

**Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2023**

SQUAD - Praemium Opportunities

Verwaltungsgesellschaft



R.C.S. Luxembourg B 82 112

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|----------|
| Vermögensübersicht | 1 |
| Vermögensaufstellung..... | 2 |
| Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte | 7 |
| Anhang zum Halbjahresbericht..... | 9 |

SQUAD - Praemium Opportunities

SQUAD - Praemium Opportunities

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023

| | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|-------------------------------------|----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 11.761.225,00 | 100,15 |
| 1. Aktien | 4.660.279,64 | 39,68 |
| Belgien | 40.240,00 | 0,34 |
| Bundesrep. Deutschland | 1.875.154,40 | 15,97 |
| Frankreich | 32.060,00 | 0,27 |
| Irland | 136.336,89 | 1,16 |
| Jersey | 101.842,25 | 0,87 |
| Kanada | 91.609,77 | 0,78 |
| Luxemburg | 74.000,00 | 0,63 |
| Niederlande | 123.160,00 | 1,05 |
| Norwegen | 261.052,61 | 2,22 |
| Schweiz | 267.998,36 | 2,28 |
| USA | 1.656.825,36 | 14,11 |
| 2. Anleihen | 6.396.736,07 | 54,47 |
| < 1 Jahr | 267.893,97 | 2,28 |
| >= 1 Jahr bis < 3 Jahre | 1.679.223,00 | 14,30 |
| >= 3 Jahre bis < 5 Jahre | 1.815.794,85 | 15,46 |
| >= 5 Jahre bis < 10 Jahre | 378.911,25 | 3,23 |
| >= 10 Jahre | 2.254.913,00 | 19,20 |
| 3. Zertifikate | 127.425,00 | 1,09 |
| Euro | 127.425,00 | 1,09 |
| 4. Sonstige Beteiligungswertpapiere | 115.328,16 | 0,98 |
| Euro | 3.260,96 | 0,03 |
| Schweizer Franken | 112.067,20 | 0,95 |
| 5. Derivate | 24.281,46 | 0,21 |
| 6. Bankguthaben | 369.883,43 | 3,15 |
| 7. Sonstige Vermögensgegenstände | 67.291,24 | 0,57 |
| II. Verbindlichkeiten | -17.132,27 | -0,15 |
| III. Fondsvermögen | 11.744.092,73 | 100,00 |

