



Halbjahresbericht zum 30.06.2024

SQUAD

Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrellafonds (Fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

R.C.S. Luxembourg K274



Inhaltsverzeichnis

Service Partner & Dienstleister.....	3
Allgemeine Informationen.....	5
Auf einen Blick.....	7
SQUAD.....	8
Zusammengefasste Vermögensübersicht.....	8
SQUAD - VALUE.....	9
Vermögensübersicht.....	9
Vermögensaufstellung.....	10
SQUAD - GROWTH.....	15
Vermögensübersicht.....	15
Vermögensaufstellung.....	16
SQUAD - MAKRO.....	21
Vermögensübersicht.....	21
Vermögensaufstellung.....	22
SQUAD - European Convictions.....	30
Vermögensübersicht.....	30
Vermögensaufstellung.....	31
SQUAD - Special Situations.....	36
Vermögensübersicht.....	36
Vermögensaufstellung.....	37
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30.06.2024 (Anhang).....	40

Service Partner & Dienstleister

Verwaltungsgesellschaft

Axxion S.A
15, rue de Flaxweiler
L-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

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

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 LUXEMBURG

Service Partner & Dienstleister

Anlageberater

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

Informationsstelle in Deutschland

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

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
A-1030 WIEN

Portfolioverwalter

SQUAD - Special Situations

FIS Privatbank S.A.
53, rue Gabriel Lippmann
L-6947 NIEDERANVEN
(bis zum 31.03.2024)

Register- und Transferstelle

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

Zahlstelle in Luxemburg

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

Zentralverwaltung

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

Allgemeine Informationen

Der Investmentfonds „SQUAD“ (nachfolgend als „Fonds“ bezeichnet) ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrellafonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines „Fonds Commun de Placement à compartiments multiples“ errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er unterliegt den Bedingungen gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

Es werden derzeit Anteile der folgenden Teilfonds angeboten:

SQUAD – VALUE in EUR

(im Folgenden „VALUE“ genannt)

SQUAD – GROWTH in EUR

(im Folgenden „GROWTH“ genannt)

SQUAD – MAKRO in EUR

(im Folgenden „MAKRO“ genannt)

SQUAD – European Convictions in EUR

(im Folgenden „European Convictions“ genannt)

SQUAD – Special Situations in EUR

(im Folgenden „Special Situations“ genannt).

Werden weitere Teilfonds hinzugefügt, wird der Verkaufsprospekt entsprechend ergänzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, innerhalb eines Teilfonds zwei oder mehrere Anteilklassen vorzusehen. Die Anteilklassen können sich in ihren Merkmalen und Rechten nach Art der Verwendung ihrer Erträge, nach der Gebührenstruktur oder anderen spezifischen Merkmalen und Rechten unterscheiden.

Auf Beschluss des Verwaltungsrates vom 15. April 2010 wurde die Ausgabe von Anteilen der Anteilklasse SI (ehemals „Seed“) des Teilfonds SQUAD – MAKRO ab dem 1. Mai 2010 ausgesetzt. Der Vorstand behält sich eine Einzelfallentscheidung zur Ausgabe von Anteilen vor, wenn dies mit dem Verkaufsprospekt und dem Verwaltungsreglement sowie dem Sonderreglement im Einklang steht. Der Beschluss des Vorstands kann jederzeit widerrufen werden. In diesem Falle wird der Verkaufsprospekt entsprechend aktualisiert.

Auf Beschluss des Verwaltungsrates vom 30. September 2011 wurde die Ausgabe von Anteilen der Anteilklasse A des Teilfonds SQUAD – VALUE ab dem 7. November 2011 ausgesetzt. Die Rücknahme der Anteile bleibt hiervon unberührt.

Der Anteilklasse A werden alle bis zum 6. November 2011 existierenden Ansprüche aus Nachbesserungsrechten (bspw. aus Squeeze-Outs, Verschmelzungen, freiwilligen Erwerbsangeboten mit Nachbesserungsklauseln, Gewinnabführungs- und Beherrschungsverträgen) zugeordnet.

Die Anteilklasse B des Teilfonds SQUAD – VALUE partizipiert nicht an den zum 6. November 2011 existierenden Nachbesserungsrechten. Die Anteilklasse partizipiert jedoch – ebenso wie die Anteilklasse A – an allen Nachbesserungsrechten, die seit dem 7. November 2011 entstehen.

Der Fonds wird von der Axxion S.A. verwaltet.

Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 17. Mai 2001 als Aktiengesellschaft unter luxemburgischem Recht für eine unbestimmte Dauer gegründet. Sie hat ihren Sitz in 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 den Fonds und seine Teilfonds erfolgt in Euro.

Der Nettoinventarwert wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. Dezember berechnet („Bewertungstag“), es sei denn, im Anhang zum Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds ist eine abweichende Regelung getroffen.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt grundsätzlich jeweils am 1. Januar und endet am 31. Dezember des gleichen Jahres.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise der einzelnen Teilfonds sowie alle sonstigen, für die Anteilinhaber bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahl-, Informations- und Vertriebsstellen erfragt werden.

Dort sind auch der Verkaufsprospekt mit Verwaltungsreglement und Anhängen in der jeweils aktuellen Fassung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos erhältlich; die Satzung der Verwaltungsgesellschaft kann an deren Sitz eingesehen werden. Die Basisinformationsblätter können auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.axxion.lu) heruntergeladen werden. Ferner wird auf Anfrage eine Papierversion seitens der Verwaltungsgesellschaft, der Vertriebsstellen oder der Informationsstellen zur Verfügung gestellt.

Die Verwaltungsgesellschaft 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 des Fonds 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.

Auf einen Blick

Fondsvermögen SQUAD

	SQUAD - VALUE A	SQUAD - VALUE B
ISIN	LU0199057307	LU0376514351
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	29.09.2004	10.11.2011
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend

	SQUAD - VALUE I	SQUAD - GROWTH A
ISIN	LU1659686031	LU0241337616
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	16.10.2017	17.02.2006
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend

	SQUAD - GROWTH I	SQUAD - MAKRO N
ISIN	LU1659686114	LU0490817821
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	16.10.2017	19.03.2010
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend

	SQUAD - MAKRO SI	SQUAD - MAKRO I
ISIN	LU0490818126	LU1659686387
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	19.03.2010	16.10.2017
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend

	SQUAD - MAKRO NL	SQUAD - European Convictions A
ISIN	LU2464736680	LU1105406398
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	12.05.2022	10.10.2014
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend

	SQUAD - European Convictions I	SQUAD - Special Situations X
ISIN	LU1659686460	LU1685651785
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	16.10.2017	02.10.2017
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend

	SQUAD - Special Situations A
ISIN	LU1748456891
Währung	Euro
Fondsaufgabe	05.02.2018
Ertragsverwendung	Ausschüttend

Zusammengefasste Vermögensübersicht

Zusammengefasste Vermögensübersicht zum 30.06.2024

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		991.781.566,27	100,34
1. Aktien		720.171.387,67	72,86
- Deutschland	EUR	174.971.324,20	17,70
- Euro-Länder	EUR	193.846.521,35	19,61
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	14.312.567,91	1,45
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	337.040.974,21	34,10
2. Anleihen		124.082.822,68	12,55
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	11.319.069,00	1,15
- Unternehmensanleihen	EUR	112.763.753,68	11,41
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere		12.480.113,92	1,26
- Sonstige Beteiligungswertpapiere	EUR	12.480.113,92	1,26
4. Derivate		174.400,15	0,02
- Optionsrechte (Kauf)	EUR	174.400,15	0,02
5. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		132.468.059,63	13,40
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	132.348.666,42	13,39
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	8.764,50	0,00
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	110.628,71	0,01
6. Sonstige Vermögensgegenstände		2.404.782,22	0,24
II. Verbindlichkeiten		-3.394.147,51	-0,34
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-3.394.147,51	-0,34
III. Fondsvermögen	EUR	988.387.418,76	100,00

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

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht SQUAD - VALUE zum 30.06.2024

		Kurswert in EUR	% des Teilfondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		169.639.718,05	100,39
1. Aktien		111.830.577,98	66,18
- Deutschland	EUR	63.791.731,30	37,75
- Euro-Länder	EUR	37.235.025,00	22,03
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	10.803.821,68	6,39
2. Anleihen		45.027.665,85	26,65
- Unternehmensanleihen	EUR	45.027.665,85	26,65
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere		1.954.661,84	1,16
- Bezugsrechte	EUR	0,00	0,00
- Sonstige Beteiligungswertpapiere	EUR	1.954.661,84	1,16
4. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		10.081.037,96	5,97
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	10.081.037,96	5,97
5. Sonstige Vermögensgegenstände		745.774,42	0,44
II. Verbindlichkeiten		-652.611,49	-0,39
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-652.611,49	-0,39
III. Teilfondsvermögen	EUR	168.987.106,56	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	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	126.458.323,47	74,83
Aktien							EUR	108.210.435,78	64,03
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	STK	25.000	0	0	CHF	95,4500	2.483.659,11	1,47
CH0012255151	Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25	STK	10.000	0	0	CHF	187,5500	1.952.059,78	1,16
DE000A2GS633	Allgeier SE Namens-Aktien o.N.	STK	100.000	30.000	0	EUR	18,8000	1.880.000,00	1,11
FI0009013114	Alma Media Corp. Registered Shares EO -,60	STK	125.000	0	16.000	EUR	10,3000	1.287.500,00	0,76
GRS004013009	Bank of Greece Namens-Aktien EO 5,60	STK	100.000	0	0	EUR	13,4500	1.345.000,00	0,80
BE0003008019	Banque Nationale Belgique S.A. Actions au Port. o.N.	STK	1.250	0	0	EUR	451,0000	563.750,00	0,33
DE0005229504	Bijou Brigitte mod. Access. AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	50.000	0	0	EUR	41,6000	2.080.000,00	1,23
DE0005419105	CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	80.000	0	45.000	EUR	32,9400	2.635.200,00	1,56
PTCOROAE0006	Cort.Amorim-Soc.Gest.Part.S.SA Aççoes Nominativas EO 1	STK	200.000	0	150.000	EUR	9,0800	1.816.000,00	1,07
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port. EO-,25	STK	60.000	0	0	EUR	57,2400	3.434.400,00	2,03
DE000A1TNU7	Deutsche Beteiligungs AG Namens-Aktien o.N.	STK	75.000	15.000	0	EUR	26,9500	2.021.250,00	1,20
DE0007480204	Deutsche EuroShop AG Namens-Aktien o.N.	STK	100.000	0	0	EUR	21,6000	2.160.000,00	1,28
DE0005878003	DMG MORI AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	100.000	0	0	EUR	43,7000	4.370.000,00	2,59
DE0005654933	Einhell Germany AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	STK	20.000	0	0	EUR	187,0000	3.740.000,00	2,21
DE000A1K0201	GESCO SE Namens-Aktien o.N.	STK	75.000	0	0	EUR	16,6000	1.245.000,00	0,74
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	STK	50.000	0	0	EUR	83,7000	4.185.000,00	2,48
DE0006083405	Hornbach Holding AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N.	STK	25.000	0	5.000	EUR	79,1000	1.977.500,00	1,17
BE0003858751	Jensen-Group N.V. Actions Nom. o.N.	STK	40.000	0	0	EUR	40,8000	1.632.000,00	0,97
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	STK	50.000	0	0	EUR	12,5350	626.750,00	0,37
DE000A1A6V48	KPS AG Namens-Aktien o.N.	STK	1.500.000	500.000	0	EUR	0,9400	1.410.000,00	0,83
SI0031102120	Krka,tov.zdravil,dd,Novo Mesto Namens-Aktien A o. N.	STK	25.000	0	15.000	EUR	137,0000	3.425.000,00	2,03
DE000A0ETBQ4	MBB SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	30.000	0	20.000	EUR	106,0000	3.180.000,00	1,88
DE000A1MMCC8	Medios AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	115.000	115.000	0	EUR	16,6200	1.911.300,00	1,13
DE0006569908	MLP SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	700.000	0	0	EUR	6,2100	4.347.000,00	2,57
DE000NWRK013	New Work SE Namens-Aktien o.N.	STK	14.063	14.063	0	EUR	65,7000	923.939,10	0,55
FI0009000681	Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	STK	600.000	0	0	EUR	3,5050	2.103.000,00	1,24
FR0000064784	Peugeot Invest S.A. Actions au Porteur EO 1	STK	35.000	0	0	EUR	91,0000	3.185.000,00	1,88
DE0006916604	Pfeiffer Vacuum Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	35.000	0	0	EUR	158,0000	5.530.000,00	3,27
DE0006223407	ProCredit Holding AG Namens-Aktien EO 5	STK	500.000	0	0	EUR	8,9600	4.480.000,00	2,65
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	STK	250.000	0	0	EUR	6,7050	1.676.250,00	0,99

