



Halbjahresbericht zum 30.06.2024

SQUAD - Praemium Opportunities



Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht.....	3
Vermögensaufstellung.....	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.....	10
Anhang zum Halbjahresbericht zum 30.06.2024.....	13
Service Partner & Dienstleister.....	15

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		14.847.223,07	100,18
1. Aktien		6.899.270,06	46,55
- Deutschland	EUR	2.956.896,00	19,95
- Euro-Länder	EUR	646.050,64	4,36
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	569.726,48	3,84
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	2.726.596,94	18,40
2. Anleihen		6.684.292,36	45,10
- Pfandbriefe	EUR	172.012,00	1,16
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	1.121.571,61	7,57
- Unternehmensanleihen	EUR	5.390.708,75	36,37
3. Zertifikate		278.830,00	1,88
- Zertifikate	EUR	278.830,00	1,88
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere		103.609,73	0,70
- Sonstige Beteiligungswertpapiere	EUR	103.609,73	0,70
5. Derivate		-14.536,00	-0,10
- Optionsrechte (Verkauf)	EUR	-14.536,00	-0,10
6. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		776.000,20	5,24
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	670.879,72	4,53
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	47.730,32	0,32
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	57.390,16	0,39
7. Sonstige Vermögensgegenstände		119.756,72	0,81
II. Verbindlichkeiten		-26.154,52	-0,18
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-26.154,52	-0,18
III. Fondsvermögen	EUR	14.821.068,55	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	10.184.468,44	68,72	
Aktien							EUR	6.579.220,06	44,39	
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10		STK	450	0	0	CHF	91,7200	42.849,58	0,29
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49		STK	1.000	0	0	CHF	96,1700	99.841,16	0,67
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01		STK	150	0	0	CHF	1.154,0000	179.707,86	1,21
DK0060634707	Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2		STK	1.500	1.500	0	DKK	552,0000	111.024,70	0,75
NL0012817175	Alfen N.V. Registered Shares EO -,10		STK	2.000	0	0	EUR	17,2600	34.520,00	0,23
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/ o.N.		STK	2.000	0	0	EUR	75,2500	150.500,00	1,02
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	3.000	1.500	0	EUR	65,6500	196.950,00	1,33
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	2.400	0	0	EUR	54,8000	131.520,00	0,89
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.		STK	1.000	250	0	EUR	191,1000	191.100,00	1,29
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.		STK	7.000	5.000	0	EUR	37,7900	264.530,00	1,78
DE0006095003	ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	4.400	0	600	EUR	16,9000	74.360,00	0,50
DE000A4BGGQ8	ENCAVIS AG z. Verkauf eing.Inhaber-Aktien		STK	600	600	0	EUR	17,1000	10.260,00	0,07
DE0005313506	Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	1.000	0	0	EUR	62,6000	62.600,00	0,42
DE000A255F11	Friedrich Vorwerk Group SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	6.500	0	0	EUR	18,0400	117.260,00	0,79
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	30.000	8.100	0	EUR	4,5200	135.600,00	0,91
LU2290523658	HomeToGo SE Actions au Porteur EO 1		STK	53.946	25.000	0	EUR	1,8350	98.990,91	0,67
IT0005253205	Italmobiliare S.p.A. Azioni nom. o.N.		STK	3.735	0	0	EUR	28,5500	106.634,25	0,72
NL0014332678	JDE Peet's N.V. Registered Shares EO-,01		STK	4.000	4.000	0	EUR	18,6000	74.400,00	0,50
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.		STK	1.100	0	1.500	EUR	76,2600	83.886,00	0,57
DE0006569908	MLP SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	25.000	0	0	EUR	5,7300	143.250,00	0,97
DE000PAT1AG3	PATRIZIA SE Namens-Aktien o.N.		STK	5.000	5.000	0	EUR	7,1200	35.600,00	0,24
DE0006916604	Pfeiffer Vacuum Technology AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	1.000	0	0	EUR	157,6000	157.600,00	1,06
DE0006223407	ProCredit Holding AG Namens-Aktien EO 5		STK	32.500	0	0	EUR	9,1800	298.350,00	2,01
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	9.000	9.000	0	EUR	42,8700	385.830,00	2,60
NL0015001WM6	Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01		STK	3.395	3.395	0	EUR	38,5500	130.877,25	0,88
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien o.N.		STK	9.000	0	0	EUR	26,5500	238.950,00	1,61
GB0031743007	Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005		STK	7.500	0	0	GBP	8,7780	77.634,70	0,52
JE00BJ1DLW90	Man Group PLC Reg. SharesDL-,0342857142		STK	40.000	0	0	GBP	2,4220	114.243,94	0,77
JP3358000002	Shimano Inc. Registered Shares o.N.		STK	750	750	0	JPY	24.845,0000	108.109,48	0,73
NO0010073489	Austevoll Seafood ASA Navne-Aksjer NK 0,5		STK	15.000	0	0	NOK	82,8000	108.843,30	0,73