SQUAD - Praemium Opportunities

SQUAD - Praemium Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN Markt | Verpflichtung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens | |
|--|---------------|---------------|---|-----------------------|---|-----------------------|------|----------------------|------------------------------|------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 11.299.768,87 | 96,22 | |
| Amtlich gehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 9.221.490,54 | 78,52 | |
| Aktien | | | | | | | | | | |
| Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10 | CH0038863350 | | STK | 450 | 450 | | CHF | 107,6000 | 49.600,49 | 0,42 |
| Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50 | CH0012005267 | | STK | 1.200 | 1.200 | | CHF | 90,0000 | 110.633,07 | 0,94 |
| Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01 | CH0024608827 | | STK | 125 | 125 | | CHF | 841,6000 | 107.764,80 | 0,92 |
| Alfen N.V. Registered Shares EO -,10 | NL0012817175 | | STK | 2.000 | 2.000 | | EUR | 61,5800 | 123.160,00 | 1,05 |
| BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N. | US09075V1026 | | STK | 900 | 900 | | EUR | 99,0000 | 89.100,00 | 0,76 |
| bpost S.A. Actions Nom. Compartm. A o.N. | BE0974268972 | | STK | 10.000 | 10.000 | | EUR | 4,0240 | 40.240,00 | 0,34 |
| Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N. | DE0005810055 | | STK | 500 | 500 | | EUR | 169,1000 | 84.550,00 | 0,72 |
| Deutsche Konsum REIT-AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A14KRD3 | | STK | 5.000 | 5.000 | | EUR | 6,3400 | 31.700,00 | 0,27 |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. | DE0005552004 | | STK | 2.500 | 2.500 | | EUR | 44,7300 | 111.825,00 | 0,95 |
| HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N. | DE000A161408 | | STK | 12.000 | 12.000 | | EUR | 22,6000 | 271.200,00 | 2,31 |
| HomeToGo SE Actions au Porteur EO 1 | LU2290523658 | | STK | 25.000 | 25.000 | | EUR | 2,9600 | 74.000,00 | 0,63 |
| LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N. | DE000LEG1110 | | STK | 2.600 | 2.600 | | EUR | 52,6400 | 136.864,00 | 1,17 |
| MBB SE Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0ETBQ4 | | STK | 1.200 | 1.200 | | EUR | 79,8000 | 95.760,00 | 0,82 |
| Pfeiffer Vacuum Technology AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006916604 | | STK | 1.000 | 1.000 | | EUR | 149,0000 | 149.000,00 | 1,27 |
| ProCredit Holding AG & Co.KGaA Namens-Aktien EO 5 | DE0006223407 | | STK | 23.500 | 23.500 | | EUR | 7,5200 | 176.720,00 | 1,50 |
| PUMA SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0006969603 | | STK | 2.500 | 2.500 | | EUR | 55,1200 | 137.800,00 | 1,17 |
| TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0008303504 | | STK | 10.000 | 10.000 | | EUR | 8,6620 | 86.620,00 | 0,74 |
| United Internet AG Namens-Aktien o.N. | DE0005089031 | | STK | 7.500 | 7.500 | | EUR | 12,9000 | 96.750,00 | 0,82 |
| Vonovia SE Namens-Aktien o.N. | DE000A1ML7J1 | | STK | 9.000 | 9.000 | | EUR | 17,8950 | 161.055,00 | 1,37 |
| Man Group PLC Reg. SharesDL-,0342857142 | JE00B1IDLW90 | | STK | 40.000 | 40.000 | | GBP | 2,1850 | 101.842,25 | 0,87 |
| Austevoll Seafood ASA Navne-Aksjer NK 0,5 | NO0010073489 | | STK | 10.000 | 10.000 | | NOK | 74,1500 | 63.420,52 | 0,54 |
| Grieg Seafood ASA Navne-Aksjer NK 4 | NO0010365521 | | STK | 13.000 | 13.000 | | NOK | 67,1000 | 74.607,84 | 0,63 |
| Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50 | NO0003054108 | | STK | 4.000 | 4.000 | | NOK | 170,2000 | 58.228,84 | 0,50 |
| Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25 | NO0010310956 | | STK | 1.750 | 1.750 | | NOK | 432,9000 | 64.795,41 | 0,55 |
