

**Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2023**

SQUAD

Aguja Opportunities

Verwaltungsgesellschaft



R.C.S. Luxembourg B 82 112

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|----------|
| Vermögensübersicht | 1 |
| Vermögensaufstellung..... | 2 |
| Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte | 6 |
| Anhang zum Halbjahresbericht..... | 8 |

SQUAD Aguja Opportunities

SQUAD Aguja Opportunities

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023

| | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|----------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 284.030.702,80 | 100,11 |
| 1. Aktien | 195.303.748,78 | 68,84 |
| Australien | 767.384,92 | 0,27 |
| Belgien | 5.328.937,30 | 1,88 |
| Brit. Jungfern-Inseln | 2.943.242,32 | 1,04 |
| Bundesrep. Deutschland | 40.428.774,91 | 14,25 |
| Frankreich | 31.853.425,73 | 11,23 |
| Griechenland | 22.900.993,50 | 8,07 |
| Großbritannien | 14.174.722,15 | 5,00 |
| Italien | 4.150.627,35 | 1,46 |
| Japan | 8.806.715,56 | 3,10 |
| Kaimaninseln | 2.408.043,22 | 0,85 |
| Kanada | 12.397.230,52 | 4,37 |
| Luxemburg | 1.798.384,74 | 0,63 |
| Niederlande | 8.566.936,24 | 3,02 |
| Norwegen | 12.343.976,41 | 4,35 |
| Schweden | 4.420.894,76 | 1,56 |
| Singapur | 8.292.051,25 | 2,92 |
| Taiwan | 2.772.833,72 | 0,98 |
| USA | 10.948.574,18 | 3,86 |
| 2. Anleihen | 83.669.280,75 | 29,49 |
| < 1 Jahr | 8.311.046,00 | 2,93 |
| >= 1 Jahr bis < 3 Jahre | 57.302.158,13 | 20,20 |
| >= 3 Jahre bis < 5 Jahre | 14.203.826,62 | 5,00 |
| >= 10 Jahre | 3.852.250,00 | 1,36 |
| 3. Derivate | 291.499,28 | 0,10 |
| 4. Bankguthaben | 4.598.792,96 | 1,62 |
| 5. Sonstige Vermögensgegenstände | 167.381,03 | 0,06 |
| II. Verbindlichkeiten | -316.912,33 | -0,11 |
| III. Fondsvermögen | 283.713.790,47 | 100,00 |