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾	
					im Berichtszeitraum					
AT0000922554	Rosenbauer International AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	50.000	50.000	0	0	EUR	35,5000	1.775.000,00	1,05
LU0061462528	RTL Group S.A. Actions au Porteur o.N.	STK	125.000	125.000	0	0	EUR	28,3000	3.537.500,00	2,09
DE000SAFH001	SAF-HOLLAND SE Inhaber-Aktien EO 1	STK	200.000	200.000	10.000	135.000	EUR	18,4000	3.680.000,00	2,18
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	10.000	10.000	0	15.000	EUR	187,4400	1.874.400,00	1,11
NL0011821392	Signify N.V. Registered Shares EO -,01	STK	50.000	50.000	0	0	EUR	23,5800	1.179.000,00	0,70
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	STK	125.000	125.000	0	0	EUR	12,7950	1.599.375,00	0,95
FR0000032658	Synergie SE Actions Port. EO 5	STK	25.000	25.000	0	0	EUR	32,3000	807.500,00	0,48
GRS427003009	Thessaloniki Port Authority SA Namens-Aktien EO 3	STK	125.000	125.000	0	0	EUR	20,4000	2.550.000,00	1,51
AT0000821103	UNIQA Insurance Group AG Inhaber-Stammaktien o.N.	STK	500.000	500.000	0	0	EUR	7,9900	3.995.000,00	2,36
BE0003573814	What's Cooking Group N.V. Parts Sociales Nom. o.N.	STK	40.000	40.000	0	0	EUR	75,0000	3.000.000,00	1,78
DE0008051004	Wüstenrot& Württembergische AG Namens-Aktien o.N.	STK	325.000	325.000	0	25.000	EUR	13,0400	4.238.000,00	2,51
GB0005630420	Mears Group PLC Registered Shares LS -,01	STK	800.000	800.000	0	200.000	GBP	3,6800	3.476.946,33	2,06
GB00BP92CJ43	Tate & Lyle PLC Reg. Shares LS -, 2916666667	STK	400.000	400.000	50.000	0	GBP	6,1200	2.891.156,46	1,71
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	16.293.225,85	9,64	
XS2296019891	Just Eat Takeaway.com N.V. EO-Zero Conv.Bds 2021(25) Tr.A	EUR	4.000	4.000	0	0	%	93,9520	3.758.080,00	2,22
XS2113662063	Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)	EUR	375	375	0	3.125	%	97,5990	365.996,25	0,22
XS2408013709	Porr AG EO-Var. Schuldv. 2021(26/Und.)	EUR	321	321	0	2.679	%	99,7600	320.229,60	0,19
AT0000A39724	Porr AG EO-Var. Schuldv. 2024(28/Und.)	EUR	5.000	5.000	6.500	1.500	%	106,8210	5.341.050,00	3,16
XS2355161956	UBM Development AG EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	EUR	5.000	5.000	0	0	%	84,6910	4.234.550,00	2,51
DE000A3E4589	Zalando SE Wandelanl.v.20(25)Tr.A	EUR	1.000	1.000	0	0	%	95,6740	956.740,00	0,57
DE000A3E4597	Zalando SE Wandelanl.v.20(27)Tr.B	EUR	1.500	1.500	0	0	%	87,7720	1.316.580,00	0,78
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	1.954.661,84	1,16	
Sonstige							EUR	1.954.661,84	1,16	
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	STK	7.500	7.500	2.500	0	CHF	250,4000	1.954.661,84	1,16
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	31.894.582,20	18,87	
Aktien							EUR	3.160.142,20	1,87	
DE000A37FT90	Aareal Bank AG Namens-Aktien o.N.	STK	22.893	22.893	12.500	2.107	EUR	36,5000	835.594,50	0,49
DE0005297204	Homag Group AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	25.000	25.000	24.823	0	EUR	37,0000	925.000,00	0,55
DE0005487904	Pulsion Medical Systems SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	52.868	52.868	2.868	0	EUR	16,4000	867.035,20	0,51
DE000A2NBTL2	Schaltbau Holding AG Namens-Aktien o.N.	STK	9.425	9.425	9.425	0	EUR	56,5000	532.512,50	0,32

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 Teilfondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	28.734.440,00	17,00
DE000A3E5TRO	Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.21(31/unb.)	EUR	6.000	0	1.000 %	75,4160	4.524.960,00	2,68	
DE000A283WZ3	ams-OSRAM AG EO-Conv. Bonds 2020(27)	EUR	2.500	0	0 %	78,9170	1.972.925,00	1,17	
DE000A3MQE86	Encavis Finance B.V. EO-FLR Conv. Nts 2021(27/Und.)	EUR	6.000	0	0 %	95,6840	5.741.040,00	3,40	
DE000HS00ZX1	HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Aktienanleihe v.23(24)HFG	EUR	1.000	0	0 %	37,4700	374.700,00	0,22	
DE000A3514Q0	Jung,DMS & Cie Pool GmbH Anleihe v.2023(2026/2028)	EUR	1.500	0	500 %	103,1350	1.547.025,00	0,92	
DE000A30V8X3	pferdewetten.de AG Wandelanleihe v.23(28)	EUR	797	0	0 %	88,0000	701.360,00	0,42	
DE000A30VKB5	SGL CARBON SE Wandelschuld.v. 22(27)	EUR	4.000	0	0 %	104,0970	4.163.880,00	2,46	
DE000A3E46Y9	TAG Immobilien AG Wandelschuld.v.20(24/26)	EUR	5.000	0	0 %	91,5760	4.578.800,00	2,71	
DE000A3H2VA6	Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	EUR	2.500	0	0 %	99,5990	2.489.975,00	1,47	
FR0014005AO4	Clariane SE EO-FLR Conv. Nts 2021(26/Und.)	STK	75.000	0	0 EUR	35,1970	2.639.775,00	1,56	
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	460.000,00	0,27
Aktien							EUR	460.000,00	0,27
DE000A4096B9	USU Software AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	STK	25.000	25.000	0 EUR	18,4000	460.000,00	0,27	
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	0,00	0,00
Bezugsrechte							EUR	0,00	0,00
AT0000A23KB4	BUWOG Group GmbH Anspruch auf ev.Nachz./Barabf.	STK	100.000	0	0 EUR	0,0000	0,00	0,00	
AT0000A1Z023	conwert Immobilien Invest AG Ansprüche auf Nachzahlung	STK	490.000	0	0 EUR	0,0000	0,00	0,00	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	158.812.905,67	93,98
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	10.081.037,96	5,97
Bankbestände							EUR	10.081.037,96	5,97
Verwahrstelle							EUR	10.081.037,96	5,97
Banque de Luxembourg S.A.			10.081.037,96			EUR	10.081.037,96	5,97	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	745.774,42	0,44
Dividendenansprüche								148.809,52	0,09
Zinsansprüche								596.964,90	0,35
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-652.611,49	-0,39
Betreuungsgebühr								-28.860,51	-0,02
Performancegebühr								-393.376,28	-0,23
Prüfungskosten								-9.813,60	-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 Teilfondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
	Register- und Transferstellenvergütung							-233,33	0,00
	Taxe d'Abonnement							-20.656,50	-0,01
	Verwahrstellenvergütung							-8.746,77	-0,01
	Verwaltungsvergütung							-186.414,30	-0,11
	Zentralverwaltungsvergütung							-4.510,20	0,00
	Teilfondsvermögen						EUR	168.987.106,56	100,00
	Anteilwert SQUAD - VALUE A						EUR	588,08	
	Anteilwert SQUAD - VALUE B						EUR	571,49	
	Anteilwert SQUAD - VALUE I						EUR	583,88	
	Umlaufende Anteile SQUAD - VALUE A						STK	84.661,920	
	Umlaufende Anteile SQUAD - VALUE B						STK	164.522,850	
	Umlaufende Anteile SQUAD - VALUE I						STK	43.118,640	

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

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 27.06.2024

CHF	(Schweizer Franken)	0,960780	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,846720	=	1 Euro (EUR)

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht SQUAD - GROWTH zum 30.06.2024