| 3M Co. Registered Shares DL -,01 | US88579Y1010 | | STK | 1.000 | 1.000 | | USD | 100,0900 | 91.728,91 | 0,78 |
| Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001 | US00507V1098 | | STK | 2.000 | 2.000 | | USD | 84,3000 | 154.515,88 | 1,32 |
| Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N. | CA0084741085 | | STK | 2.000 | 2.000 | | USD | 49,9800 | 91.609,77 | 0,78 |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001 | US02079K3059 | | STK | 750 | 1.500 | 750 | USD | 119,7000 | 82.275,58 | 0,70 |
| Black Knight Inc. Registered Shares DL -,0001 | US09215C1053 | | STK | 2.500 | 2.500 | | USD | 59,7300 | 136.851,03 | 1,17 |
| Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01 | US8085131055 | | STK | 1.750 | 2.500 | 750 | USD | 56,6800 | 90.904,09 | 0,77 |
| Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875 | US2566771059 | | STK | 800 | 800 | | USD | 169,7800 | 124.477,84 | 1,06 |
| Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01 | US2855121099 | | STK | 1.000 | 1.000 | | USD | 129,7000 | 118.865,42 | 1,01 |
| Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01 | US5184391044 | | STK | 800 | 800 | | USD | 196,3800 | 143.980,20 | 1,23 |
| Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01 | US45866F1049 | | STK | 1.000 | 1.000 | | USD | 113,0800 | 103.633,78 | 0,88 |
| Jazz Pharmaceuticals PLC Registered Shares DL-,0001 | IE00B4Q5ZN47 | | STK | 1.200 | 1.200 | | USD | 123,9700 | 136.336,89 | 1,16 |
| Johnson & Johnson Registered Shares DL 1 | US4781601046 | | STK | 750 | 750 | | USD | 165,5200 | 113.769,88 | 0,97 |
| Match Group Inc. Registered Shares New DL-,001 | US57667L1070 | | STK | 3.000 | 3.000 | | USD | 41,8500 | 115.062,09 | 0,98 |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 | US5949181045 | | STK | 150 | 300 | 150 | USD | 340,5400 | 46.813,91 | 0,40 |
| Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60 | US6516391066 | | STK | 2.000 | 2.000 | | USD | 42,6600 | 78.192,73 | 0,67 |
| Robert Half International Inc. Registered Shares DL -,001 | US7703231032 | | STK | 1.500 | 1.500 | | USD | 75,2200 | 103.404,66 | 0,88 |
| VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001 | US92826C8394 | | STK | 700 | 700 | | USD | 237,4800 | 152.349,36 | 1,30 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| 4,5870 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(25/26) | XS2387929834 | | EUR | 200 | 200 | | % | 99,7930 | 199.586,00 | 1,70 |
| 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30) | DE0001030559 | | EUR | 300 | 300 | | % | 102,0150 | 378.911,25 | 3,23 |
| 1,0000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/27) | XS2385393405 | | EUR | 200 | 200 | | % | 86,1860 | 172.372,00 | 1,47 |
| 3,0000 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1253 23(26) | DE000A3MQUY1 | | EUR | 200 | 200 | | % | 98,5170 | 197.034,00 | 1,68 |
| 0,3750 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.377 16(25) [WL] | DE000A2AASB4 | | EUR | 300 | 300 | | % | 93,7260 | 281.178,00 | 2,39 |
| 6,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2023(28/Und.) | XS2579480307 | | EUR | 200 | 200 | | % | 100,0930 | 200.186,00 | 1,70 |
| 1,3750 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(26/81) | DE000A3E5WW4 | | EUR | 200 | 200 | | % | 83,2920 | 166.584,00 | 1,42 |
| 0,8750 % GN Store Nord AS EO-Medium-Term Nts 2021(21/24) | XS2412258522 | | EUR | 200 | 200 | | % | 93,3080 | 186.616,00 | 1,59 |
| 5,3750 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.19(25/unb.) | XS2087647645 | | EUR | 200 | 200 | | % | 81,0680 | 162.136,00 | 1,38 |