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
NO0010365521	Grieg Seafood ASA Navne-Aksjer NK 4		STK	22.000	0	0 NOK	62,7500	120.980,82	0,82
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50		STK	6.000	0	0 NOK	177,7000	93.436,98	0,63
NO0010310956	Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25		STK	2.750	0	0 NOK	562,0000	135.440,68	0,91
US88579Y1010	3M Co. Registered Shares DL -,01		STK	1.000	1.000	0 USD	102,1900	95.344,28	0,64
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.		STK	2.000	0	0 USD	65,4000	122.037,69	0,82
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001		STK	1.200	0	0 USD	182,1500	203.937,30	1,38
US8085131055	Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01		STK	2.000	0	1.000 USD	73,6900	137.507,00	0,93
US2566771059	Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875		STK	2.100	0	0 USD	132,2300	259.080,99	1,75
US2855121099	Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01		STK	1.000	0	0 USD	139,3300	129.996,27	0,88
US5184391044	Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01		STK	1.000	0	0 USD	106,4000	99.272,25	0,67
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01		STK	1.500	0	0 USD	136,8900	191.579,59	1,29
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC Registered Shares DL-,0001		STK	1.600	0	0 USD	106,7300	159.328,23	1,08
US4781601046	Johnson & Johnson Registered Shares DL 1		STK	1.000	0	0 USD	146,1600	136.368,73	0,92
US57667L1070	Match Group Inc. Registered Shares New DL-,001		STK	3.000	0	0 USD	30,3800	85.034,52	0,57
US6516391066	Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60		STK	7.000	5.000	0 USD	41,8700	273.455,87	1,85
US6541061031	NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.		STK	3.000	3.000	0 USD	75,3700	210.962,87	1,42
US7561091049	Realty Income Corp. Registered Shares DL 1		STK	1.500	0	0 USD	52,8200	73.922,37	0,50
US92826C8394	VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001		STK	350	0	350 USD	262,4700	85.710,49	0,58
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	3.501.638,65	23,63
DE000A1TNDK2	Aareal Bank AG Subord.-Nts.v. 14(20/unb.)REGS		EUR	400	200	0 %	97,0390	388.156,00	2,62
XS1747670922	ABN AMRO Bank N.V. EO-Cov. Med.-Term Nts 2018(33)		EUR	200	0	0 %	86,0060	172.012,00	1,16
XS2387929834	Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(25/26)		EUR	100	0	100 %	100,7320	100.732,00	0,68
DE000BU2Z023	Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2034)		EUR	100	100	0 %	97,5920	97.592,00	0,66
XS2579480307	Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)		EUR	200	0	0 %	100,8840	201.768,00	1,36
EU000A3K4D74	Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2023(38)		EUR	300	0	0 %	99,9560	299.868,00	2,02
DE000A3E5WW4	Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(26/81)		EUR	200	0	0 %	92,2540	184.508,00	1,24
XS2412258522	GN Store Nord AS EO-Medium-Term Nts 2021(21/24)		EUR	200	0	0 %	97,6260	195.252,00	1,32
XS2679922828	International Bank Rec. Dev. EO-Med.-Term Nts 2023(38)		EUR	300	0	0 %	102,3060	306.918,00	2,07
XS2063423318	International Bank Rec. Dev. EO-Medium-Term Notes 2019(50)		EUR	100	0	0 %	48,9820	48.982,00	0,33
XS2296019891	Just Eat Takeaway.com N.V. EO-Zero Conv.Bds 2021(25) Tr.A		EUR	100	100	0 %	93,8780	93.878,00	0,63