		Kurswert in EUR	% des Teilfondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		143.738.184,86	100,16
1. Aktien		127.843.361,23	89,08
- Deutschland	EUR	62.189.866,20	43,34
- Euro-Länder	EUR	37.124.617,86	25,87
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	11.237.680,84	7,83
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	17.291.196,33	12,05
2. Anleihen		228.799,83	0,16
- Unternehmensanleihen	EUR	228.799,83	0,16
3. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		15.497.957,04	10,80
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	15.497.957,04	10,80
4. Sonstige Vermögensgegenstände		168.066,76	0,12
II. Verbindlichkeiten		-229.633,33	-0,16
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-229.633,33	-0,16
III. Teilfondsvermögen	EUR	143.508.551,53	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 Teilfondsvermögens ¹⁾
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	104.661.178,43	72,93
Aktien							EUR	104.661.178,43	72,93
CH0025343259	COLTENE Holding AG Namens-Aktien SF 0,1	STK	25.000	0	10.000	CHF	47,4000	1.233.372,88	0,86
DE000A3H2101	aap Implantate AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	750.000	0	145.490	EUR	1,2200	915.000,00	0,64
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	STK	75.000	75.000	0	EUR	18,1300	1.359.750,00	0,95
DE0005110001	All for One Group SE Namens-Aktien o.N.	STK	13.500	13.500	0	EUR	59,4000	801.900,00	0,56
DE000A2GS633	Allgeier SE Namens-Aktien o.N.	STK	100.000	20.000	0	EUR	18,8000	1.880.000,00	1,31
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Port. EO 7	STK	90.000	15.000	0	EUR	15,5050	1.395.450,00	0,97
DE000A2DAM03	Aumann AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	110.000	30.000	0	EUR	15,0000	1.650.000,00	1,15
DE0005419105	CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	100.000	0	0	EUR	32,9400	3.294.000,00	2,30
DE0005407100	CENIT AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	100.000	100.000	0	EUR	11,3000	1.130.000,00	0,79
DE0005403901	CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	STK	5.000	0	0	EUR	105,0000	525.000,00	0,37
DE000A288904	CompuGroup Medical SE & Co. KGaA Namens-Aktien o.N.	STK	80.000	40.000	0	EUR	24,9000	1.992.000,00	1,39
PTCOR0AE0006	Cort.Amorim-Soc.Gest.Part.S.SA Açções Nominativas EO 1	STK	125.000	0	125.000	EUR	9,0800	1.135.000,00	0,79
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	STK	25.000	25.000	0	EUR	34,9600	874.000,00	0,61
DE0005146807	Delticom AG Namens-Aktien o.N.	STK	400.000	140.000	40.000	EUR	2,7000	1.080.000,00	0,75
DE0005659700	Eckert & Ziegler SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	60.000	10.000	0	EUR	47,8800	2.872.800,00	2,00
DE0005654933	Einhell Germany AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	STK	20.000	0	0	EUR	187,0000	3.740.000,00	2,61
AT0000785407	Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	70.000	0	30.000	EUR	18,6000	1.302.000,00	0,91
BE0003215143	Floridienne S.A. Parts Sociales Nom. o.N.	STK	3.000	0	170	EUR	675,0000	2.025.000,00	1,41
ATFREQUENT09	Frequentis AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	10.000	10.000	0	EUR	32,0000	320.000,00	0,22
DE000A255F11	Friedrich Vorwerk Group SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	150.000	0	0	EUR	18,2200	2.733.000,00	1,90
DE0005800601	GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	50.000	0	0	EUR	25,8500	1.292.500,00	0,90
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	200.000	100.000	0	EUR	4,4940	898.800,00	0,63
NL0000440311	Holland Colours N.V. Aandelen op Naam EO 2,27	STK	11.000	0	0	EUR	97,0000	1.067.000,00	0,74
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	STK	40.000	40.000	0	EUR	42,3000	1.692.000,00	1,18
DE0006097108	infas Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	250.000	0	0	EUR	4,0200	1.005.000,00	0,70
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	STK	80.000	10.000	0	EUR	33,9900	2.719.200,00	1,89
DE0005759807	init innov.in traffic syst.SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	20.000	20.000	20.000	EUR	40,5000	810.000,00	0,56
NL0012015705	Just Eat Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04	STK	125.000	25.000	0	EUR	11,4950	1.436.875,00	1,00
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	STK	60.000	10.000	75.000	EUR	23,9000	1.434.000,00	1,00
AT0000A0E9W5	Kontron AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	125.000	25.000	25.000	EUR	19,0500	2.381.250,00	1,66

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾	
					im Berichtszeitraum					
GRS469003024	Kri-Kri Milk Industry S.A. Namens-Aktien EO -,38		STK	175.000	0	75.000	EUR	11,0500	1.933.750,00	1,35
SI0031102120	Krka,tov.zdravil,dd,Novo Mesto Namens-Aktien A o. N.		STK	25.000	0	0	EUR	137,0000	3.425.000,00	2,39
DE0007074007	KWS SAAT SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.		STK	5.000	5.000	0	EUR	60,2000	301.000,00	0,21
DE0005492938	Masterflex SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	100.000	0	0	EUR	11,1500	1.115.000,00	0,78
DE000A1MMCC8	Medios AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	125.000	75.000	0	EUR	16,6200	2.077.500,00	1,45
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.		STK	12.500	0	0	EUR	155,5500	1.944.375,00	1,35
FI0009000681	Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06		STK	500.000	0	0	EUR	3,5050	1.752.500,00	1,22
DE000A1H8BV3	NORMA Group SE Namens-Aktien o.N.		STK	100.000	0	0	EUR	17,4000	1.740.000,00	1,21
DE000A2YN777	pferdewetten.de AG Namens-Aktien o.N.		STK	145.650	10.650	0	EUR	8,4500	1.230.742,50	0,86
DE000A3EX3Q9	pferdewetten.de AG neue Namens-Aktien o.N.		STK	54.350	54.350	0	EUR	8,4500	459.257,50	0,32
IT0005337958	Piovan S.p.A. Azioni nom. o.N.		STK	100.000	0	0	EUR	12,0000	1.200.000,00	0,84
DE0007461006	PVA TePla AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	50.000	0	0	EUR	15,1000	755.000,00	0,53
NL0015001WM6	Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01		STK	25.000	25.000	0	EUR	38,3550	958.875,00	0,67
FR0010451203	Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5		STK	100.000	0	0	EUR	24,5400	2.454.000,00	1,71
DE000SAFH001	SAF-HOLLAND SE Inhaber-Aktien EO 1		STK	200.000	0	150.000	EUR	18,4000	3.680.000,00	2,56
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	20.000	0	20.000	EUR	187,4400	3.748.800,00	2,61
IT0004729759	Sesa S.p.A. Azioni nom. o. N.		STK	25.000	5.000	0	EUR	114,8000	2.870.000,00	2,00
FI4000043435	Siili Solutions Oyj Registered Shares o.N.		STK	150.000	0	0	EUR	7,8200	1.173.000,00	0,82
BE0974323553	Smartphoto Group Actions Nom. o.N.		STK	25.000	0	0	EUR	27,4000	685.000,00	0,48
DE000A1K0235	SUSS MicroTec SE Namens-Aktien o.N.		STK	60.000	0	65.000	EUR	60,7000	3.642.000,00	2,54
DE000A2YN900	TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	200.000	0	0	EUR	11,1450	2.229.000,00	1,55
DE000A0XYGA7	technotrans SE Namens-Aktien o.N.		STK	75.000	0	0	EUR	16,8000	1.260.000,00	0,88
GRS427003009	Thessaloniki Port Authority SA Namens-Aktien EO 3		STK	50.000	0	70.000	EUR	20,4000	1.020.000,00	0,71
GB00BN44P254	Baltic Classifieds Group PLC Registered Shares		STK	500.000	0	0	GBP	2,3850	1.408.375,85	0,98
GB00BMT9K014	Moonpig Group PLC Registered Shares LS -,10		STK	400.000	400.000	0	GBP	1,8300	864.512,47	0,60
GB00BJ62K685	Pets At Home Group PLC Registered Shares LS 1		STK	500.000	100.000	0	GBP	2,9920	1.766.817,84	1,23
GB00BGDT3G23	Rightmove PLC Registered Shares LS -,001		STK	200.000	50.000	0	GBP	5,4560	1.288.737,72	0,90
GB00BP92CJ43	Tate & Lyle PLC Reg. Shares LS -, 2916666667		STK	300.000	0	0	GBP	6,1200	2.168.367,35	1,51
GB00BLGXWY71	W.A.G Payment Solutions PLC Registered Shares LS -,01		STK	1.500.000	250.000	0	GBP	0,6340	1.123.157,60	0,78
HU0000123096	Richter Gedeon Vegye.Gyár Nyrt Namens-Aktien UF 100		STK	50.000	0	0	HUF	9.475,0000	1.194.558,61	0,83
PLGRPRC00015	Grupa Pracuj S.A. Inhaber-Aktien ZY 5		STK	150.000	25.000	0	PLN	62,3000	2.164.848,15	1,51
PLMOBRK00013	Mo-BRUK S.A. Inhaber-Aktien ZY 10		STK	20.000	0	0	PLN	315,5000	1.461.764,77	1,02

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 Teilfondsvermögens ¹⁾	
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
PLSNKTK00019	Synektik SA Inhaber-Aktien ZY -,50	STK	20.000	20.000	0	PLN	138,6000	642.157,20	0,45	
PLVOXEL00014	Voxel S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	STK	50.000	50.000	0	PLN	93,8000	1.086.478,10	0,76	
SE0000950982	SinterCast AB Namn-Aktier	SK 1	STK	80.000	80.000	0	SEK	119,5000	841.704,89	0,59
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	22.724.161,94	15,83	
Aktien							EUR	22.495.362,11	15,68	
DK0061026119	Freetrailer Group A/S Navne-Aktier DK -,75	STK	500.000	0	0	DKK	44,5000	2.983.333,56	2,08	
ES0112320009	Catenon S.A. Acciones Port. EO -,02	STK	500.000	20.058	120.058	EUR	0,8250	412.500,00	0,29	
DE0005407407	CeoTronics AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	175.000	25.000	0	EUR	5,9500	1.041.250,00	0,73	
DE000A0JC8S7	DATAGROUP SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	20.000	20.000	0	EUR	44,9000	898.000,00	0,63	
DE000A0LR9G9	EXASOL AG Namens-Aktien o.N.	STK	300.000	0	0	EUR	2,3900	717.000,00	0,50	
DE0007830788	ifa systems AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	250.000	41.450	0	EUR	2,7000	675.000,00	0,47	
IT0005359101	Ilpra S.p.A. Azioni nom. o.N.	STK	180.600	0	0	EUR	5,8500	1.056.510,00	0,74	
FR0011049824	Median Technologies Actions au Porteur EO -,05	STK	175.000	0	25.000	EUR	2,8900	505.750,00	0,35	
DE000A0MSN11	Nynomic AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	40.000	0	0	EUR	27,5000	1.100.000,00	0,77	
ES0105400008	Proeduca Altus S.A. Acciones Port. EO -,02	STK	125.000	0	75.000	EUR	25,0000	3.125.000,00	2,18	
DE000A2GS609	Smartbroker Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	25.000	25.000	0	EUR	6,1800	154.500,00	0,11	
DE000A4096K0	Smartbroker Holding AG junge Inhaber-Aktien o.N.	STK	100.000	100.000	0	EUR	6,1800	618.000,00	0,43	
ES0105344016	Tier 1 Technology SA Acciones Nominativas EO-,01	STK	391.443	0	108.557	EUR	3,0200	1.182.157,86	0,82	
GB00B0305S97	Begbies Traynor Group PLC Registered Shares LS -,05	STK	1.500.000	0	0	GBP	1,0200	1.806.972,79	1,26	
GB0031509804	EKF Diagnostics Holdings PLC Registered Shares LS -,01	STK	5.000.000	575.000	0	GBP	0,2785	1.644.581,44	1,15	
USU834501038	Somero Enterprises Inc. Reg. Shares (Reg.S) DL -,001	STK	500.000	0	0	GBP	3,3500	1.978.221,84	1,38	
GB00B28HSF71	TRACSiS PLC Registered Shares LS -,004	STK	200.000	0	0	GBP	7,3400	1.733.749,06	1,21	
SE0011644376	BlMobject AB Namn-Aktier o.N.	STK	2.500.000	0	3.352.473	SEK	3,9200	862.835,56	0,60	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	228.799,83	0,16	
DE000A351ZH9	aap Implantate AG Wandelanleihe v.23(28)	EUR	260	0	0	%	88,0000	228.799,83	0,16	
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	686.820,69	0,48	
Aktien							EUR	686.820,69	0,48	
DE000A4096B9	USU Software AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	STK	22.418	22.418	0	EUR	18,4000	412.491,20	0,29	
NAV004209215	Maxify Solutions Inc.	STK	60.350	0	0	USD	4,8688	274.329,49	0,19	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	128.072.161,06	89,24	