SQUAD - Praemium Opportunities

SQUAD - Praemium Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN Markt | Verpflichtung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|---------------|---------------|---|-----------------------|---|-----------------------|----------|----------------------|------------------------------|
| 0,7500 % HelloFresh SE Wandelanleihe v.20(25) | DE000A289DA3 | | EUR | 100 | 100 | % | 92,4790 | 92.479,00 | 0,79 |
| 3,3750 % ING Belgium SA/NV EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 23(27) | BE0002947282 | | EUR | 200 | 200 | % | 99,3160 | 198.632,00 | 1,69 |
| 0,8750 % LEG Immobilien SE Wandelschuld.v.17(22/25) | DE000A2GSDH2 | | EUR | 200 | 200 | % | 89,5310 | 179.062,00 | 1,52 |
| 5,3750 % Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.) | XS2113662063 | | EUR | 200 | 200 | % | 89,7820 | 179.564,00 | 1,53 |
| 7,5000 % Porr AG EO-Var. Schuldv. 2021(26/Und.) | XS2408013709 | | EUR | 400 | 400 | % | 88,2370 | 352.948,00 | 3,01 |
| 5,1250 % Sixt SE MTN v.2023(2027/2027) | DE000A351WB9 | | EUR | 150 | 150 | % | 102,7130 | 154.069,50 | 1,31 |
| 0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(26) | XS1948598997 | | EUR | 400 | 400 | % | 91,7310 | 366.924,00 | 3,12 |
| 3,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(25) | XS2623820953 | | EUR | 100 | 100 | % | 98,7650 | 98.765,00 | 0,84 |
| 6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.) | XS1002121454 | | EUR | 125 | 125 | % | 93,1080 | 116.385,00 | 0,99 |
| 2,3760 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2021(29/Und.) | XS2293060658 | | EUR | 200 | 200 | % | 78,8800 | 157.760,00 | 1,34 |
| 2,3740 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.) | XS2207430120 | | EUR | 200 | 200 | % | 94,0660 | 188.132,00 | 1,60 |
| 0,8780 % Ubisoft Entertainment S.A. EO-Bonds 2020(20/27) | FR0014000087 | | EUR | 100 | 100 | % | 77,1400 | 77.140,00 | 0,66 |
| 2,6250 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(26/80) | XS2225157424 | | EUR | 200 | 200 | % | 90,4230 | 180.846,00 | 1,54 |
| 3,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2025) | XS2231715322 | | EUR | 100 | 100 | % | 94,9570 | 94.957,00 | 0,81 |
| 2,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2021(2021/2027) | XS2338564870 | | EUR | 200 | 200 | % | 87,2780 | 174.556,00 | 1,49 |
| 4,5200 % SpareBank 1 Boligkreditt AS NK-FLR Med.-T.Cov.Bds 2022(27) | NO0012470014 | | NOK | 2.000 | 2.000 | % | 99,7260 | 170.591,35 | 1,45 |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | | | | | | | | | |
| Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N. | CH0012032048 | | STK | 400 | 400 | CHF | 273,5000 | 112.067,20 | 0,95 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | EUR | | 2.078.278,33 | 17,70 |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Carbios S.A. Actions au Porteur EO -,70 | FR0011648716 | | STK | 916 | 1.000 | 84 EUR | 35,0000 | 32.060,00 | 0,27 |
| Envitec Biogas AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0MVL58 | | STK | 2.638 | 2.638 | EUR | 50,8000 | 134.010,40 | 1,14 |
| Kabel Deutschland Holding AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000KD88880 | | STK | 1.100 | 1.100 | EUR | 102,0000 | 112.200,00 | 0,96 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 2,8750 % AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 2020(25/Und.) | XS2114413565 | | EUR | 200 | 200 | % | 92,4420 | 184.884,00 | 1,57 |
| 7,7500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.) | DE000A351PD9 | | EUR | 200 | 200 | % | 102,8950 | 205.790,00 | 1,75 |
| 1,6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.) | XS2010039548 | | EUR | 200 | 200 | % | 79,8490 | 159.698,00 | 1,36 |
| 3,3750 % Levi Strauss & Co. EO-Notes 2017(17/27) | XS1602130947 | | EUR | 100 | 100 | % | 95,2920 | 95.292,00 | 0,81 |
| 11,5150 % Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27) | NO0012530965 | | EUR | 100 | 100 | % | 102,0360 | 102.036,00 | 0,87 |
| Nexi S.p.A. EO-Zero Exch. Bonds 2021(28) | XS2305842903 | | EUR | 200 | 200 | % | 75,6500 | 151.300,00 | 1,29 |
| 1,2070 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2022(22/26)Reg.S | XS2430287529 | | EUR | 200 | 200 | % | 91,1040 | 182.208,00 | 1,55 |
| Redcare Pharmacy N.V. EO-Zero Conv. Notes 2021(28) | DE000A287RE9 | | EUR | 100 | 100 | % | 84,7740 | 84.774,00 | 0,72 |
| 0,6250 % TAG Immobilien AG Wandelschuld.v.20(24/26) | DE000A3E46Y9 | | EUR | 300 | 300 | % | 78,4820 | 235.446,00 | 2,01 |
| 2,2500 % United States of America DL-Notes 2019(24) | US9128286R69 | | USD | 300 | 300 | % | 97,4375 | 267.893,97 | 2,28 |
| Zertifikate | | | | | | | | | |
| BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 30.12.24 Covestro 55 | DE000PE817L2 | | STK | 1.500 | 1.500 | EUR | 42,9700 | 64.455,00 | 0,55 |
| Goldman Sachs Bank Europe SE DISC.Z.24.12.24 Covestro 52 | DE000GZ86UU4 | | STK | 1.500 | 1.500 | EUR | 41,9800 | 62.970,00 | 0,54 |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | | | | | | | | | |
| Carbios S.A. Anrechte 07.07.2023 | FR001400IRI9 | | STK | 916 | 916 | EUR | 3,5600 | 3.260,96 | 0,03 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | EUR | | 11.299.768,87 | 96,22 |

