

**Halbjahresbericht
zum 29. Februar 2024**

SQUAD Green

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital
luxemburgischen Rechts
mit mehreren Teilfonds

R.C.S. Luxembourg B 120 176



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

Inhaltsverzeichnis

Management und Verwaltung	1
Allgemeine Informationen	3
SQUAD Green - Balance	5
<i>Vermögensübersicht</i>	<i>5</i>
<i>Vermögensaufstellung</i>	<i>6</i>
Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)	9

Management und Verwaltung

Sitz der Gesellschaft

SQUAD Green
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital
15, rue de Flaxweiler
L-6776 GREVENMACHER

Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Vorsitzender

Thomas AMEND
Trivium 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 2022:
EUR 4.030.882

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

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

Mitglieder

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

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

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

Allgemeine Informationen

SQUAD Green (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 in EUR
(im Folgenden „Balance“ genannt)

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 18. 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. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft kann an deren Sitz eingesehen werden.

Die Basisinformationsblätter können auf der Internetseite (www.axxion.lu) heruntergeladen werden. Ferner wird auf Anfrage eine Papierversion seitens der Verwaltungsgesellschaft oder der Vertriebsstellen zur Verfügung gestellt.

SQUAD Green
Investmentgesellschaft (SICAV)

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 Basisinformationsblätter 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
Investmentgesellschaft (SICAV)

SQUAD Green - Balance

Vermögensübersicht zum 29. Februar 2024

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	37.340.664,23	100,17
1. Aktien	33.796.829,97	90,66
Belgien	1.300.000,00	3,49
Bundesrep. Deutschland	16.953.275,00	45,48
Finnland	741.000,00	1,99
Frankreich	2.886.700,00	7,74
Großbritannien	3.832.297,92	10,28
Italien	1.008.000,00	2,70
Niederlande	2.175.200,00	5,83
Norwegen	629.632,86	1,69
Portugal	1.393.500,00	3,74
Schweden	837.502,11	2,25
Schweiz	1.189.722,08	3,19
Spanien	850.000,00	2,28
2. Bankguthaben	3.534.650,93	9,48
3. Sonstige Vermögensgegenstände	9.183,33	0,03
II. Verbindlichkeiten	-62.648,92	-0,17
III. Fondsvermögen	37.278.015,31	100,00

SQUAD Green
Investmentgesellschaft (SICAV)

SQUAD Green - Balance

Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Bestandspositionen							EUR	33.796.829,97	90,66	
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	27.627.935,68	74,11	
Aktien										
COLTENE Holding AG Namens-Aktien SF 0,1	CH0025343259		STK	12.500			CHF	58,1000	761.667,54	2,04
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785		STK	1.500			CHF	272,1000	428.054,54	1,15
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6		STK	25.000	5.000	5.000	EUR	31,5700	789.250,00	2,12
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475		STK	75.000	5.000		EUR	12,3800	928.500,00	2,49
Aumann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2DAM03		STK	70.000	30.000	10.000	EUR	16,8200	1.177.400,00	3,16
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504		STK	10.000			EUR	58,9400	589.400,00	1,58
Cort.Amorim-Soc.Gest.Part.S.SA Acções Nominativas EO 1	PTCOR0AE0006		STK	150.000			EUR	9,2900	1.393.500,00	3,74
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003		STK	85.000	35.000		EUR	11,1000	943.500,00	2,53
Floridienne S.A. Parts Sociales Nom. o.N.	BE0003215143		STK	2.000			EUR	650,0000	1.300.000,00	3,49
Friedrich Vorwerk Group SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A255F11		STK	100.000	3.110	3.110	EUR	15,1400	1.514.000,00	4,06
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	17.500		2.500	EUR	68,9200	1.206.100,00	3,24
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	40.000			EUR	33,1700	1.326.800,00	3,56
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006		STK	12.500	2.500		EUR	63,5400	794.250,00	2,13
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	5.000		3.000	EUR	158,8500	794.250,00	2,13
ProCredit Holding AG Namens-Aktien EO 5	DE0006223407		STK	275.000			EUR	7,9400	2.183.500,00	5,86
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015001WM6		STK	30.000	30.000		EUR	39,8000	1.194.000,00	3,20
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203		STK	20.000	20.000		EUR	23,6600	473.200,00	1,27
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	12.500			EUR	172,1200	2.151.500,00	5,77
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	40.000		20.000	EUR	24,5300	981.200,00	2,63
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900		STK	80.000	5.000		EUR	14,6050	1.168.400,00	3,13
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	50.000			EUR	29,7000	1.485.000,00	3,98
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107		STK	12.500	12.500		EUR	41,0500	513.125,00	1,38
Bloomsbury Publishing PLC Registered Shares LS -,0125	GB0033147751		STK	250.000	50.000		GBP	5,5400	1.617.348,25	4,34
Pets At Home Group PLC Registered Shares LS 1	GB00BJ62K685		STK	300.000	300.000		GBP	2,7600	966.905,67	2,59
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK -,50	NO0012470089		STK	50.000	50.000		NOK	144,4000	629.632,86	1,69
Midsona AB Namn-Aktier B SK 5	SE0000565228		STK	500.000			SEK	7,1200	317.451,82	0,85
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	6.168.894,29	16,55	
Aktien										
Delignit AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0MZ4B0		STK	455.000			EUR	3,9600	1.801.800,00	4,83
Fodelia Oyj Registered Shares o.N.	FI4000400262		STK	150.000			EUR	4,9400	741.000,00	1,99
INIZIATIVE BRESCIANE-IN.BR.SPA Azioni nom. EO 5	IT0005037905		STK	70.000			EUR	14,4000	1.008.000,00	2,70
Proeduca Altus S.A. Acciones Port. EO -,02	ES0105400008		STK	50.000		30.000	EUR	17,0000	850.000,00	2,28
Eleco PLC Registered Shares LS -,01	GB0003081246		STK	1.250.000			GBP	0,8550	1.248.044,00	3,35
Kontigo Care AB Namn-Aktier o.N.	SE0007075247		STK	2.700.000	450.000		SEK	2,1600	520.050,29	1,40
Summe Wertpapiervermögen							EUR	33.796.829,97	90,66	
Derivate							EUR	0,00	0,00	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	0,00	0,00	
Wertpapier-Optionsscheine										
Optionsscheine auf Aktien										
7C Solarparken AG WTS 21.01.24	X		STK	399.850			EUR	0,0000	0,00	0,00