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 Teilfondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	15.497.957,04	10,80
Bankbestände							EUR	13.497.957,04	9,41
Verwahrstelle							EUR	13.497.957,04	9,41
	Banque de Luxembourg S.A.			13.497.957,04			EUR	13.497.957,04	9,41
Callgeld / Festgeld							EUR	2.000.000,00	1,39
Callgeld Verwahrstelle							EUR	2.000.000,00	1,39
	DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main			2.000.000,00			EUR	2.000.000,00	1,39
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	168.066,76	0,12
	Dividendenansprüche							151.011,44	0,11
	Zinsansprüche							17.055,32	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-229.633,33	-0,16
	Betreuungsgebühr							-25.422,14	-0,02
	Prüfungskosten							-9.641,99	-0,01
	Register- und Transferstellenvergütung							-233,33	0,00
	Taxe d'Abonnement							-17.542,08	-0,01
	Verwahrstellenvergütung							-7.732,22	-0,01
	Verwaltungsvergütung							-164.966,30	-0,11
	Zentralverwaltungsvergütung							-4.095,27	0,00
Teilfondsvermögen							EUR	143.508.551,53	100,00
Anteilwert SQUAD - GROWTH A							EUR	675,22	
Anteilwert SQUAD - GROWTH I							EUR	690,17	
Umlaufende Anteile SQUAD - GROWTH A							STK	184.472,950	
Umlaufende Anteile SQUAD - GROWTH I							STK	27.455,550	

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

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 27.06.2024

CHF	(Schweizer Franken)	0,960780	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,458100	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,846720	=	1 Euro (EUR)
HUF	(Ungarische Forint)	396,590000	=	1 Euro (EUR)
PLN	(Zloty)	4,316700	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,357900	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,071100	=	1 Euro (EUR)

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht SQUAD - MAKRO zum 30.06.2024

		Kurswert in EUR	% des Teilfondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		505.084.581,90	100,44
1. Aktien		347.609.841,61	69,12
- Deutschland	EUR	19.453.657,80	3,87
- Euro-Länder	EUR	52.770.324,04	10,49
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	275.385.859,77	54,76
2. Anleihen		73.721.325,00	14,66
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	10.821.970,00	2,15
- Unternehmensanleihen	EUR	62.899.355,00	12,51
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere		6.515.539,46	1,30
- Sonstige Beteiligungswertpapiere	EUR	6.515.539,46	1,30
4. Derivate		174.400,15	0,03
- Optionsrechte (Kauf)	EUR	174.400,15	0,03
5. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		76.082.347,99	15,13
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	75.971.719,28	15,11
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	110.628,71	0,02
6. Sonstige Vermögensgegenstände		981.127,69	0,20
II. Verbindlichkeiten		-2.193.359,94	-0,44
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-2.193.359,94	-0,44
III. Teilfondsvermögen	EUR	502.891.221,96	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	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	417.873.946,07	83,09
Aktien							EUR	347.609.841,61	69,12
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	STK	50.000	20.000	0	CHF	92,1400	4.795.062,35	0,95
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	STK	55.000	18.000	0	CHF	95,4500	5.464.050,04	1,09
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	STK	11.000	5.000	0	CHF	260,1000	2.977.892,96	0,59
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien o.N.	STK	105.000	39.000	0	EUR	26,1100	2.741.550,00	0,55
FR000120644	Danone S.A. Actions Port. EO-,25	STK	50.000	25.000	0	EUR	57,2400	2.862.000,00	0,57
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	STK	70.000	50.000	0	EUR	69,8200	4.887.400,00	0,97
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	STK	1.000.000	850.000	0	EUR	6,4970	6.497.000,00	1,29
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port. EO 1	STK	200.000	120.000	0	EUR	13,4150	2.683.000,00	0,53
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	STK	350.000	150.000	0	EUR	14,3140	5.009.900,00	1,00
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1	STK	210.000	40.000	0	EUR	19,6050	4.117.050,00	0,82
IE000S9YS762	Linde plc Registered Shares EO -,001	STK	7.000	2.000	0	EUR	409,6000	2.867.200,00	0,57
FR000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	STK	5.000	5.000	0	EUR	715,5000	3.577.500,00	0,71
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	STK	16.000	4.000	0	EUR	233,2000	3.731.200,00	0,74
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	STK	310.000	115.000	0	EUR	14,6400	4.538.400,00	0,90
FR0010451203	Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	STK	160.000	40.000	0	EUR	24,5400	3.926.400,00	0,78
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	90.000	40.000	0	EUR	32,6000	2.934.000,00	0,58
FR000120578	Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	STK	45.000	26.000	0	EUR	89,8600	4.043.700,00	0,80
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	STK	100.000	30.000	0	EUR	33,3700	3.337.000,00	0,66
BE0974464977	Syensqo S.A. Actions au Porteur o.N.	STK	50.000	50.000	0	EUR	86,5400	4.327.000,00	0,86
FR000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	STK	57.000	14.000	0	EUR	62,0400	3.536.280,00	0,70
DE0008051004	Wüstenrot& Württembergische AG Namens-Aktien o.N.	STK	200.000	40.000	0	EUR	13,0400	2.608.000,00	0,52
GB0007980591	BP PLC Registered Shares DL -,25	STK	850.000	150.000	0	GBP	4,7280	4.746.315,19	0,94
GB00BN7SWP63	GSK PLC Registered Shares LS-,3125	STK	140.000	0	0	GBP	15,2600	2.523.148,15	0,50
GB00BM8Q5M07	JD Sports Fashion PLC Registered Shares LS -,0005	STK	2.700.000	2.700.000	0	GBP	1,2635	4.029.017,86	0,80
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	STK	56.000	24.000	0	GBP	43,5200	2.878.306,88	0,57
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	STK	4.500.000	1.000.000	0	GBP	0,6942	3.689.413,27	0,73
US88579Y1010	3M Co. Registered Shares DL -,01	STK	38.000	13.000	0	USD	103,1700	3.660.218,47	0,73
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg. Shares Class A DL-,0000225	STK	14.000	14.000	0	USD	303,1900	3.962.897,96	0,79
US00724F1012	Adobe Inc. Registered Shares o.N.	STK	7.000	7.000	0	USD	546,7600	3.573.261,13	0,71
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	STK	42.000	7.000	0	USD	66,3800	2.602.894,22	0,52
US02005N1000	Ally Financial Inc. Registered Shares DL -,10	STK	60.000	5.000	0	USD	39,5900	2.217.720,10	0,44

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾	
					im Berichtszeitraum					
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001		STK	65.000	21.000	0	USD	185,4100	11.251.657,17	2,24
US0231351067	Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01		STK	51.000	0	0	USD	197,8500	9.420.548,97	1,87
JE00BM9HZ112	Arcadium Lithium PLC Registered Shares o.N.		STK	650.000	650.000	0	USD	3,4100	2.069.367,94	0,41
CA0679011084	Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.		STK	300.000	130.000	0	USD	16,8400	4.716.646,44	0,94
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg. Shares B New DL -,00333		STK	14.000	4.000	0	USD	407,9500	5.332.181,87	1,06
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/ o.N.		STK	34.000	16.000	0	USD	80,3800	2.551.507,80	0,51
US8522341036	Block Inc. Registered Shs Class A		STK	60.000	21.000	0	USD	63,3900	3.550.928,95	0,71
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008		STK	1.800	400	0	USD	4.009,4000	6.737.858,28	1,34
US10922N1037	Brighthouse Financial Inc. Registered Shares DL -,01		STK	85.000	42.500	0	USD	43,5500	3.456.026,51	0,69
CA13321L1085	Cameco Corp. Registered Shares o.N.		STK	85.000	40.000	0	USD	51,7600	4.107.552,98	0,82
US03073E1055	Cencora Inc. Registered Shares DL -,01		STK	20.000	0	0	USD	227,9600	4.256.558,68	0,85
US8085131055	Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01		STK	38.000	12.000	0	USD	73,5600	2.609.728,32	0,52
US1667641005	Chevron Corp. Registered Shares DL-,75		STK	33.000	19.000	0	USD	156,3200	4.816.132,95	0,96
US1912161007	Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25		STK	65.000	20.000	0	USD	63,9100	3.878.396,04	0,77
US20825C1045	ConocoPhillips Registered Shares DL -,01		STK	46.000	15.000	0	USD	113,9700	4.894.613,01	0,97
US2358511028	Danaher Corp. Registered Shares DL -,01		STK	12.000	2.000	0	USD	251,7600	2.820.576,98	0,56
US2567461080	Dollar Tree Inc. Registered Shares DL -,01		STK	53.000	27.000	0	USD	105,2100	5.205.984,50	1,04
US25754A2015	Dominos Pizza Inc. Registered Shares DL -,01		STK	7.000	0	0	USD	515,9900	3.372.168,80	0,67
CA32076V1031	First Majestic Silver Corp. Registered Shares o.N.		STK	450.000	120.000	0	USD	5,9500	2.499.766,60	0,50
CA3518581051	Franco-Nevada Corp. Registered Shares o.N.		STK	25.000	25.000	0	USD	120,2200	2.805.993,84	0,56
US37940X1028	Global Payments Inc. Registered Shares o.N.		STK	44.000	28.000	0	USD	94,8200	3.895.135,84	0,77
US40434L1052	HP Inc. Registered Shares DL -,01		STK	100.000	100.000	0	USD	34,7100	3.240.593,78	0,64
US4581401001	Intel Corp. Registered Shares DL -,001		STK	150.000	105.000	0	USD	30,5900	4.283.913,73	0,85
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1		STK	15.000	0	0	USD	199,1700	2.789.235,37	0,55
BMG611881019	Liberty Global Ltd. Registered Shares A o.N.		STK	180.000	200.000	120.000	USD	17,5700	2.952.665,48	0,59
IE000S9YS762	Linde plc Registered Shares EO -,001		STK	2.000	2.000	0	USD	440,2200	821.996,08	0,16
US57636Q1040	Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001		STK	8.000	1.000	0	USD	442,7500	3.306.880,78	0,66
US57667L1070	Match Group Inc. Registered Shares New DL-,001		STK	140.000	78.000	0	USD	30,4500	3.980.020,54	0,79
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001		STK	2.100	2.100	0	USD	1.660,8900	3.256.343,01	0,65
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01		STK	35.000	16.000	0	USD	129,8200	4.242.087,57	0,84