SQUAD - Praemium Opportunities

SQUAD - Praemium Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN Markt | Verpflichtung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|---------------|---------------|---|-----------------------|---|-----------------------|--------------|----------------------|------------------------------|
| Derivate | | | | | | | EUR | 24.281,46 | 0,21 ²⁾ |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | |
| Derivate auf einzelne Wertpapiere | | | | | | | EUR | -13.917,84 | -0,12 |
| Wertpapier-Optionsrechte | | | | | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktien | | | | | | | | | |
| HelloFresh SE CALL 22.00 18.08.2023 | EUREX | -113.000 | STK | -50 | | 50 | EUR 2,1900 | -10.950,00 | -0,09 |
| Vonovia SE PUT 16.00 21.07.2023 | EUREX | -134.213 | STK | -75 | | 75 | EUR 0,1000 | -750,00 | -0,01 |
| Newmont Corp PUT 40.00 21.07.2023 | CBOE | -78.193 | STK | -20 | | 20 | USD 0,2600 | -476,56 | 0,00 |
| Newmont Corp PUT 42.50 21.07.2023 | CBOE | -78.193 | STK | -20 | | 20 | USD 0,9500 | -1.741,28 | -0,02 |
| Aktienindex-Derivate | | | | | | | EUR | 38.199,30 | 0,33 |
| Optionsrechte | | | | | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktienindices | | | | | | | | | |
| DAX Index PUT 15000.00 15.12.2023 | EUREX | 807.395 | STK | 10 | 10 | | EUR 248,2000 | 12.410,00 | 0,11 |
| S&P 500 Index PUT 3900.00 15.12.2023 | CBOE | 2.855.030 | STK | 7 | 7 | | USD 40,2000 | 25.789,30 | 0,22 |
| Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten | | | | | | | EUR | 369.883,43 | 3,15 |
| Kassenbestände | | | | | | | EUR | 369.883,43 | 3,15 |
| Verwahrstelle | | | | | | | | | |
| | | | CAD | 544,38 | | | | 377,02 | 0,00 |
| | | | CHF | 19.434,01 | | | | 19.907,82 | 0,17 |
| | | | EUR | 291.755,20 | | | | 291.755,20 | 2,49 |
| | | | GBP | 7.807,73 | | | | 9.097,90 | 0,08 |
| | | | NOK | 98.603,53 | | | | 8.433,56 | 0,07 |
| | | | PLN | 380,49 | | | | 85,83 | 0,00 |
| | | | USD | 43.892,71 | | | | 40.226,10 | 0,34 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 67.291,24 | 0,57 |
| Zinsansprüche | | | EUR | 63.269,17 | | | | 63.269,17 | 0,54 |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 4.022,07 | | | | 4.022,07 | 0,03 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -17.132,27 | -0,15 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -9.509,85 | | | | -9.509,85 | -0,08 |
| Performancegebühr | | | EUR | -2.432,90 | | | | -2.432,90 | -0,02 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -864,18 | | | | -864,18 | -0,01 |
| Prüfungskosten | | | EUR | -4.294,19 | | | | -4.294,19 | -0,04 |
| Sonstige Kosten | | | EUR | -31,15 | | | | -31,15 | 0,00 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 11.744.092,73 | 100,00 ¹⁾ |
| SQUAD - Praemium Opportunities I | | | | | | | | | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 3.125 | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 100,41 | |

SQUAD - Praemium Opportunities

SQUAD - Praemium Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN Markt | Verpflichtung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|---------------|---------------|---|-----------------------|---|-----------------------|------|--------------------|------------------------------|
| SQUAD - Praemium Opportunities R | | | | | | | | | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 31.538 | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 100,23 | |
| SQUAD - Praemium Opportunities Seed | | | | | | | | | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 82.290 | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 100,49 | |

Fußnoten:

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

2) Maximales Marktexposure der Derivate unter Annahme eines Delta von 1.

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

SQUAD - Praemium Opportunities

SQUAD - Praemium Opportunities

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | per 30.06.2023 | |
|--------------------|-------|----------------|----------------|
| Kanadische Dollar | (CAD) | 1,4439200 | = 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken | (CHF) | 0,9762000 | = 1 Euro (EUR) |
| Britische Pfund | (GBP) | 0,8581900 | = 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Kronen | (NOK) | 11,6918000 | = 1 Euro (EUR) |
| Zloty | (PLN) | 4,4332000 | = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | (USD) | 1,0911500 | = 1 Euro (EUR) |

Marktschlüssel

Terminbörsen

| | |
|-------|-------------------------|
| EUREX | Eurex Deutschland |
| CBOE | Chicago - CBOE Opt. Ex. |