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
US500769JY19	Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v. 2023 (2033)		USD	300	0	100 %	97,2400	272.177,65	1,84
XS2113662063	Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)		EUR	100	0	200 %	97,5370	97.537,00	0,66
XS2408013709	Porr AG EO-Var. Schuldv. 2021(26/Und.)		EUR	100	0	300 %	99,3570	99.357,00	0,67
AT0000A39724	Porr AG EO-Var. Schuldv. 2024(28/Und.)		EUR	700	700	0 %	106,8490	747.943,00	5,05
XS1002121454	Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)		EUR	100	0	100 %	108,7090	108.709,00	0,73
FR0014000087	Ubisoft Entertainment S.A. EO-Bonds 2020(20/27)		EUR	100	0	0 %	86,2490	86.249,00	0,58
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	103.609,73	0,70
Sonstige							EUR	103.609,73	0,70
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.		STK	400	0	0 CHF	249,5000	103.609,73	0,70
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	3.652.433,71	24,64
Aktien							EUR	320.050,00	2,16
FR0011648716	Carbios S.A. Actions au Porteur EO -,70		STK	2.000	0	0 EUR	20,6500	41.300,00	0,28
DE0005407506	CENTROTEC SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	2.500	1.750	0 EUR	53,0000	132.500,00	0,89
DE000A0MVL58	EnviTec Biogas AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	4.500	0	0 EUR	32,5000	146.250,00	0,99
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	3.182.653,71	21,47
DE000A3829F5	ABO Wind AG Nachr.-IHS v. 2024(2029)		EUR	200	200	0 %	107,5510	215.102,00	1,45
XS2056490423	Achmea B.V. EO-FLR Notes 2019(29/Und.)		EUR	200	0	0 %	90,4410	180.882,00	1,22
DE000A3E5TRO	Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.21(31/unb.)		EUR	600	0	0 %	75,5520	453.312,00	3,06
XS2114413565	AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 2020(25/Und.)		EUR	200	0	100 %	98,1910	196.382,00	1,33
DE000A351PD9	BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)		EUR	200	0	0 %	94,8160	189.632,00	1,28
XS2050933972	Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Cap.Sec.2019(26/Und.)		EUR	200	200	0 %	92,4380	184.876,00	1,25
DE000A3MQE86	Encavis Finance B.V. EO-FLR Conv. Nts 2021(27/Und.)		EUR	300	200	0 %	95,6710	287.013,00	1,94
NO0012530965	Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)		EUR	200	0	150 %	107,4850	214.970,00	1,45
DE000A383C84	ProCredit Holding AG FLR-Sub.Anl.v.2024(2029/2034)		EUR	200	200	0 %	103,0600	206.120,00	1,39
XS2360853332	Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2021(21/29)Reg.S		EUR	300	0	0 %	85,9350	257.805,00	1,74
DE000A3E46Y9	TAG Immobilien AG Wandelschuldv.v.20(24/26)		EUR	300	0	0 %	91,7150	275.145,00	1,86
US912810TU25	United States of America DL-Bonds 2023(43)		USD	400	100	0 %	96,5625	360.375,07	2,43
US912810TZ12	United States of America DL-Notes 2024(44)		USD	100	100	0 %	98,1328	91.558,89	0,62
FR0013439304	Worldline S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(26)		STK	750	750	0 EUR	92,6410	69.480,75	0,47