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾	
					im Berichtszeitraum					
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,000006		STK	8.000	0	0	USD	519,5600	3.880.571,38	0,77
US5949181045	Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625		STK	12.000	1.250	0	USD	452,8500	5.073.475,87	1,01
US55354G1004	MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01		STK	5.500	5.500	0	USD	486,8100	2.499.724,58	0,50
US6516391066	Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60		STK	140.000	40.000	0	USD	41,8400	5.468.770,42	1,09
US6541061031	NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.		STK	60.000	38.000	0	USD	94,1900	5.276.258,05	1,05
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc. [New] Registered Shares DL -,01		STK	3.000	3.000	0	USD	1.057,4200	2.961.684,25	0,59
US6745991058	Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20		STK	70.000	24.000	0	USD	62,6900	4.097.003,08	0,81
US68389X1054	Oracle Corp. Registered Shares DL -,01		STK	70.000	24.000	0	USD	140,1800	9.161.236,11	1,82
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001		STK	7.000	7.000	0	USD	340,8200	2.227.373,73	0,44
CA6979001089	Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.		STK	200.000	50.000	0	USD	20,2100	3.773.690,60	0,75
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001		STK	60.000	25.000	0	USD	58,3700	3.269.722,71	0,65
US7170811035	Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05		STK	180.000	75.000	0	USD	27,8000	4.671.832,70	0,93
US7185461040	Phillips 66 Registered Shares DL -,01		STK	28.000	7.000	0	USD	139,4000	3.644.104,19	0,72
US7475251036	QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001		STK	12.500	0	0	USD	195,1500	2.277.448,42	0,45
US7782961038	Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01		STK	35.000	13.500	0	USD	146,0800	4.773.410,51	0,95
US79466L3024	Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001		STK	21.000	6.000	0	USD	252,8500	4.957.380,26	0,99
US8552441094	Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001		STK	65.000	65.000	0	USD	79,2350	4.808.397,91	0,96
CA8787422044	Teck Resources Ltd. Reg. Shares (Sub Vtg) Cl.B o.N.		STK	95.500	18.000	0	USD	47,9900	4.278.820,84	0,85
US88033G4073	Tenet Healthcare Corp. Registered Shares DL -,05		STK	35.000	0	0	USD	138,3000	4.519.185,88	0,90
US8725401090	TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1		STK	30.000	9.000	0	USD	110,5500	3.096.349,55	0,62
US90353T1007	Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001		STK	80.000	22.000	0	USD	70,3400	5.253.664,46	1,04
US92826C8394	VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001		STK	14.000	2.000	0	USD	266,5900	3.484.511,25	0,69
US2546871060	Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01		STK	48.000	11.000	0	USD	102,1700	4.578.620,11	0,91
US9344231041	Warner Bros. Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL-,01		STK	500.000	240.000	0	USD	7,3500	3.431.052,19	0,68
IL0011301780	Wix.com Ltd. Registered Shares IS -,01		STK	25.000	9.000	0	USD	159,1900	3.715.572,78	0,74
US98138H1014	Workday Inc. Registered Shares A DL -,001		STK	19.000	11.500	0	USD	223,3600	3.962.132,39	0,79
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	63.748.565,00	12,68	
FR0014004AF5	Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2021(21/26)		EUR	4.000	4.000	0	%	99,2610	3.970.440,00	0,79
DE000BLB60M7	Bayerische Landesbank Inh.-Schv. v.18(25)		EUR	3.000	3.000	0	%	94,9610	2.848.830,00	0,57

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 Teilfondsvermögens ¹⁾
FR0012432912	Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)		EUR	3.000	2.000	0 %	98,5980	2.957.940,00	0,59
XS2047500769	E.ON SE Medium Term Notes v. 19(24/24)		EUR	2.000	0	0 %	99,3850	1.987.700,00	0,40
XS1493322355	ENI S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(24)		EUR	2.000	0	0 %	99,3050	1.986.100,00	0,39
XS2116728895	Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2020(20/24)		EUR	2.500	0	0 %	99,8800	2.497.000,00	0,50
XS1767930586	Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium Term Notes 2018(25)		EUR	4.000	2.500	0 %	98,4190	3.936.760,00	0,78
FR0014007TY9	Frankreich EO-OAT 2021(25)		EUR	3.000	2.000	0 %	97,7880	2.933.640,00	0,58
XS2444424639	General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2022(22/25)		EUR	4.000	2.500	0 %	98,2110	3.928.440,00	0,78
XS2043678841	Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2019(24)		EUR	1.500	0	0 %	99,4970	1.492.455,00	0,30
IT0005045270	Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(24)		EUR	3.000	1.000	0 %	99,5260	2.985.780,00	0,59
XS2171210862	Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H344 v.20(25)		EUR	4.000	4.000	0 %	97,1350	3.885.400,00	0,77
XS1294343337	OMV AG EO-FLR Notes 2015(25/Und.)		EUR	3.000	2.000	0 %	102,6050	3.078.150,00	0,61
FR0013250693	RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)		EUR	4.000	2.500	0 %	98,3610	3.934.440,00	0,78
XS2241090088	Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/24)		EUR	2.000	0	0 %	99,0320	1.980.640,00	0,39
XS2523390271	RWE AG Medium Term Notes v. 22(25/25)		EUR	3.000	2.000	0 %	98,7610	2.962.830,00	0,59
DE000A2TSTE8	SAP SE Inh.-Schuld.v.2018(2024/2024)		EUR	3.000	1.500	0 %	98,7230	2.961.690,00	0,59
ES00000126B2	Spanien EO-Bonos 2014(24)		EUR	2.000	0	0 %	99,7370	1.994.740,00	0,40
ES0000012K38	Spanien EO-Bonos 2022(25)		EUR	3.000	2.000	0 %	96,9270	2.907.810,00	0,58
DE000A3KNP88	TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(25/25)		EUR	4.000	2.500	0 %	97,3030	3.892.120,00	0,77
DE000A3E4589	Zalando SE Wandelanl.v.20(25)Tr.A		EUR	3.000	3.000	0 %	95,6740	2.870.220,00	0,57
DE000A3E4597	Zalando SE Wandelanl.v.20(27)Tr.B		EUR	2.000	500	0 %	87,7720	1.755.440,00	0,35
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	6.515.539,46	1,30
Sonstige							EUR	6.515.539,46	1,30
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.		STK	25.000	11.500	0	CHF 250,4000	6.515.539,46	1,30
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	9.972.760,00	1,98
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	9.972.760,00	1,98
DE000A3E5TRO	Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.21(31/unb.)		EUR	3.000	2.000	0 %	75,4160	2.262.480,00	0,45
XS1199356954	Kellanova Co. EO-Notes 2015(15/25)		EUR	4.000	2.500	0 %	98,2800	3.931.200,00	0,78
XS1138360166	Walgreens Boots Alliance Inc. EO-Notes 2014(14/26)		EUR	4.000	4.000	0 %	94,4770	3.779.080,00	0,75
Summe Wertpapiervermögen							EUR	427.846.706,07	85,08

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 Teilfondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
Derivate							EUR	174.400,15	0,03
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Optionsrechte							EUR	174.400,15	0,03
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	174.400,15	0,03
NASDAQ 100 Index PUT 16000.00 15.11.2024		XCBO	STK	10	10	0 USD	89,3000	83.372,23	0,02
S&P 500 Index PUT 4500.00 15.11.2024		XCBO	STK	50	50	0 USD	19,5000	91.027,92	0,02
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	76.082.347,99	15,13
Bankbestände							EUR	66.082.347,99	13,14
Verwahrstelle							EUR	65.758.781,23	13,08
Banque de Luxembourg S.A.				65.758.781,23		EUR		65.758.781,23	13,08
Drittbank							EUR	323.566,76	0,06
Baader Bank AG				212.938,05		EUR		212.938,05	0,04
Baader Bank AG				118.494,41		USD		110.628,71	0,02
Callgeld / Festgeld							EUR	10.000.000,00	1,99
Callgeld Verwahrstelle							EUR	10.000.000,00	1,99
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main				10.000.000,00		EUR		10.000.000,00	1,99
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	981.127,69	0,20
Dividendenansprüche								349.561,51	0,07
Zinsansprüche								631.566,18	0,13
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-2.193.359,94	-0,44
Betreuungsgebühr								-69.776,85	-0,01
Performancegebühr								-1.604.778,67	-0,32
Prüfungskosten								-9.813,60	0,00
Register- und Transferstellenvergütung								-233,33	0,00
Taxe d'Abonnement								-61.471,99	-0,01
Verwahrstellenvergütung								-18.164,83	0,00
Verwaltungsvergütung								-423.216,03	-0,08
Zentralverwaltungsvergütung								-5.904,64	0,00
Teilfondsvermögen							EUR	502.891.221,96	100,00
Anteilwert SQUAD - MAKRO N							EUR	246,24	
Anteilwert SQUAD - MAKRO SI							EUR	145,64	
Anteilwert SQUAD - MAKRO I							EUR	254,65	
Anteilwert SQUAD - MAKRO NL							EUR	111,34	
Umlaufende Anteile SQUAD - MAKRO N							STK	946.850,270	
Umlaufende Anteile SQUAD - MAKRO SI							STK	685.993,630	

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 Teilfondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
	Umlaufende Anteile SQUAD - MAKRO I						STK	650.681,840	
	Umlaufende Anteile SQUAD - MAKRO NL						STK	37.120,460	

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

Verpflichtung aus Derivaten

Verpflichtung aus Derivaten

Optionen

Bezeichnung ISIN	Whg.	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Wechselkurs	Verpflichtung
NASDAQ 100 Index PUT 16000.00 15.11.2024 BBG01K5B87L7	USD	10	100	19.682,87	1,0711	18.376.314,07
S&P 500 Index PUT 4500.00 15.11.2024 BBG01JS99WY0	USD	50	100	5.460,48	1,0711	25.490.056,95

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 27.06.2024

CAD	(Kanadische Dollar)	1,466090	=	1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,960780	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,846720	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,071100	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörse

XCBO Chicago - CBOE Opt. Ex.

