

**Halbjahresbericht  
zum 28. Februar 2022**

# **SQUAD Green**

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts  
mit mehreren Teilfonds

R.C.S. Luxembourg B 120 176

Verwaltungsgesellschaft



R.C.S. Luxembourg B 82 112

---

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

---

## Inhaltsverzeichnis

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

## **Management und Verwaltung**

### **Sitz der Gesellschaft**

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

### **Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft**

Vorsitzender

Thomas AMEND  
Trivium S.A., L-GREVENMACHER

Mitglieder

Hans Martin BERNER  
Ethik Vermögensverwaltung AG, D-KÖLN

Martin GENANNT  
Axxion S.A., L-GREVENMACHER

### **Verwaltungsgesellschaft**

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

Eigenkapital per 31. Dezember 2020:  
EUR 3.194.931

### **Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft<sup>1</sup>**

Vorsitzender

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

Mitglieder

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

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

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

---

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 6



## **Allgemeine Informationen**

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

Es werden derzeit Aktien des folgenden Teilfonds angeboten:

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

Werden weitere Teilfonds hinzugefügt, wird der Verkaufsprospekt entsprechend ergänzt.

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

Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 17. Mai 2001 als Aktiengesellschaft unter luxemburgischem Recht für eine unbestimmte Dauer gegründet. Sie hat ihren Sitz in L-Grevenmacher. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft ist im „Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations“ vom 15. Juni 2001 veröffentlicht und ist beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichtes Luxemburg hinterlegt, wo die Verwaltungsgesellschaft unter Registernummer B-82112 eingetragen ist. Eine Änderung der Satzung trat letztmalig mit Wirkung zum 24. Januar 2020 in Kraft. Die Hinterlegung der geänderten Satzung beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg wurde am 18. Februar 2020 im „Registre de Commerce et des Sociétés (RCS)“ veröffentlicht.

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

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

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

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

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

Dort sind auch der Verkaufsprospekt und Anhänge in der jeweils aktuellen Fassung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos erhältlich; ferner kann hier die Satzung der Investmentgesellschaft eingesehen werden. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft kann an deren Sitz eingesehen werden.

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

**SQUAD Green  
Investmentgesellschaft (SICAV)**

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

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger werden ebenfalls auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft [www.axxion.lu](http://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](http://www.lbr.lu)) offengelegt und im „Tageblatt“ sowie, falls erforderlich, in einer weiteren Tageszeitung mit hinreichender Auflage publiziert.

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

**SQUAD Green**  
Investmentgesellschaft (SICAV)

**SQUAD Green - Balance**

Vermögensübersicht zum 28. Februar 2022

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>42.817.699,62</b>	<b>100,15</b>
1. Aktien	38.614.364,17	90,32
Belgien	3.844.730,00	8,99
Bundesrep. Deutschland	9.553.250,00	22,35
Finnland	2.378.000,00	5,56
Frankreich	3.396.200,00	7,94
Großbritannien	4.721.370,53	11,04
Italien	1.289.820,00	3,02
Niederlande	4.015.450,00	9,39
Norwegen	788.802,03	1,85
Österreich	1.224.000,00	2,86
Portugal	1.470.000,00	3,44
Schweden	2.819.240,27	6,59
Schweiz	1.238.501,34	2,90
Spanien	1.875.000,00	4,39
2. Bankguthaben	4.203.335,45	9,83
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-62.404,16</b>	<b>-0,15</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>42.755.295,46</b>	<b>100,00</b>