SQUAD Aguja Opportunities

SQUAD Aguja Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | 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 | 278.973.029,53 | 98,33 | |
| Amtlich gehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 182.800.590,25 | 64,43 | |
| Aktien | | | | | | | | | | |
| EML Payments Ltd. Registered Shares o.N. | AU000000EML7 | | STK | 2.000.000 | 2.000.000 | | AUD | 0,6300 | 767.384,92 | 0,27 |
| Converge Technology Solutions Registered Shares o.N. | CA21250C1068 | | STK | 2.013.121 | 600.000 | | CAD | 3,1200 | 4.354.202,79 | 1,54 |
| Fairfax Finl Holdings Ltd. Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N. | CA3039011026 | | STK | 11.750 | 1.750 | | CAD | 987,4100 | 8.043.027,73 | 2,84 |
| lastminute.com NV Aandelen aan toonder EO -,01 | NL0010733960 | | STK | 145.000 | | 15.000 | CHF | 27,5000 | 4.081.956,47 | 1,44 |
| 1&1 AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005545503 | | STK | 125.000 | | | EUR | 10,0600 | 1.257.500,00 | 0,44 |
| Agfa-Gevaert N.V. Actions au Porteur o.N. | BE0003755692 | | STK | 2.395.028 | | 1.139.972 | EUR | 2,2250 | 5.328.937,30 | 1,88 |
| Bayer AG Namens-Aktien o.N. | DE000BAY0017 | | STK | 71.000 | 71.000 | | EUR | 50,5100 | 3.586.210,00 | 1,26 |
| BigBen Interactive S.A. Actions Port. EO 2 | FR0000074072 | | STK | 265.611 | | | EUR | 5,3000 | 1.407.738,30 | 0,50 |
| Bolloré SE Actions Port. EO 0,16 | FR0000039299 | | STK | 451.442 | | 648.558 | EUR | 5,6850 | 2.566.447,77 | 0,91 |
| Digital Bros S.p.A. Azioni nom. EO 0,40 | IT0001469995 | | STK | 150.760 | 50.000 | | EUR | 18,3600 | 2.767.953,60 | 0,98 |
| DMG MORI AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005878003 | | STK | 4.022 | 4.022 | | EUR | 42,4000 | 170.532,80 | 0,06 |
| Entersoft SA Namens-Aktien EO -,05 | GRS503003014 | | STK | 1.001.654 | | 93.099 | EUR | 5,1600 | 5.168.534,64 | 1,82 |
| Epsilon Net S.A. Namens-Aktien EO -,075 | GRS498003003 | | STK | 496.400 | | | EUR | 8,0000 | 3.971.200,00 | 1,40 |
| Global Fashion Group S.A. Bearer Shares EO -,01 | LU2010095458 | | STK | 2.714.543 | | | EUR | 0,6625 | 1.798.384,74 | 0,63 |
| HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N. | DE000A161408 | | STK | 183.000 | 120.000 | | EUR | 22,4600 | 4.110.180,00 | 1,45 |
| Jumbo S.A. Namens-Aktien EO 0,88 | GRS282183003 | | STK | 360.000 | 65.000 | 35.000 | EUR | 25,0000 | 9.000.000,00 | 3,17 |
| Kri-Kri Milk Industry S.A. Namens-Aktien EO -,38 | GRS469003024 | | STK | 611.987 | | 6.513 | EUR | 7,7800 | 4.761.258,86 | 1,68 |
| La Francaise de L'Energie Actions au Porteur EO 1 | FR0013030152 | | STK | 65.000 | | 8.939 | EUR | 47,7500 | 3.103.750,00 | 1,09 |
| MAX Automation SE Namens-Aktien o.N. | DE000A2DA588 | | STK | 515.000 | | 94.044 | EUR | 5,6800 | 2.925.200,00 | 1,03 |
| Pfeiffer Vacuum Technology AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006916604 | | STK | 27.000 | 27.000 | | EUR | 149,4000 | 4.033.800,00 | 1,42 |
| ProCredit Holding AG & Co.KGaA Namens-Aktien EO 5 | DE0006223407 | | STK | 230.604 | 230.604 | | EUR | 7,5400 | 1.738.754,16 | 0,61 |
| Prosus N.V. Registered Shares EO -,05 | NL0013654783 | | STK | 65.000 | | 34.000 | EUR | 66,0800 | 4.295.200,00 | 1,51 |
| Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port. EO 0,0775 | FR0000054470 | | STK | 172.000 | | | EUR | 26,0700 | 4.484.040,00 | 1,58 |
| Beazley PLC Registered Shares LS -,05 | GB00BYQJJC66 | | STK | 650.000 | 650.000 | | GBP | 5,8050 | 4.372.399,97 | 1,54 |
| On the Beach Group PLC Registered Shares LS 0,01 | GB00BYM1K758 | | STK | 4.438.710 | 1.838.710 | | GBP | 0,9380 | 4.824.628,87 | 1,70 |
| Renewi PLC Registered Shares LS 1, | GB00BNR4T868 | | STK | 520.000 | | | GBP | 5,0300 | 3.030.928,07 | 1,07 |
| Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N. | KYG017191142 | | STK | 250.000 | | 150.000 | HKD | 82,2000 | 2.408.043,22 | 0,85 |
| Prestige International Inc. Registered Shares o.N. | JP3833620002 | | STK | 736.900 | 736.900 | | JPY | 615,0000 | 2.877.967,23 | 1,02 |
| ZIGEXN Co. Ltd. Registered Shares o.N. | JP3386490001 | | STK | 1.200.000 | | | JPY | 778,0000 | 5.928.748,33 | 2,09 |
| Crayon Group Holding ASA Navne-Aksjer NK 1 | NO0010808892 | | STK | 395.000 | 395.000 | | NOK | 104,6000 | 3.521.675,39 | 1,24 |
| Protector Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 1 | NO0010209331 | | STK | 635.000 | | | NOK | 163,0000 | 8.822.301,02 | 3,11 |
| Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001 | US00507V1098 | | STK | 60.000 | | 65.000 | USD | 83,0800 | 4.578.041,05 | 1,61 |
| Flex Ltd. Registered Shares o. N. | SG9999000020 | | STK | 330.000 | | 70.000 | USD | 27,3600 | 8.292.051,25 | 2,92 |
| Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006 | US30303M1027 | | STK | 23.500 | 7.500 | 30.000 | USD | 281,5300 | 6.076.094,04 | 2,14 |
| Nomad Foods Ltd. Reg.Shares (DI)(WI) o.N. | VGG6564A1057 | | STK | 184.181 | | 30.000 | USD | 17,4000 | 2.943.242,32 | 1,04 |
| Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10 | US8740391003 | | STK | 30.000 | 30.000 | | USD | 100,6400 | 2.772.833,72 | 0,98 |
| trivago N.V. Aand.op n.A (Sp.ADS)/1 EO-,06 | US89686D1054 | | STK | 162.710 | 162.710 | | USD | 1,2700 | 189.779,77 | 0,07 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| ams-OSRAM AG EO-Zero Conv. Bonds 2018(25) | DE000A19W2L5 | | EUR | 4.800 | | | % | 77,2520 | 3.708.096,00 | 1,31 |
| 0,7500 % HelloFresh SE Wandelanleihe v.20(25) | DE000A289DA3 | | EUR | 10.000 | | | % | 92,4980 | 9.249.800,00 | 3,26 |
| 1,2500 % Just Eat Takeaway.com N.V. EO-Convertible Bonds 2020(26) | XS2166095146 | | EUR | 5.600 | | | % | 83,7640 | 4.690.784,00 | 1,65 |
| 2,2500 % Just Eat Takeaway.com N.V. EO-Exchangeable Bonds 2019(24) | XS1940192039 | | EUR | 4.000 | | | % | 98,1570 | 3.926.280,00 | 1,38 |
| Just Eat Takeaway.com N.V. EO-Zero Conv.Bds 2021(25) Tr.A | XS2296019891 | | EUR | 6.000 | 3.500 | | % | 86,6150 | 5.196.900,00 | 1,83 |
| 5,5000 % UBM Development AG EO-FLR Notes 2021(26/Und.) | XS2355161956 | | EUR | 5.000 | | | % | 77,0450 | 3.852.250,00 | 1,36 |
| 0,0500 % Zalando SE Wandelanl.v.20(25)Tr.A | DE000A3E4589 | | EUR | 5.200 | | | % | 89,5190 | 4.654.988,00 | 1,64 |
| Mercari Inc. YN-Zero Conv. Bonds 2021(26) | XS2357172043 | | JPY | 600.000 | 600.000 | | % | 82,9490 | 3.160.563,92 | 1,11 |