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht SQUAD - European Convictions zum 30.06.2024

		Kurswert in EUR	% des Teilfondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		168.024.338,21	100,17
1. Aktien		129.888.351,85	77,44
- Deutschland	EUR	26.841.593,90	16,00
- Euro-Länder	EUR	66.411.774,45	39,59
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	3.074.887,07	1,83
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	33.560.096,43	20,01
2. Anleihen		3.310.710,00	1,97
- Unternehmensanleihen	EUR	3.310.710,00	1,97
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere		4.009.912,62	2,39
- Sonstige Beteiligungswertpapiere	EUR	4.009.912,62	2,39
4. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		30.322.217,65	18,08
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	30.313.453,15	18,07
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	8.764,50	0,01
5. Sonstige Vermögensgegenstände		493.146,09	0,29
II. Verbindlichkeiten		-289.216,47	-0,17
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-289.216,47	-0,17
III. Teilfondsvermögen	EUR	167.735.121,74	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	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾	
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	104.486.210,17	62,29	
Aktien							EUR	100.476.297,55	59,90	
FR0004040608	ABC Arbitrage S.A. Actions au Porteur EO -,016		STK	437.744	212.744	0	EUR	3,8850	1.700.635,44	1,01
FI0009013114	Alma Media Corp. Registered Shares EO -,60		STK	216.829	0	0	EUR	10,3000	2.233.338,70	1,33
DE0005093108	AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	15.142	0	0	EUR	108,4000	1.641.392,80	0,98
FR0000074148	Assystem S.A. Actions Port. EO 1		STK	66.098	0	15.000	EUR	53,6000	3.542.852,80	2,11
FR0011040500	Axway Software Actions Port. EO 2		STK	137.210	0	30.722	EUR	26,0000	3.567.460,00	2,13
FR0013258662	Ayvens S.A. Actions Nom. EO 1,50		STK	95.255	0	50.000	EUR	5,4750	521.521,13	0,31
DE0005232805	Bertrandt AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	40.110	8.110	0	EUR	30,2000	1.211.322,00	0,72
FR0000061129	Boiron S.A. Actions Port. EO 1		STK	33.609	3.609	0	EUR	31,8000	1.068.766,20	0,64
FR0000039299	Bolloré SE Actions Port. EO 0,16		STK	510.000	0	0	EUR	5,6000	2.856.000,00	1,70
NL0010776944	Brunel International N.V. Aandelen an toonder EO -,03		STK	143.385	0	0	EUR	10,0400	1.439.585,40	0,86
FR0000053506	Cegedim S.A. Actions Port. EO 0,9528		STK	141.114	0	28.018	EUR	13,0000	1.834.482,00	1,09
PTCOR0AE0006	Cort.Amorim-Soc.Gest.Part.S.SA Açções Nominativas EO 1		STK	126.715	0	0	EUR	9,0800	1.150.572,20	0,69
DE0005550636	Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.		STK	21.000	20.000	0	EUR	49,7000	1.043.700,00	0,62
CH0303692047	EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien SF -,04		STK	39.314	0	5.000	EUR	10,6000	416.728,40	0,25
DE0005654933	Einhell Germany AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.		STK	11.358	6.039	0	EUR	187,0000	2.123.946,00	1,27
FR0004527638	Exel Industries S.A. Actions A EO 2,50		STK	8.000	0	14.500	EUR	52,6000	420.800,00	0,25
AT0000785407	Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	137.608	0	0	EUR	18,6000	2.559.508,80	1,53
FR0000034894	Gaumont S.A. Actions Port. EO 8		STK	22.600	0	0	EUR	90,5000	2.045.300,00	1,22
DE000A1K0201	GESCO SE Namens-Aktien o.N.		STK	100.000	23.774	0	EUR	16,6000	1.660.000,00	0,99
FR0000036675	Groupe CRIT S.A. Actions Port. EO 0,36		STK	24.329	0	991	EUR	63,0000	1.532.727,00	0,91
FR0004155000	Groupe SFPI S.A. Actions Port. EO 1		STK	396.633	0	3.394	EUR	1,7700	702.040,41	0,42
FR0000032526	Guerbet S.A. Actions Port. EO 1		STK	68.360	2.972	23.251	EUR	35,2000	2.406.272,00	1,43
FR0000054231	High Co. Actions Port. EO-,50		STK	260.000	95.825	0	EUR	2,7700	720.200,00	0,43
NL0000440311	Holland Colours N.V. Aandelen op Naam EO 2,27		STK	19.964	0	0	EUR	97,0000	1.936.508,00	1,15
DE0006083405	Hornbach Holding AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N.		STK	58.000	0	0	EUR	79,1000	4.587.800,00	2,74
DE0005759807	init innov.in traffic syst.SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	68.237	0	0	EUR	40,5000	2.763.598,50	1,65
FR0000033904	Jacquet Metals Actions au Porteur o.N.		STK	114.938	0	0	EUR	14,7800	1.698.783,64	1,01
BE0003858751	Jensen-Group N.V. Actions Nom. o.N.		STK	35.376	0	0	EUR	40,8000	1.443.340,80	0,86
DE000KC01000	Klößner & Co SE Namens-Aktien o.N.		STK	40.000	0	0	EUR	5,5500	222.000,00	0,13
DE0006292030	KSB SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.		STK	10.470	0	0	EUR	646,0000	6.763.620,00	4,03

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 Teilfondsvermögens ¹⁾	
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
FR0004156297	Linedata Services S.A. Actions Port. EO 1		STK	59.023	500	1.000	EUR	69,8000	4.119.805,40	2,46
FR0004170017	LNA Santé S.A. Actions Nominatives EO 2		STK	55.000	77.447	45.000	EUR	23,9500	1.317.250,00	0,79
DE000A1MMCC8	Medios AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	143.805	110.030	0	EUR	16,6200	2.390.039,10	1,42
DE0007461006	PVA TePla AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	60.000	60.000	0	EUR	15,1000	906.000,00	0,54
DE000A1PHBB5	R. Stahl AG Namens-Aktien o.N.		STK	48.385	289	0	EUR	19,5000	943.507,50	0,56
FR0010411983	SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723		STK	188.580	18.000	18.000	EUR	24,0400	4.533.463,20	2,70
FR0013204336	Societe LDC S.A. Actions Port. EO 0,40		STK	37.835	0	1.165	EUR	137,0000	5.183.395,00	3,09
FR0000064271	STEF S.A. Actions Port. EO 1		STK	38.462	0	2.000	EUR	121,2000	4.661.594,40	2,78
GA0000121459	TotalEnergies EP Gabon S.A. Actions au Porteur DL 17		STK	11.383	0	0	EUR	158,0000	1.798.514,00	1,07
DE000A2N4H07	Westwing Group SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	74.575	74.575	0	EUR	7,8400	584.668,00	0,35
GB0001795680	Castings PLC Registered Shares LS -,10		STK	369.636	0	0	GBP	3,5200	1.536.657,60	0,92
IE0002424939	DCC PLC Registered Shares EO -,25		STK	32.406	0	0	GBP	55,8500	2.137.513,11	1,27
GB00BVV2KN49	Eurocell PLC Reg. Shares (Wl) LS -,001		STK	643.621	0	0	GBP	1,2900	980.573,38	0,58
GB0003718474	Games Workshop Group PLC Registered Shares LS -,05		STK	18.000	0	0	GBP	108,0000	2.295.918,37	1,37
GB0005518872	Macfarlane Group PLC Registered Shares LS -,25		STK	1.065.825	150.000	0	GBP	1,1900	1.497.935,27	0,89
GB0005630420	Mears Group PLC Registered Shares LS -,01		STK	600.000	0	297.968	GBP	3,6800	2.607.709,75	1,55
GB0030232317	PageGroup PLC Registered Shares LS -,01		STK	250.000	0	30.000	GBP	4,3100	1.272.557,63	0,76
GB00B41H7391	ZIGUP PLC Registered Shares LS -,50		STK	365.000	0	0	GBP	4,1850	1.804.049,74	1,08
SE0003849223	Bulten AB Namn-Aktier o.N.		STK	209.999	0	0	SEK	83,2000	1.538.305,21	0,92
SE0015195771	Fasadgruppen Group AB Aktier o.N.		STK	100.000	100.000	0	SEK	62,7000	552.038,67	0,33
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	4.009.912,62	2,39	
Sonstige							EUR	4.009.912,62	2,39	
FR0010461053	C.R.Créd.Agr.Mut.du Languedoc Cert. Coop.d'Inv.Nom. EO 10		STK	27.234	0	0	EUR	50,0600	1.363.334,04	0,81
FR0000185506	Caisse Reg.de Créd.Agr.Atl.Ven Cert. Coop.d'Inv.Nom. EO 15,25		STK	4.799	0	0	EUR	83,3000	399.756,70	0,24
FR0000185514	Crédit Agric.Mut. Nord d.Fran. Cert. Coop.d'Inv.Nom. EO 3,05		STK	20.542	0	0	EUR	12,4020	254.761,88	0,15
FR0000045528	Crédit Agricole Ile-de-France Ct. Coop.d'Inv. Port. EO 4		STK	31.000	0	0	EUR	64,2600	1.992.060,00	1,19
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	32.722.764,30	19,51	
Aktien							EUR	29.412.054,30	17,53	
FR0013335742	Cogelec S.A. Actions au Porteur EO-,45		STK	285.000	0	0	EUR	10,7000	3.049.500,00	1,82
FR0013331212	Don't Nod Entertainment S.A. Actions Nominatives EO -,02		STK	118.452	0	0	EUR	2,2200	262.963,44	0,16

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾	
					im Berichtszeitraum					
FR0000075442	Groupe LDLC S.A. Actions au Porteur EO 0,18		STK	17.682	5.000	5.000	EUR	12,6400	223.500,48	0,13
FR0004159473	Hexaom S.A. Actions au Porteur EO -,18		STK	110.500	33.500	0	EUR	18,6000	2.055.300,00	1,23
IT0005337818	Intred S.p.A. Azioni nom. o.N.		STK	100.000	100.000	0	EUR	9,9600	996.000,00	0,59
IE00BD64C665	Mincon Group PLC Registered Shares EO -,01		STK	1.345.000	0	0	EUR	0,5000	672.500,00	0,40
FR0012419307	Pullup Entertainment S.A. Actions au Porteur EO 1,20		STK	94.685	18.185	0	EUR	9,5400	903.294,90	0,54
FR0010202606	Sidetrade Actions Nominatives EO 1		STK	5.000	5.000	0	EUR	183,0000	915.000,00	0,55
GB00B0305S97	Begbies Traynor Group PLC Registered Shares LS -,05		STK	1.100.000	0	0	GBP	1,0200	1.325.113,38	0,79
GB00BK6JPP03	Inspecs Group PLC Registered Shares LS-,01		STK	500.000	0	0	GBP	0,5550	327.735,26	0,20
GB00BH4JR002	Loungers PLC Registered Shares LS1		STK	700.000	0	0	GBP	2,6600	2.199.074,07	1,31
GB0007538100	M.P. Evans Group PLC Registered Shares LS -,10		STK	164.273	0	0	GBP	8,6000	1.668.494,66	0,99
GB00BQSBH502	Mortgage Ad.Bureau (Hldgs) PLC Registered Shares (WI) LS -,10		STK	136.000	65.000	0	GBP	8,2600	1.326.719,58	0,79
GB0005359004	Renew Holdings PLC Registered Shares LS -,10		STK	222.296	0	0	GBP	10,7400	2.819.655,90	1,68
GB00B5NR1S72	Restore PLC Registered Shares LS -,05		STK	274.433	0	0	GBP	2,6600	862.140,71	0,51
GB00BYX5K988	SigmaRoc PLC Registered Shares LS -,01		STK	5.272.381	0	0	GBP	0,6650	4.140.841,56	2,47
GB00BHOWFH67	The Property Franchise Gr. PLC Registered Shares LS -,01		STK	905.686	357.776	1	GBP	4,3750	4.679.677,17	2,79
SE0012012508	Jetpak Top Holding AB (Publ) Namn-Aktier o.N.		STK	77.604	0	0	SEK	96,5000	659.346,01	0,39
SE0000998650	Stille AB Namn-Aktier SK 5		STK	17.021	0	2.979	SEK	217,0000	325.197,18	0,19
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	3.310.710,00	1,97	
DE000A30VPN9	RAG-Stiftung Umtauschanl. v. 2022(2029)		EUR	3.000	0	0	%	110,3570	3.310.710,00	1,97
Summe Wertpapiervermögen							EUR	137.208.974,47	81,80	
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	30.322.217,65	18,08	
Bankbestände							EUR	11.322.217,65	6,75	
Verwahrstelle							EUR	11.322.217,65	6,75	
Banque de Luxembourg S.A.				11.313.453,15			EUR	11.313.453,15	6,74	
Banque de Luxembourg S.A.				99.546,30			SEK	8.764,50	0,01	
Callgeld / Festgeld							EUR	19.000.000,00	11,33	
Callgeld Verwahrstelle							EUR	12.000.000,00	7,15	
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main				12.000.000,00			EUR	12.000.000,00	7,15	
Callgeld DZ Privatbank S.A.							EUR	7.000.000,00	4,17	
DZ PRIVATBANK S.A.				7.000.000,00			EUR	7.000.000,00	4,17	