**SQUAD Green**  
**Investmentgesellschaft (SICAV)**

**SQUAD Green - Balance**

**Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							EUR	<b>38.614.364,17</b>	<b>90,32</b>	
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							EUR	<b>25.608.165,79</b>	<b>59,90</b>	
<b>Aktien</b>										
COLTENE Holding AG Namens-Aktien SF 0,1	CH0025343259		STK	12.500	4.500		CHF	103,4000	1.238.501,34	2,90
7C Solarparken AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A11QW68		STK	300.000			EUR	4,0300	1.209.000,00	2,83
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6		STK	50.000	50.000		EUR	19,3450	967.250,00	2,26
Alma Media Corp. Registered Shares EO -,60	FI0009013114		STK	150.000	25.000		EUR	9,8200	1.473.000,00	3,45
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475		STK	50.000	15.000		EUR	23,2000	1.160.000,00	2,71
Cort.Amorim-Soc.Gest.Part.S.SA Acções Nominativas EO 1	PTCOR0AE0006		STK	150.000	25.000		EUR	9,8000	1.470.000,00	3,44
Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000785407		STK	40.000	25.000		EUR	30,6000	1.224.000,00	2,86
Floridienne S.A. Parts Sociales Nom. o.N.	BE0003215143		STK	2.913		87	EUR	710,0000	2.068.230,00	4,84
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	20.000	7.500		EUR	72,0000	1.440.000,00	3,37
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	10.000			EUR	177,2000	1.772.000,00	4,14
ProCredit Holding AG & Co.KGaA Namens-Aktien EO 5	DE0006223407		STK	200.000	200.000		EUR	5,5200	1.104.000,00	2,58
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213		STK	25.000			EUR	43,8900	1.097.250,00	2,57
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	15.000	2.500		EUR	101,4000	1.521.000,00	3,56
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	40.000	20.000		EUR	44,9700	1.798.800,00	4,21
Tie Kinetix N.V. Aandelen aan toonderEO 0,01	NL0010389508		STK	58.000		2.000	EUR	19,3000	1.119.400,00	2,62
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	30.000	10.000	30.000	EUR	31,7400	952.200,00	2,23
Bloomsbury Publishing PLC Registered Shares LS -,0125	GB0033147751		STK	350.000	50.000		GBP	3,7500	1.565.836,72	3,66
Mercell Holding ASA Navne-Aksjer NK -,20	NO0010307143		STK	2.500.000	1.500.000		NOK	3,1400	788.802,03	1,84
Humana AB Namn-Aktier o.N.	SE0008040653		STK	200.000			SEK	53,0000	1.000.132,09	2,34
Midsona AB Namn-Aktier B SK 5	SE0000565228		STK	200.000	50.000		SEK	33,8500	638.763,61	1,49
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							EUR	<b>13.006.198,38</b>	<b>30,42</b>	
<b>Aktien</b>										
Biocorp Production Actions au Porteur EO -,05	FR0012788065		STK	40.000	10.000		EUR	32,1000	1.284.000,00	3,00
Flowsparcs NV Actions Nom. o.N.	BE0003847648		STK	93.500	5.500	2.000	EUR	19,0000	1.776.500,00	4,15
Fodelia Oyj Registered Shares o.N.	FI4000400262		STK	125.000	25.000		EUR	7,2400	905.000,00	2,12
OTRS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0S9R37		STK	100.000	10.000	10.000	EUR	15,4000	1.540.000,00	3,60
Proeduca Altus S.A. Acciones Port. EO -,02	ES0105400008		STK	100.000	20.000		EUR	18,7500	1.875.000,00	4,39
SEBINO S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005413510		STK	249.000			EUR	5,1800	1.289.820,00	3,02
Eleco PLC Registered Shares LS -,01	GB0003081246		STK	1.250.000	440.000		GBP	0,9100	1.357.058,49	3,17
Emis Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00B61D1Y04		STK	125.000			GBP	12,0600	1.798.475,32	4,21
Kontigo Care AB Namn-Aktier o.N.	SE0007075247		STK	2.250.000			SEK	5,5600	1.180.344,57	2,76
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							EUR	<b>38.614.364,17</b>	<b>90,32</b>	
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							EUR	<b>4.203.335,45</b>	<b>9,83</b>	
<b>Kassenbestände</b>							EUR	<b>4.203.335,45</b>	<b>9,83</b>	
Verwahrstelle			EUR	4.203.335,45				4.203.335,45	9,83	

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**SQUAD Green**  
Investmentgesellschaft (SICAV)

**SQUAD Green - Balance**

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-62.404,16</b>	<b>-0,15</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-37.707,44				-37.707,44	-0,09
Betreuungsgebühr			EUR	-9.523,88				-9.523,88	-0,02
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-3.346,26				-3.346,26	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.485,34				-2.485,34	-0,01
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-250,00				-250,00	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-3.563,24				-3.563,24	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-5.528,00				-5.528,00	-0,01
<b>Teilfondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>42.755.295,46</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
<b>SQUAD Green - Balance R</b>									
Anzahl Aktien							STK	134.963,934	
Aktienwert							EUR	147,35	
<b>SQUAD Green - Balance I</b>									
Anzahl Aktien							STK	93.701,020	
Aktienwert							EUR	137,44	
<b>SQUAD Green - Balance Seed</b>									
Anzahl Aktien							STK	1.607.299,270	
Aktienwert							EUR	6,22	

**Fußnoten:**

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.  
Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (Zielfonds) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**SQUAD Green**  
**Investmentgesellschaft (SICAV)**

**SQUAD Green - Balance**  
**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

Schweizer Franken	(CHF)	per 25.02.2022	
		1,0436000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8382100	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,9518000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,5986000	= 1 Euro (EUR)

**SQUAD Green**  
**Investmentgesellschaft (SICAV)**

**SQUAD Green - Balance**

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
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK		25.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
ECSC Group PLC Registered Shares LS-,01	GB00BYMJ4J99	STK		155.459
ifa systems AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007830788	STK		150.000
Lumi Gruppen AS Navne-Aksjer NK -,01	NO0010927288	STK		100.000
Pharmacolog I Uppsala AB (pu.) Namn-Aktier o.N.	SE0011178763	STK		300.000
SBF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2AAE22	STK		80.000
Swedencare AB Namn-Aktier o.N.	SE0015988167	STK		62.500
UmweltBank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005570808	STK	24.000	24.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>				
Veolia Environnement S.A. Anrechte 01.10.2021	FR0014005GA0	STK	50.000	50.000

**Erläuterungen zum Halbjahresbericht**  
zum 28. Februar 2022

**Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze**

a) Darstellung der Finanzberichte

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

b) Bewertung des Wertpapierbestandes und der Geldmarktinstrumente

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

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

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

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

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

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

c) Umrechnung von Fremdwährungen

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

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

d) Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Wertpapierverkäufen

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

**SQUAD Green**  
**Investmentgesellschaft (SICAV)**

e) Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

f) Verkaufte Optionskontrakte

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

g) Einstandswerte der Wertpapiere im Bestand

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

h) Dividendenerträge

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

i) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

j) Transaktionskosten

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

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

k) Konsolidierter Abschluss

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

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

l) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 28. Februar 2022 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 25. Februar 2022 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum 28. Februar 2022 beziehen, erstellt.