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

SQUAD Green
Investmentgesellschaft (SICAV)

SQUAD Green - Balance

Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	3.534.650,93	9,48
Kassenbestände							EUR	534.650,93	1,43
Verwahrstelle			EUR	534.650,93				534.650,93	1,43
Callgeld / Festgeld							EUR	3.000.000,00	8,05
Callgeld DZ Bank Frankfurt AG			EUR	3.000.000,00				3.000.000,00	8,05
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	9.183,33	0,03
Zinsansprüche			EUR	9.183,33				9.183,33	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-62.648,92	-0,17
Verwaltungsvergütung			EUR	-30.784,69				-30.784,69	-0,08
Betreuungsgebühr			EUR	-7.849,86				-7.849,86	-0,02
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-3.254,47				-3.254,47	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.059,66				-2.059,66	-0,01
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-250,00				-250,00	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-3.106,77				-3.106,77	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-13.663,47				-13.663,47	-0,04
Sonstige Kosten			EUR	-1.680,00				-1.680,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	37.278.015,31	100,00 ¹⁾
SQUAD Green - Balance R									
Anzahl Aktien							STK	93.009,573	
Aktienwert							EUR	143,77	
SQUAD Green - Balance I									
Anzahl Aktien							STK	36.512,251	
Aktienwert							EUR	135,73	
SQUAD Green - Balance Seed									
Anzahl Aktien							STK	1.005.742,270	
Aktienwert							EUR	6,24	
SQUAD Green - Balance SI									
Anzahl Aktien							STK	12.530,000	
Aktienwert							EUR	1.011,82	

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
Investmentgesellschaft (SICAV)

SQUAD Green - Balance
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennote)

Schweizer Franken	(CHF)	per 28.02.2024	0,9535000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)		0,8563400	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)		11,4670000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)		11,2143000	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

X Nichtnotierte Wertpapiere

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)
zum 29. Februar 2024

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) 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.

d) Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Wertpapierverkäufen

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

SQUAD Green
Investmentgesellschaft (SICAV)

e) 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.

f) Verkaufte Optionskontrakte

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

g) 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.

h) Dividendenerträge

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

i) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

j) 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.

k) Zusammengefasster Abschluss

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

Da die Investmentgesellschaft SQUAD Green zum Berichtszeitpunkt aus lediglich einem Teilfonds, dem SQUAD Green – Balance, besteht, ergeben die Finanzaufstellungen des Teilfonds gleichzeitig die zusammengefassten Aufstellungen der Gesellschaft.

l) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 29. Februar 2024 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 28. Februar 2024 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum 29. Februar 2024 beziehen, erstellt.

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

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

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

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 der Aktienklassen I und R werden nach Maßgabe des Verwaltungsrates der Investmentgesellschaft grundsätzlich ausgeschüttet, die Erträge der Aktienklasse Seed werden dagegen thesauriert.

Zur Ausschüttung können neben den ordentlichen Nettoerträgen die realisierten Kapitalgewinne, die Erlöse aus dem Verkauf von Bezugsrechten und/oder die sonstigen Erträge nicht wiederkehrender Art sowie sonstige Aktiva gelangen, sofern das Netto-Fondsvermögen aufgrund der Ausschüttung nicht unter die Mindestgrenze nach Artikel 7 der Satzung sinkt.

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

Sofern im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine Thesaurierung der Erträge vorgesehen ist, können auf gesonderten Beschluss der Investmentgesellschaft neben den ordentlichen Nettoerträgen die realisierten Kapitalgewinne, die Erlöse aus dem Verkauf von Bezugsrechten und/oder die sonstigen Erträge nicht wiederkehrender Art sowie sonstige Aktiva, jederzeit ganz oder teil-ausgeschüttet werden, sofern das Netto-Fondsvermögen aufgrund der Ausschüttung nicht unter die Mindestgrenze nach Artikel 7 der Satzung fällt.

Erläuterung 5 – Verwaltungsgebühren von Zielfonds

Sofern der 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.

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.

Weitergehende Informationen zur Performance Fee und ihrer Berechnung können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den Basisinformationsblättern entnommen werden.

Erläuterung 6 – Wertpapierbestandsveränderungen

Eine Aufstellung über die während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, ist auf Anforderung kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Erläuterung 7 – 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.

Erläuterung 8 – Weitere Informationen

Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes

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