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 Teilfondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	493.146,09	0,29
	Dividendenansprüche							396.185,83	0,24
	Zinsansprüche							96.960,26	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-289.216,47	-0,17
	Betreuungsgebühr							-29.004,07	-0,02
	Performancegebühr							-43.211,15	-0,03
	Prüfungskosten							-9.641,99	-0,01
	Register- und Transferstellenvergütung							-233,33	0,00
	Taxe d'Abonnement							-20.503,47	-0,01
	Verwahrstellenvergütung							-8.523,57	-0,01
	Verwaltungsvergütung							-173.740,47	-0,10
	Zentralverwaltungsvergütung							-4.358,42	0,00
Teilfondsvermögen							EUR	167.735.121,74	100,00
Anteilwert SQUAD - European Convictions A							EUR	330,96	
Anteilwert SQUAD - European Convictions I							EUR	338,39	
Umlaufende Anteile SQUAD - European Convictions A							STK	262.664,080	
Umlaufende Anteile SQUAD - European Convictions I							STK	238.784,880	

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

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 27.06.2024

GBP	(Britische Pfund)	0,846720	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,357900	=	1 Euro (EUR)

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht SQUAD - Special Situations zum 30.06.2024

		Kurswert in EUR	% des Teilfondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		5.294.743,25	100,56
1. Aktien		2.999.255,00	56,96
- Deutschland	EUR	2.694.475,00	51,17
- Euro-Länder	EUR	304.780,00	5,79
2. Anleihen		1.794.322,00	34,08
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	497.099,00	9,44
- Unternehmensanleihen	EUR	1.297.223,00	24,64
3. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		484.498,99	9,20
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	484.498,99	9,20
4. Sonstige Vermögensgegenstände		16.667,26	0,32
II. Verbindlichkeiten		-29.326,28	-0,56
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-29.326,28	-0,56
III. Teilfondsvermögen	EUR	5.265.416,97	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	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	1.964.064,00	37,30
Aktien							EUR	1.271.930,00	24,16
DE0005878003	DMG MORI AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	12.000	4.200	0	EUR	43,7000	524.400,00	9,96
GRS503003014	Entersoft SA Namens-Aktien EO -, 05	STK	33.000	33.000	0	EUR	7,9100	261.030,00	4,96
DE000NWRK013	New Work SE Namens-Aktien o.N.	STK	5.000	5.000	0	EUR	65,7000	328.500,00	6,24
DE0006916604	Pfeiffer Vacuum Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.000	900	1.000	EUR	158,0000	158.000,00	3,00
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	692.134,00	13,14
DE0001141802	Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.180 v.2019(24)	EUR	100	100	0	%	99,0070	99.007,00	1,88
XS2113662063	Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)	EUR	200	200	0	%	97,5990	195.198,00	3,71
XS2408013709	Porr AG EO-Var. Schuldv. 2021(26/Und.)	EUR	100	0	100	%	99,7600	99.760,00	1,89
AT0000A39724	Porr AG EO-Var. Schuldv. 2024(28/Und.)	EUR	100	100	0	%	106,8210	106.821,00	2,03
DE000A3E4589	Zalando SE Wandelanl.v.20(25)Tr.A	EUR	200	200	0	%	95,6740	191.348,00	3,63
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.571.913,00	48,85
Aktien							EUR	1.469.725,00	27,91
DE000A2YN991	EASY SOFTWARE AG Namens-Aktien o.N.	STK	8.481	0	0	EUR	15,0000	127.215,00	2,42
DE0005297204	Homag Group AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	6.800	6.800	0	EUR	37,0000	251.600,00	4,78
IT0005450819	Mexedia S.p.A. Azioni nom. o.N.	STK	5.000	5.000	0	EUR	8,7500	43.750,00	0,83
DE0005130108	msg life ag Inhaber-Aktien o.N.	STK	112.000	0	0	EUR	3,0800	344.960,00	6,55
DE0005487904	Pulsion Medical Systems SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	12.500	2.490	0	EUR	16,4000	205.000,00	3,89
DE000A2NBTL2	Schaltbau Holding AG Namens-Aktien o.N.	STK	8.800	7.120	0	EUR	56,5000	497.200,00	9,44
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.102.188,00	20,93
DE000BU0E089	Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/09 f.21.08.24	EUR	400	400	0	%	99,5230	398.092,00	7,56
DE000A3MQE86	Encavis Finance B.V. EO-FLR Conv. Nts 2021(27/Und.)	EUR	200	200	0	%	95,6840	191.368,00	3,63
NO0012530965	Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)	EUR	200	0	0	%	107,4850	214.970,00	4,08
DE000A383C84	ProCredit Holding AG FLR-Sub.Anl.v.2024(2029/2034)	EUR	200	200	0	%	103,0910	206.182,00	3,92
DE000A3E46Y9	TAG Immobilien AG Wandelschuldv.v.20(24/26)	EUR	100	0	0	%	91,5760	91.576,00	1,74
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	257.600,00	4,89
Aktien							EUR	257.600,00	4,89
DE000A4096B9	USU Software AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	STK	14.000	14.000	0	EUR	18,4000	257.600,00	4,89
Summe Wertpapiervermögen							EUR	4.793.577,00	91,04

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 Teilfondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	484.498,99	9,20
Bankbestände							EUR	484.498,99	9,20
Verwahrstelle							EUR	484.498,99	9,20
	Banque de Luxembourg S.A.			484.498,99			EUR	484.498,99	9,20
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	16.667,26	0,32
	Zinsansprüche							16.667,26	0,32
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-29.326,28	-0,56
	Betreuungsgebühr							-615,60	-0,01
	Prüfungskosten							-9.697,27	-0,18
	Register- und Transferstellenvergütung							-233,33	0,00
	Sonstige Verbindlichkeiten							-15.200,49	-0,29
	Taxe d'Abonnement							-643,63	-0,01
	Verwahrstellenvergütung							-1.011,50	-0,02
	Verwaltungsvergütung							-575,79	-0,01
	Zentralverwaltungsvergütung							-1.348,67	-0,03
Teilfondsvermögen							EUR	5.265.416,97	100,00
Anteilwert SQUAD - Special Situations X							EUR	95,24	
Anteilwert SQUAD - Special Situations A							EUR	93,85	
Umlaufende Anteile SQUAD - Special Situations X							STK	35.484,000	
Umlaufende Anteile SQUAD - Special Situations A							STK	20.095,160	

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

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2024

EUR	(Euro)	1,000000	=	1 Euro (EUR)
-----	--------	----------	---	--------------

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30.06.2024 (Anhang)

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Darstellung der Finanzberichte

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

Bewertung des Wertpapierbestandes und der Geldmarktinstrumente

Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet. Soweit Wertpapiere an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzte verfügbare bezahlte Kurs des entsprechenden Wertpapiers an der Börse maßgeblich, die Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

Wertpapiere, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden grundsätzlich 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 Verwaltungsgesellschaft 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- oder Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft 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 Verwaltungsgesellschaft auch den letzten verfügbaren bezahlten Börsenkurs des Hauptmarktes heranziehen.

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

Falls solche Kurse nicht marktgerecht bzw. unsachgerecht oder nicht feststellbar sind oder falls für andere als die vorstehend genannten Wertpapiere/Anlageinstrumente keine Kurse festgelegt werden, werden diese Wertpapiere ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt.

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 -verminderungen inbegriffen sind.

Umrechnung von Fremdwährungen

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

Zusammengefasster Abschluss

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

Einstandswert 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.

Dividendenerträge

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

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 der Terminkontrakte

Die Terminkontrakte werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Die nicht realisierten Werterhöhungen/Wertminderungen werden in der Vermögensaufstellung erfasst.

Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Verkauf von herausgegebenen Optionen

Beim Verkauf von herausgegebenen Optionen werden die erhaltenen Prämien als Verbindlichkeit in der Vermögensaufstellung verbucht und anschließend zum Marktkurs bewertet. Wird eine herausgegebene „Call-Option“ ausgeübt, so werden die erhaltene Prämie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und die anderen Veränderungen des Nettovermögens als realisierte Werterhöhung aus Optionen 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 Nettoveränderungen ermittelt werden.

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 30.06.2024 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“)

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („taxe d’abonnement“) von 0,05% p.a., die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Teilfondsvermögen zahlbar ist. Sofern ein Teilfonds oder eine Anteilsklasse für die Zeichnung durch institutionelle Anleger beschränkt ist, wird das Nettovermögen dieses Teilfonds bzw. dieser Anteilsklasse 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 angelegt ist, die bereits zur Zahlung der Kapitalsteuer verpflichtet sind, von dieser Steuer befreit.

Erläuterung 4 – Rückerstattung von Gebühren

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

Erläuterung 5 – Verwaltungsvergütung von Zielfonds

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

Erläuterung 6 – Wertpapierbestandsveränderungen

Die Aufstellung der Wertpapierbestandsveränderungen betreffend den Zeitraum dieses Berichts ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, sowie bei den Zahl- und Informationsstellen in den verschiedenen Ländern mit einer Vertriebszulassung erhältlich.

Erläuterung 7 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365

Zum Berichtszeitpunkt 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 – Ertragsverwendung

Detaillierte Informationen zur Verwendung der Erträge können dem geltenden Verkaufsprospekt entnommen werden.