SQUAD - Praemium Opportunities

SQUAD - Praemium Opportunities

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

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|--|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Adobe Inc. Registered Shares o.N. | US00724F1012 | STK | 250 | 250 | |
| Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001 | US79466L3024 | STK | 400 | 400 | |
| secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0007276503 | STK | 300 | 300 | |
| Siltronic AG Namens-Aktien o.N. | DE000WAF3001 | STK | 500 | 500 | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 0,2500 % Polen, Republik ZY-Bonds 2021(26) Ser. PS1026 | PL0000113460 | PLN | 500 | 500 | |
| Derivate | | | | | |
| (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe) | | | | | |
| Optionsrechte | | | | | |
| Wertpapier-Optionsrechte | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktien | | | | | |
| Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): AGNICO EAGLE MINES LTD., HELLOFRESH SE INH O.N.) | | | | | 20,31 |
| Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): 3M CO. DL-,01, ADIDAS AG NA O.N., ASML HOLDING EO -,09, HELLOFRESH SE INH O.N., LEG IMMOBILIEN SE NA O.N., MATCH GR.INC. NEW DL-,001, NEWMONT CORP. DL 1,60) | | | | | 26,98 |
| Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktienindices | | | | | |
| Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX) | | | | | 13,33 |

SQUAD - Praemium Opportunities

SQUAD - Praemium Opportunities

Anteilklassen im Überblick

| Merkmal | Anteilklasse I | Anteilklasse R | Anteilklasse Seed | Anteilklasse SI* |
|---------------------------------------|--|--|--|--|
| Wertpapierkennnummer | A3D58L | A3D58K | A3D58N | A3D58M |
| ISIN-Code | DE000A3D58L3 | DE000A3D58K5 | DE000A3D58N9 | DE000A3D58M1 |
| Anteilklassenwährung | Euro | Euro | Euro | Euro |
| Erstausgabepreis | 100,- EUR | 100,- EUR | 100,- EUR | 100,- EUR |
| Erstausgabedatum | 20. Februar 2023 | 20. Februar 2023 | 20. Februar 2023 | 20. Februar 2023 |
| Datum der ersten Anteilwertberechnung | 10. März 2023 | 10. März 2023 | 10. März 2023 | - |
| Ertragsverwendung | thesaurierend | thesaurierend | thesaurierend | thesaurierend |
| Ausgabeaufschlag | bis zu 5,00% | bis zu 5,00% | keiner | bis zu 5,00% |
| Rücknahmeabschlag | keiner | keiner | keiner | keiner |
| Mindestanlagesumme | 100.000,- EUR | 50,- EUR | 1.000,- EUR | 5.000.000,- EUR |
| Verwaltungsvergütung | bis zu 1,93% p.a. (aktuell: bis zu 0,90% p.a.) | bis zu 1,93% p.a. (aktuell: bis zu 1,50% p.a.) | bis zu 1,93% p.a. (aktuell: bis zu 0,75% p.a.) | bis zu 1,93% p.a. (aktuell: bis zu 1,10% p.a.) |

* Die Anteilklasse SI war zum Berichtsstichtag nicht aktiv.

Anhang zum Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2023

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung

Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind sowie Bezugsrechte für den Fonds werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für 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.

Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern das Festgeld jederzeit kündbar ist und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt.

Anteile an Investmentvermögen werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Anteile an Investmentvermögen zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Für Rückerstattungsansprüche aus Darlehensgeschäften ist der jeweilige Kurswert der als Darlehen übertragenen Vermögensgegenstände maßgebend.

b) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen

Die aus dem Verkauf und der Veräußerung von Wertpapieren realisierten Gewinne und Verluste werden auf der Grundlage der Methode der Durchschnittskosten der verkauften Wertpapiere berechnet.

SQUAD - Praemium Opportunities

c) 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.

d) Einstandswerte der Wertpapiere im Bestand

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

e) Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

f) Bewertung von Terminkontrakten

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

g) Dividendenerträge

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

h) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

i) Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließt, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließt und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

j) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 30. Juni 2023 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 30. Juni 2023 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30. Juni 2023 beziehen, erstellt.

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

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

Erläuterung 3 – Verwaltungsvergütung

Die Gesellschaft erhält für die Verwaltung des OGAW-Sondervermögens eine jährliche Vergütung in Höhe von bis zu 1,93% des Durchschnittswertes des OGAW-Sondervermögens. Der Durchschnittswert des OGAW-Sondervermögens wird börsentäglich errechnet. Die Vergütung wird monatlich anteilig erhoben.

Die Gesellschaft kann sich bei der Umsetzung des Anlagekonzeptes einer Beratungs- oder Asset Management Gesellschaft bedienen. Die Vergütung der Beratungs- oder Asset Management Gesellschaft wird von der Verwaltungsvergütung gemäß dem vorstehenden Absatz abgedeckt.

