	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.134,92				-2.279,42	-0,01
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-216,67				-1.134,92	-0,01
Taxe d'Abonnement			EUR	-1.925,51				-216,67	0,00
Prüfungskosten			EUR	-5.405,16				-1.925,51	-0,01
Sonstige Kosten			EUR	-608,87				-5.405,16	-0,02
								-608,87	0,00
							EUR	24.754.583,15	100,00 ¹⁾
SQUAD Green - Balance R (ehemals „Meridio Funds - Green Balance R“)									
Anzahl Aktien							STK	64.130,997	
Aktienwert							EUR	143,32	
SQUAD Green - Balance I (ehemals „Meridio Funds - Green Balance I“)									
Anzahl Aktien							STK	55.525,000	
Aktienwert							EUR	132,82	
SQUAD Green - Balance Seed									
Anzahl Aktien							STK	1.400.000,000	
Aktienwert							EUR	5,85	

Fußnoten:

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

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**SQUAD Green (ehemals „Meridio Funds“)
Investmentgesellschaft (SICAV)**

SQUAD Green - Balance (ehemals „Meridio Funds - Green Balance“)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 25.02.2021	
Schweizer Franken	(CHF)	1,1043000	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4360000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8646600	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,2594000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,0731000	= 1 Euro (EUR)

**SQUAD Green (ehemals „Meridio Funds“)
Investmentgesellschaft (SICAV)**

SQUAD Green - Balance (ehemals „Meridio Funds - Green Balance“)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164	STK		6.600
Fielmann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206	STK		2.200
Harvia OYJ Registered Shares o.N.	FI4000306873	STK		15.000
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	8.000	15.000
Kri-Kri Milk Industry S.A. Namens-Aktien EO -,38	GRS469003024	STK		35.000
PSI Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z1JH9	STK		10.000
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724	STK		15.000
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0005668905	STK		5.000
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409	STK		3.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
7C Solarparken AG Inhaber-Bezugsrechte 01.02.2021	DE000A3H2325	STK	50.000	50.000

**Erläuterungen zum Halbjahresbericht
zum 28. Februar 2021**

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Darstellung der Finanzberichte

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

b) Bewertung des Wertpapierbestandes und der Geldmarktinstrumente

Wertpapiere, die an einer Wertpapierbörse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Soweit Wertpapiere an mehreren Wertpapierbörsen notiert sind, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse maßgebend, die Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

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

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

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

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

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

c) Konsolidierte Vermögensaufstellung der Gesellschaft

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

Da die Investmentgesellschaft SQUAD Green (ehemals „Meridio Funds“ zum Berichtszeitpunkt aus lediglich einem Teilfonds, dem SQUAD Green – Balance (ehemals „Meridio Funds - Green Balance“), besteht, ergeben die Finanzaufstellungen des Teilfonds gleichzeitig die konsolidierten Aufstellungen der Gesellschaft.

**SQUAD Green (ehemals „Meridio Funds“)
Investmentgesellschaft (SICAV)**

d) Transaktionskosten

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

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

e) Umrechnung von Fremdwährungen

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

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

f) Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

g) Verkaufte Optionskontrakte

Bei verkauften Optionskontrakten werden die erhaltenen Prämien als Verbindlichkeit in der Vermögensaufstellung verbucht und anschließend zum Marktkurs bewertet.

h) Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Wertpapierverkäufen

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

i) Einstandswerte der Wertpapiere im Bestand

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

j) Dividendenerträge

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

k) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

l) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 26. Februar 2021 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 25. Februar 2021 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum 28. Februar 2021 beziehen, erstellt.

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

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

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

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

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

Erläuterung 4 – Ertragsverwendung

Die vereinnahmten Dividenden- und Zinserträge sowie sonstige ordentliche Erträge werden nach Maßgabe des Verwaltungsrates grundsätzlich ausgeschüttet.

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

Erläuterung 5 – Verwaltungsgebühren von Zielfonds

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

Im Berichtszeitraum war das Nettovermögen des Teilfonds in keine von Axxion S.A. verwalteten Investmentfonds (Zielfonds) investiert.

Erläuterung 6 – Weitere Informationen

Mögliche Auswirkungen der COVID-19-Pandemie

Angesichts der jüngsten Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 sind die Mitglieder des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft davon überzeugt, dass die Pläne zur Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebs die laufenden operationellen Risiken berücksichtigen. Der Vorstand hat dafür gesorgt, dass alle erforderlichen Maßnahmen getroffen werden, um sicherzustellen, dass die Aktivitäten der Gesellschaft nicht gestört werden. Auf Basis der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Unternehmensfortführung sowohl finanziell als auch personell sichergestellt ist.

Eine fortlaufende Überwachung der Risiken – insbesondere in Bezug auf Markt- sowie Liquiditätsrisiken – erfolgt durch das Risikomanagement der Verwaltungsgesellschaft.

SQUAD Green (ehemals „Meridio Funds“) Investmentgesellschaft (SICAV)

Auf Basis der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Unternehmensfortführung der Investmentgesellschaft Meridio Funds und ihres Teilfonds sichergestellt ist.

Erläuterung 7 – Angaben zur Mitarbeitervergütung der 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. Für die Vorstände und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben gelten besondere Regelungen.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2019 (Zeitraum vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019) der Axxion S.A. gezahlten Mitarbeitervergütung:

davon feste Vergütung:	TEUR 2.771
davon variable Vergütung:	TEUR 210
Gesamtsumme:	TEUR 2.981

Durchschnittliche Zahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft: 43 (inkl. Vorstände)

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2019 (Zeitraum vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019) der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an Risk Taker:

Vergütung:	TEUR 1.354
davon Führungskräfte:	TEUR 1.354

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.

Erläuterung 8 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365

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