## **Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen**

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

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

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

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

### **Erläuterung 4 – Ertragsverwendung**

Die vereinnahmten Dividenden- und Zinserträge sowie sonstige ordentliche Erträge der Aktienklassen I und R werden nach Maßgabe des Verwaltungsrates der Investmentgesellschaft grundsätzlich ausgeschüttet, die Erträge der Aktienklasse Seed werden dagegen thesauriert.

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

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

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

### **Erläuterung 5 – Verwaltungsgebühren von Zielfonds**

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

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

### **Erläuterung 6 – Weitere Informationen**

*Änderung in den Gesellschaftsgremien der Verwaltungsgesellschaft Axxion S.A.*

Mit Wirkung zum 1. Januar 2022 ist der bisherige Vorstandsvorsitzende Herr Thomas Amend aus dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft Axxion S.A. ausgeschieden und in den Aufsichtsrat der Axxion S.A. gewechselt. Der Vorstand der Axxion S.A. setzt sich seither zusammen aus Herrn Stefan Schneider (Vorsitzender des Vorstands), Herrn Pierre Girardet und Herrn Armin Clemens, der zum 1. Januar 2022 in den Vorstand aufgerückt ist.

## **SQUAD Green Investmentgesellschaft (SICAV)**

Dem Aufsichtsrat der Gesellschaft gehören neben Herrn Thomas Amend auch weiterhin die bisherigen Aufsichtsratsmitglieder Herr Dr. Burkhard Wittek, Herr Martin Stürner und Frau Constanze Hintze an.

### *Mögliche Auswirkungen der COVID-19-Pandemie*

Angesichts der Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 sind die Mitglieder des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft davon überzeugt, dass die Pläne zur Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebs die laufenden operationellen Risiken berücksichtigen. Der Vorstand hat dafür gesorgt, dass alle erforderlichen Maßnahmen getroffen werden, um sicherzustellen, dass die Aktivitäten der Gesellschaft nicht gestört werden.

Auf Basis der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Unternehmensfortführung sowohl finanziell als auch personell sichergestellt ist.

Eine fortlaufende Überwachung der Risiken – insbesondere in Bezug auf Markt- sowie Liquiditätsrisiken – erfolgt durch das Risikomanagement der Verwaltungsgesellschaft. Die COVID-19-Pandemie hat keine Auswirkungen auf die bei dem Investmentfonds zur Anwendung kommenden Bewertungsgrundsätze, diese bestehen unverändert fort.

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

### **Erläuterung 7 – Angaben zur Mitarbeitervergütung der Verwaltungsgesellschaft**

Die Verwaltungsgesellschaft verfügt über ein Vergütungssystem, das sowohl die regulatorischen Anforderungen erfüllt, als auch das verantwortungsvolle und risikobewusste Verhalten der Mitarbeiter fördert. Das System ist so gestaltet, dass es mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar ist und nicht zur Übernahme von Risiken ermutigt.

Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich durch einen Vergütungsausschuss auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft. Ziel der Gesellschaft ist es, mit einer markt- und leistungsgerechten Vergütung die Interessen des Unternehmens, der Gesellschafter und der Mitarbeiter gleichermaßen zu berücksichtigen und die nachhaltige und positive Entwicklung der Gesellschaft zu unterstützen. Die Vergütung der Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt sowie einer möglichen variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Für die Vorstände und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben gelten besondere Regelungen.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2020 (Zeitraum vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020) der Axxion S.A. gezahlten Mitarbeitervergütung:

davon feste Vergütung:	TEUR 3.553
davon variable Vergütung:	TEUR 240
Gesamtsumme:	TEUR 3.793

Durchschnittliche Zahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft: 47 (inkl. Vorstände)



**SQUAD Green**  
**Investmentgesellschaft (SICAV)**

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2020 (Zeitraum vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020) der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an Risk Taker:

Vergütung:	TEUR 1.801
davon Führungskräfte:	TEUR 1.801

Die Vergütungsrichtlinie der Gesellschaft wurde im Jahr 2020 aktualisiert, weitere Einzelheiten der aktuellen Vergütungsrichtlinie können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft [www.axxion.lu](http://www.axxion.lu) unter der Rubrik Anlegerinformationen abgerufen werden.

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

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

**Erläuterung 9 – Pflichtangaben gemäß EU-Offenlegungsverordnung und EU-Taxonomie-Verordnung**

*Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor*

Dieser Teilfonds ist ein Finanzprodukt, mit dem ökologische und soziale Merkmale beworben werden, und qualifiziert gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

*Angabe gemäß Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“)*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.