Die Gesellschaft erhält für die Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierdarlehensgeschäften und Wertpapierpensionsgeschäften für Rechnung des OGAW-Sondervermögens eine marktübliche Vergütung in Höhe von maximal einem Drittel der Bruttoerträge aus diesen Geschäften. Die im Zusammenhang mit der Vorbereitung und Durchführung von solchen Geschäften entstandenen Kosten einschließlich der an Dritte zu zahlenden Vergütungen trägt die Gesellschaft.

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Erläuterung 4 – Verwahrstellenvergütung

Die Verwahrstelle erhält für ihre Tätigkeit eine jährliche Vergütung von bis zu 0,06% des Durchschnittswertes des OGAW-Sondervermögens, der börsentäglich errechnet wird. Die Vergütung wird monatlich anteilig erhoben.

Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Erläuterung 5 – Performance Fee

Die Gesellschaft kann für die Verwaltung des Sondervermögens zusätzlich zu den Vergütungen gemäß Erläuterung 3 je ausgegebenen Anteil eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 10% des Betrages erhalten, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Höchststand des Anteilwertes am Ende aller vorangegangenen Abrechnungsperioden übersteigt („all-time High Water Mark“).

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines Kalenderjahres. In der ersten Abrechnungsperiode nach Auflegung des Sondervermögens / der Anteilklasse tritt an die Stelle der all-time High Water Mark der Anteilwert zu Beginn der ersten Abrechnungsperiode. Die erste Abrechnungsperiode beginnt mit der Auflegung des Sondervermögens / der Anteilklasse. Die erfolgsabhängige Vergütung wird jeden Bewertungstag auf der Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des Sondervermögens / der Anteilklasse in der Abrechnungsperiode berechnet und nach Ablauf der Abrechnungsperiode nachträglich ausgezahlt.

Die Anteilwertentwicklung ist nach der BVI Methode¹ zu berechnen.

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

Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

¹ Eine Erläuterung der BVI-Methode wird auf der Homepage des BVI Bundesverband Investment und Asset Management e.V. veröffentlicht (www.bvi.de).

SQUAD - Praemium Opportunities

Erläuterung 6 – Ertragsverwendung

Bei ausschüttenden Anteilsklassen schüttet die Gesellschaft grundsätzlich die während des Geschäftsjahres für Rechnung des Fonds angefallenen und nicht zur Kostendeckung verwendeten Zinsen, Dividenden und Erträge aus Investmentanteilen und Optionsprämien, sowie Entgelte aus Darlehens- und Pensionsgeschäften innerhalb von vier Monaten nach Schluss des Geschäftsjahres – unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs – an die Anleger aus. Realisierte Veräußerungsgewinne und sonstige Erträge – unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs – können ebenfalls zur Ausschüttung herangezogen werden. Zwischenausschüttungen sind daneben jederzeit möglich. Bei der Gutschrift von Ausschüttungen können zusätzliche Kosten entstehen.

Bei thesaurierenden Anteilsklassen legt die Gesellschaft die während des Geschäftsjahres auf die jeweilige Anteilklasse entfallenden, für Rechnung des OGAW-Sondervermögens angefallenen und nicht zur Kostendeckung verwendeten Zinsen, Dividenden und sonstigen Erträge – unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs – sowie die realisierten Veräußerungsgewinne im OGAW-Sondervermögen wieder an.

Nach Maßgabe der Gesellschaft werden die Erträge des Sondervermögens grundsätzlich thesauriert.

Erläuterung 7 – Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote gemäß §16 KARBV

Umlaufende Anteile und Anteilwert

| | Anzahl Anteile | Anteilwert |
|-------------------------------------|----------------|------------|
| SQUAD – Praemium Opportunities I | 3.125 | 100,41 EUR |
| SQUAD – Praemium Opportunities R | 31.538 | 100,23 EUR |
| SQUAD – Praemium Opportunities Seed | 82.290 | 100,49 EUR |

Kosten aus Investmentanteilen

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

Im Berichtszeitraum war das Sondervermögen nicht in Investmentfonds (Zielfonds) investiert.

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

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

Erläuterung 9 – Weitere Informationen

Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes

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

Mittelfristig werden die Rahmenbedingungen der globalen Wirtschaft und damit verbunden die Entwicklung an den Finanzmärkten von erhöhter Unsicherheit geprägt sein. Damit einher geht eine steigende Volatilität an den Finanzplätzen. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung des Fonds erhöhten Schwankungsrisiken.

Grevenmacher, im Juli 2023

Der Vorstand der Axxion S.A.