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
Zertifikate							EUR	149.730,00	1,01
DE000PE817L2	BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 30.12.24 Covestro 55	STK	1.500	0	0	0 EUR	50,7900	76.185,00	0,51
DE000GZ86UU4	Goldman Sachs Bank Europe SE DISC.Z 24.12.24 Covestro 52	STK	1.500	0	0	0 EUR	49,0300	73.545,00	0,50
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	129.100,00	0,87
Zertifikate							EUR	129.100,00	0,87
DE000SV78K81	Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 28.06.24 TAG Imm. 13	STK	10.000	10.000	0	0 EUR	12,9100	129.100,00	0,87
Summe Wertpapiervermögen							EUR	13.966.002,15	94,23
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	-14.536,00	-0,10
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-14.536,00	-0,10
Wertpapier-Optionsrechte							EUR	-14.536,00	-0,10
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-14.536,00	-0,10
DE000C6AP8L6	Encavis AG CALL 16.00 20.12.2024	XEUR	STK	-44	6	0 EUR	1,9400	-8.536,00	-0,06
DE000FOZX4W2	LEG Immobilien SE PUT 74.00 16.08.2024	XEUR	STK	-25	0	25 EUR	2,4000	-6.000,00	-0,04
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	776.000,20	5,24
Bankbestände							EUR	776.000,20	5,24
Verwahrstelle							EUR	776.000,20	5,24
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			569,30			CAD	388,13	0,00	
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			10.198,16			CHF	10.587,46	0,07	
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			124.925,07			DKK	16.750,93	0,11	
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			670.879,72			EUR	670.879,72	4,53	
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			5.889,86			GBP	6.945,51	0,05	
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			2.971.301,00			JPY	17.238,92	0,12	
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			352.439,50			NOK	30.886,21	0,21	
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			401,34			PLN	93,18	0,00	
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			23.826,26			USD	22.230,14	0,15	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	119.756,72	0,81
Dividendenansprüche								5.225,74	0,04
Zinsansprüche								114.530,98	0,77
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-26.154,52	-0,18
Prüfungskosten								-5.785,00	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten								-2.105,18	-0,01
Verwahrstellenvergütung								-1.302,45	-0,01

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
	Verwaltungsvergütung							-16.961,89	-0,11
	Fondsvermögen						EUR	14.821.068,55	100,00
	Anteilwert SQUAD - Praemium Opportunities R						EUR	106,58	
	Anteilwert SQUAD - Praemium Opportunities I						EUR	107,35	
	Anteilwert SQUAD - Praemium Opportunities Seed						EUR	107,85	
	Umlaufende Anteile SQUAD - Praemium Opportunities R						STK	37.664,990	
	Umlaufende Anteile SQUAD - Praemium Opportunities I						STK	3.805,650	
	Umlaufende Anteile SQUAD - Praemium Opportunities Seed						STK	96.415,090	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.06.2024		
CAD	(Kanadische Dollar)	1,466760	=	1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,963230	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,457800	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,848010	=	1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	172,360000	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,410900	=	1 Euro (EUR)
PLN	(Zloty)	4,307200	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,071800	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörse

XEUR	Eurex Deutschland
------	-------------------

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CA25609L1058	Docebo Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	99
DE000A0ETBQ4	MBB SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	1.700
US83444M1018	Solventum Corp. Registered Shares DL-,01	STK	250	250
DE0007274136	Sto SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	STK	0	1.000
DE0008303504	TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	10.000	10.000
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2087647645	GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.19(25/unb.)	PROZ	0	200
XS1948598997	Skandinaviska Enskilda Banken EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(26)	PROZ	0	400
XS2293060658	Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2021(29/Und.)	PROZ	0	200
XS2225157424	Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(26/80)	PROZ	0	200
XS2187689380	Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	PROZ	0	200
XS2675884733	Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2023(32/Und.)	PROZ	100	200
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2010039548	Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	PROZ	0	200
XS2305842903	Nexi S.p.A. EO-Zero Exch. Bonds 2021(28)	PROZ	0	100
XS2646608401	Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2023(23/Und.)	PROZ	0	200
Zertifikate				
DE000DW8PGX8	DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 31.12.24 KRONES 100	STK	0	1.000
DE000HC7Y286	UniCredit Bank GmbH HVB CA.BO.Z 31.12.24 PUMA	STK	1.500	1.500
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
DE000A3EX3D7	MBB SE z.Rückkauf eing.Inhaber-Aktien	STK	1.700	1.700
NL0012169213	Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	STK	0	3.500
Zertifikate				
DE000SW1AL96	Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 22.03.24 TAG Imm. 12	STK	0	10.000

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Optionsrechte				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			9
LEG IMMOBILIEN SE NA O.N.				
VONOVIA SE NA O.N.)				