Erläuterung 9 - Weitere Informationen

Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes

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

Erläuterung 10 – Nachbesserungsrechte

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

Zum 30.06.2024 bestehen folgende Nachbesserungsrechte:

SQUAD - VALUE

158.655	STK	NAV004200222	Brainpower N.V. Nachbesserungsrecht 30.06.2011
28.030	STK	NAV004205874	BUWOG AG NBR 21.11.2018 A
53.560	STK	NAV004205882	BUWOG AG NBR 21.11.2018 B
18.410	STK	NAV004205890	BUWOG AG NBR 21.11.2018 I
100.000	STK	AT0000A23KB4	BUWOG Group GmbH Anspruch auf ev.Nachz./Barabf.
18.424	STK	NAV004205627	conwert Immob. Inv. SE NBR 25.10.2017 -I-
490.000	STK	AT0000A1Z023	conwert Immobilien Invest AG Ansprüche auf Nachzahlung
177.478	STK	NAV004205213	conwert Immobilien Invest SE NBR 25.10.2017 -A-
294.098	STK	NAV004205221	conwert Immobilien Invest SE NBR 25.10.2017 -B-
91.507	STK	NAV004203903	Deutsche Postbank AG NBR 30.12.2015 A
83.493	STK	NAV004203911	Deutsche Postbank AG NBR 30.12.2015 B
47.105	STK	NAV004203242	Deutsche Postbank AG NBR Garantie-Dividende 31.08.2015 B
52.895	STK	NAV004203234	Deutsche Postbank NBR Garantie-Dividende 31.08.2015 A
5.756	STK	NAV004207292	Diebold Nixdorf AG NBR 30.10.2018 -A- (Wiligelmo)
11.105	STK	NAV004207342	Diebold Nixdorf AG NBR 30.10.2018 -B- (Wiligelmo)
3.139	STK	NAV004207391	Diebold Nixdorf AG NBR 30.10.2018 -I- (Wiligelmo)
65.440	STK	NAV004205734	Diebold Nixdorf AG NBR BuG 2018 -A-
119.298	STK	NAV004205742	Diebold Nixdorf AG NBR BuG 2018 -B-
40.262	STK	NAV004205759	Diebold Nixdorf AG NBR BuG 2018 -I-
4.317	STK	NAV004207318	Diebold Nixdorf AG NBR Garantie-Div. 17.05.2018 -A- (Wiligelmo)
8.329	STK	NAV004207367	Diebold Nixdorf AG NBR Garantie-Div. 17.05.2018 -B- (Wiligelmo)
2.354	STK	NAV004207417	Diebold Nixdorf AG NBR Garantie-Div. 17.05.2018 -I- (Wiligelmo)
23.984	STK	NAV004205437	Diebold Nixdorf AG NBR Garantie-Div. 23.05.2018 -A-
45.682	STK	NAV004205445	Diebold Nixdorf AG NBR Garantie-Div. 23.05.2018 -B-
5.334	STK	NAV004205643	Diebold Nixdorf AG NBR Garantie-Div. 23.05.2018 -I-
3.817	STK	NAV004200362	DIS Deutscher Industrie Service AG Nachbesserungsrecht 30.06.2011
27.380	STK	NAV004210148	DMG Mori AG NBR Garantie-Div. 02.05.2024 -A-
58.610	STK	NAV004210155	DMG Mori AG NBR Garantie-Div. 02.05.2024 -B-
14.010	STK	NAV004210163	DMG Mori AG NBR Garantie-Div. 02.05.2024 -I-
10.730	STK	NAV004209850	DMG Mori AG NBR Garantie-Div. 15.05.2023 -A-
23.207	STK	NAV004209918	DMG Mori AG NBR Garantie-Div. 15.05.2023 -B-
6.192	STK	NAV004209868	DMG Mori AG NBR Garantie-Div. 15.05.2023 -I-
59.622	STK	NAV004201634	Douglas Holding AG NBR 26.07.2013 A
40.378	STK	NAV004201659	Douglas Holding AG NBR 26.07.2013 B
12.849	STK	NAV004202053	Generali Deutschland Holding AG NBR 07.05.2014 -A-
12.151	STK	NAV004202061	Generali Deutschland Holding AG NBR 07.05.2014 -B-
18.835	STK	NAV004205189	GfK SE NBR 17.10.2017 -A-
31.140	STK	NAV004205205	GfK SE NBR 17.10.2017 -B-
25	STK	NAV004205619	GfK SE NBR 17.10.2017 -I-
1.648	STK	NAV004210262	Homag Group AG NBR Garantie-Div. 17.05.24 A

SQUAD - VALUE

3.287	STK	NAV004210288	Homag Group AG NBR Garantie-Div. 17.05.24 B
844	STK	NAV004210296	Homag Group AG NBR Garantie-Div. 17.05.24 I
100.000	STK	NAV004200529	Hypovereinsbank AG Nachbesserungsrecht 07.01.2011
25.850	STK	NAV004209744	Kabel Deutschland AG NBR 20.10.2023 -A-
59.720	STK	NAV004209751	Kabel Deutschland AG NBR 20.10.2023 -B-
14.430	STK	NAV004209769	Kabel Deutschland AG NBR 20.10.2023 -I-
27.090	STK	NAV004209629	Kabel Deutschland AG Garantie-Div. NBR 15.09.2023 -A-
58.970	STK	NAV004209637	Kabel Deutschland AG Garantie-Div. NBR 15.09.2023 -B-
13.940	STK	NAV004209645	Kabel Deutschland AG Garantie-Div. NBR 15.09.2023 -I-
17.011	STK	NAV004207995	Kabel Deutschland AG Garantie-Div. NBR 16.11.2021 -A-
36.329	STK	NAV004208001	Kabel Deutschland AG Garantie-Div. NBR 16.11.2021 -B-
11.660	STK	NAV004207961	Kabel Deutschland AG Garantie-Div. NBR 16.11.2021 -I-
12.665	STK	NAV004206492	Kabel Deutschland AG NBR Garantie-Div. 02.12.2019 A
20.942	STK	NAV004206500	Kabel Deutschland AG NBR Garantie-Div. 02.12.2019 B
6.393	STK	NAV004206518	Kabel Deutschland AG NBR Garantie-Div. 02.12.2019 I
22.410	STK	NAV004207060	Kabel Deutschland AG NBR Garantie-Div. 09.11.2020 A
41.078	STK	NAV004207078	Kabel Deutschland AG NBR Garantie-Div. 09.11.2020 B
11.512	STK	NAV004207086	Kabel Deutschland AG NBR Garantie-Div. 09.11.2020 I
7.008	STK	NAV004205833	Kabel Deutschland AG NBR Garantie-Div. 21.11.2018 A
13.390	STK	NAV004205841	Kabel Deutschland AG NBR Garantie-Div. 21.11.2018 B
4.602	STK	NAV004205858	Kabel Deutschland AG NBR Garantie-Div. 21.11.2018 I
21.955	STK	NAV004200669	Kölnische Rückversicherung AG Nachbesserungsrecht 18.02.2009
17.075	STK	NAV004205981	Linde AG NBR 08.04.2019 A
31.543	STK	NAV004205999	Linde AG NBR 08.04.2019 B
13.182	STK	NAV004206005	Linde AG NBR 08.04.2019 I
23.256	STK	NAV004209249	McKesson Europe AG NBR 21.06.2023 -A-
50.319	STK	NAV004209264	McKesson Europe AG NBR 21.06.2023 -B-
16.425	STK	NAV004209272	McKesson Europe AG NBR 21.06.2023 -I-
20.891	STK	NAV004209538	Nikon SLM Solutions AG NBR 07.09.2023 -A-
45.446	STK	NAV004209546	Nikon SLM Solutions AG NBR 07.09.2023 -B-
11.789	STK	NAV004209553	Nikon SLM Solutions AG NBR 07.09.2023 -I-
9.509	STK	NAV004208076	RIB Software SE NBR 21.12.2021 -A-
20.378	STK	NAV004208084	RIB Software SE NBR 21.12.2021 -B-
6.713	STK	NAV004208092	RIB Software SE NBR 21.12.2021 -I-
2.783	STK	NAV004210494	Schaltbau Holding AG Garantie-Div. NBR 12.06.2024 -A-
5.259	STK	NAV004210510	Schaltbau Holding AG Garantie-Div. NBR 12.06.2024 -B-
1.383	STK	NAV004210528	Schaltbau Holding AG Garantie-Div. NBR 12.06.2024 -I-
430.080	STK	NAV004205312	Vtition Wireless Technology AG NBR 29.12.2017 -A-
721.920	STK	NAV004205320	Vtition Wireless Technology AG NBR 29.12.2017 -B-
48.000	STK	NAV004205635	Vtition Wireless Technology AG NBR 29.12.2017 -I-

SQUAD - GROWTH

227.373	STK	NAV004205155	Triplan AG NBR 10.10.2017
---------	-----	--------------	---------------------------

SQUAD - European Convictions

18.223	STK	NAV004203887	Deutsche Postbank AG NBR 30.12.2015
10.000	STK	NAV004203291	Deutsche Postbank AG NBR Garantie-Dividende 31.08.2015
32.068	STK	NAV004210072	Hornbach Baumarkt AG NBR 04.03.2024 -A-
28.991	STK	NAV004210098	Hornbach Baumarkt AG NBR 04.03.2024 -I-
123.790	STK	NAV004205155	Triplan AG NBR 10.10.2017

SQUAD - Special Situations

19	STK	NAV004210148	DMG Mori AG NBR Garantie-Div. 02.05.2024 -A-
8.981	STK	NAV004210213	DMG Mori AG NBR Garantie-Div. 02.05.2024 -X-
140	STK	NAV004209850	DMG Mori AG NBR Garantie-Div. 15.05.2023 -A-
16.546	STK	NAV004209876	DMG Mori AG NBR Garantie-Div. 15.05.2023 -X-
352	STK	NAV004210262	Homag Group AG NBR Garantie-Div. 17.05.24 A
1.620	STK	NAV004210270	Homag Group AG NBR Garantie-Div. 17.05.24 X
24	STK	NAV004209629	Kabel Deutschland AG Garantie-Div. NBR 15.09.2023 -A-
5.876	STK	NAV004209678	Kabel Deutschland AG Garantie-Div. NBR 15.09.2023 -X-
5	STK	NAV004209249	McKesson Europe AG NBR 21.06.2023 -A-
1.372	STK	NAV004209256	McKesson Europe AG NBR 21.06.2023 -X-
10	STK	NAV004209561	Nikon SLM Solutions AG NBR 07.09.2023 -X-
25	STK	NAV004209330	OSRAM Licht AG Garantie-Div. NBR 05.07.2023 -A-
9.965	STK	NAV004209348	OSRAM Licht AG Garantie-Div. NBR 05.07.2023 -X-
572	STK	NAV004210387	OSRAM Licht AG Garantie-Div. NBR 31.05.2024 -A-
2.628	STK	NAV004210395	OSRAM Licht AG Garantie-Div. NBR 31.05.2024 -X-
5	STK	NAV004209488	Schaltbau Holding AG Garantie-Div. NBR 07.08.2023 -A-
1.695	STK	NAV004209496	Schaltbau Holding AG Garantie-Div. NBR 07.08.2023 -X-
1.573	STK	NAV004210494	Schaltbau Holding AG Garantie-Div. NBR 12.06.2024 -A-
7.227	STK	NAV004210502	Schaltbau Holding AG Garantie-Div. NBR 12.06.2024 -X-



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.