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			13
LEG IMMOBILIEN SE NA O.N.				
NEWMONT CORP. DL 1,60				
PUMA SE)				

Anteilklassen im Überblick

Sondervermögen SQUAD - Praemium Opportunities

	Anteilklasse I	Anteilklasse R
Wertpapierkennnummer	A3D58L	A3D58K
ISIN-Code	DE000A3D58L3	DE000A3D58K5
Anteilklassenwährung	Euro	Euro
Erstausgabepreis	100,- EUR	100,- EUR
Erstausgabedatum	20. Februar 2023	20. Februar 2023
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%	bis zu 5,00%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Mindestanlagesumme	100.000,- EUR**	50,- EUR**
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,93% p.a. (derzeit: bis zu 0,90% p.a.)	bis zu 1,93% p.a. (derzeit: bis zu 1,50% p.a.)

	Anteilklasse Seed	Anteilklasse SI*
Wertpapierkennnummer	A3D58N	A3D58M
ISIN-Code	DE000A3D58N9	DE000A3D58M1
Anteilklassenwährung	Euro	Euro
Erstausgabepreis	100,- EUR	100,- EUR
Erstausgabedatum	20. Februar 2023	20. Februar 2023
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend
Ausgabeaufschlag	keiner	bis zu 5,00%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Mindestanlagesumme	1.000,- EUR**	5.000.000,- EUR**
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,93% p.a. (derzeit: bis zu 0,75% p.a.)	bis zu 1,93% p.a. (derzeit: bis zu 1,10% p.a.)

* Die Anteilklasse SI war zum Berichtsstichtag nicht aktiv.

** Die Verwaltungsgesellschaft kann in eigenem Ermessen von der Mindestanlagesumme abweichen.

Anhang zum Halbjahresbericht zum 30.06.2024

Sonstige Angaben

Anteilwert SQUAD - Praemium Opportunities R	EUR	106,58
Anteilwert SQUAD - Praemium Opportunities I	EUR	107,35
Anteilwert SQUAD - Praemium Opportunities Seed	EUR	107,85
Umlaufende Anteile SQUAD - Praemium Opportunities R	STK	37.664,990
Umlaufende Anteile SQUAD - Praemium Opportunities I	STK	3.805,650
Umlaufende Anteile SQUAD - Praemium Opportunities Seed	STK	96.415,090

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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 die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospekts 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 die 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. Termin- oder Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern diese jederzeit kündbar sind 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.

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.

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.

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.

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.

Bewertung von Terminkontrakten

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

Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Dividendenerträge

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

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 Nettoveränderung ermittelt werden kann.

Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 28.06.2024 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 28.06.2024 beziehen, erstellt.

Zusätzliche Informationen

Gebühren und Aufwendungen

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

Kosten aus Investmentanteilen

Sofern der Fonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen. Diese Gebühren sind im Fall einer Investition in Zielfonds in der Übersicht „Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen und Verwaltungsvergütungen bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen“ ersichtlich.

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 in das Sondervermögen eingebucht und bilanziert. Liegt der Verwaltungsgesellschaft keine Information vor, wird spätestens bei Eingang der Abfindungszahlung die Höhe der Nachzahlung erfasst.

Zum 30.06.2024 bestehen folgende Nachbesserungsrechte:

30	STK	NAV004209769	Kabel Deutschland AG NBR 20.10.2023 -I-
335	STK	NAV004209777	Kabel Deutschland AG NBR 20.10.2023 -R-
31	STK	NAV004209645	Kabel Deutschland AG Garantie-Div. NBR 15.09.2023 -I-
311	STK	NAV004209652	Kabel Deutschland AG Garantie-Div. NBR 15.09.2023 -R-
758	STK	NAV004209710	Kabel Deutschland AG Garantie-Div. NBR 15.09.2023 -Seed-
735	STK	NAV004209827	Kabel Deutschland AG NBR 20.10.2023 -Seed-

Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes

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

Axxion S.A.

Grevenmacher, im Juli 2024

Service Partner & Dienstleister

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Axxion S.A
15, rue de Flaxweiler
6776 GREVENMACHER

Handelsregister: R.C.S. Luxembourg B82 112

Aufsichtsrat

Martin Stürner (Vorsitzender)
Thomas Amend (Mitglied)
Constanze Hintze (Mitglied)
Dr. Burkhard Wittek (Mitglied)

Vorstand

Stefan Schneider (Vorsitzender)
Pierre Girardet (Mitglied)
Armin Clemens (Mitglied)

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstraße 24
60311 FRANKFURT AM MAIN

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 FRANKFURT AM MAIN



AXXION

Die etwas andere Fondsgesellschaft



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.