SQUAD Aguja Opportunities

SQUAD Aguja Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | 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 | |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|-----------------------|------------------------------|--------------|
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | EUR | 96.172.439,28 | 33,90 |
| Aktien | | | | | | | | | | |
| Focus Entertainment S.A. Actions au Porteur EO 1,20 | FR0012419307 | | STK | 406.880 | | 10.900 | EUR | 42,5500 | 17.312.744,00 | 6,10 |
| FRoSTA AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006069008 | | STK | 14.360 | | | EUR | 62,0000 | 890.320,00 | 0,31 |
| HORNBAACH Baumarkt AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006084403 | | STK | 18.858 | | | EUR | 46,8000 | 882.554,40 | 0,31 |
| Italian Wine Brands S.p.A. Azioni nom. o.N. | IT0005075764 | | STK | 65.067 | | 81.542 | EUR | 21,2500 | 1.382.673,75 | 0,49 |
| Kabel Deutschland Holding AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000KD88880 | | STK | 73.000 | | | EUR | 104,0000 | 7.592.000,00 | 2,68 |
| Median Technologies Actions au Porteur EO -,05 | FR0011049824 | | STK | 512.686 | | | EUR | 5,8100 | 2.978.705,66 | 1,05 |
| Nabaltec AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0KPPR7 | | STK | 97.081 | | | EUR | 19,4500 | 1.888.225,45 | 0,67 |
| OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N. | DE000LED4000 | | STK | 117.000 | | 10.655 | EUR | 47,8000 | 5.592.600,00 | 1,97 |
| Schaltbau Holding AG Namens-Aktien o.N. | DE000A2NBTL2 | | STK | 10.161 | 10.161 | | EUR | 61,5000 | 624.901,50 | 0,22 |
| Smartbroker Holding AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A2GS609 | | STK | 188.566 | | | EUR | 9,9000 | 1.866.803,40 | 0,66 |
| Tion Renewables AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A2YN371 | | STK | 46.721 | | | EUR | 29,2000 | 1.364.253,20 | 0,48 |
| Vantage Towers AG Namens-Aktien o.N. | DE000A3H3LL2 | | STK | 57.000 | 57.000 | | EUR | 33,4200 | 1.904.940,00 | 0,67 |
| Belvoir Group PLC Registered Shares LS -,01 | GB00B4QY1P51 | | STK | 800.000 | | | GBP | 2,1000 | 1.946.765,24 | 0,69 |
| Enad Global 7 AB Namn-Aktier o.N. | SE0010520106 | | STK | 1.942.104 | 400.000 | 136.161 | SEK | 26,9000 | 4.420.894,76 | 1,56 |
| Federal National Mortgage Ass. 8,25% Preferred Shs S.T DL 25 | US3135867378 | | STK | 140.000 | | | USD | 2,2900 | 294.439,09 | 0,10 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| 2,1250 % ams-OSRAM AG EO-Conv. Bonds 2020(27) | DE000A283WZ3 | | EUR | 3.000 | | | % | 67,6810 | 2.030.430,00 | 0,72 |
| 1,5000 % Basic-Fit N.V. EO-Conv.Bonds 2021(28) Reg.S | XS2354329190 | | EUR | 1.600 | 1.600 | | % | 91,2900 | 1.460.640,00 | 0,51 |
| 1,1250 % BigBen Interactive S.A. EO-Exchangeable Bonds 2021(26) | FR0014001WC2 | | EUR | 6.100 | | | % | 67,0010 | 4.087.061,00 | 1,44 |
| GN Store Nord AS EO-Zero Bonds 2019(24) wW | XS1965536656 | | EUR | 4.600 | | | % | 95,3210 | 4.384.766,00 | 1,55 |
| 1,8750 % Tirlan Co-operative Soc. Ltd. EO-Exchangeable Bonds 2022(27) | XS2436579978 | | EUR | 1.600 | 1.600 | | % | 97,0660 | 1.553.056,00 | 0,55 |
| Ubisoft Entertainment S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(24) | FR0013448412 | | STK | 36.000 | 10.000 | | EUR | 107,2030 | 3.859.308,00 | 1,36 |
| Veolia Environnement S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(25) | FR0013444148 | | STK | 100.000 | | 30.000 | EUR | 32,1050 | 3.210.500,00 | 1,13 |
| 1,6250 % Jet2 PLC LS-Conv. Bonds 2021(26) | XS2351465179 | | GBP | 12.000 | | | % | 93,4310 | 12.992.015,94 | 4,58 |
| 1,6250 % WH Smith PLC LS-Conv. Bonds 2021(26) | XS2339232147 | | GBP | 5.500 | | | % | 88,6930 | 5.652.705,19 | 1,99 |
| 0,2500 % Upwork Inc. DL-Exch. Notes 2022(26) | US91688FAB04 | | USD | 8.000 | | | % | 81,6520 | 5.999.136,70 | 2,11 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 278.973.029,53 | 98,33 | |
| Derivate | | | | | | | | | | |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | EUR | 291.499,28 | 0,10 | |
| Derivate auf einzelne Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | EUR | 93.199,60 | 0,03 | |
| Wertpapier-Optionsscheine | | | | | | | | | | |
| Optionsscheine auf Aktien | | | | | | | | | | |
| CFT S.p.A. WTS 31.07.23 | IT0005272965 | O | STK | 12.000 | | | EUR | 0,0001 | 1,00 | 0,00 |
| Tebede AB Te.Opt. 30.06.26 | SE0016075295 | O | STK | 33.972 | | | SEK | 2,5000 | 7.186,98 | 0,00 |
| Tebede AB Te.Opt. 30.06.26 | SE0016075287 | O | STK | 25.000 | | | SEK | 3,1000 | 26.232,95 | 0,01 |
| ADS TEC ENERGY PLC WTS 22.12.26 | IE0005Y2QWR8 | A | STK | 100.000 | | | USD | 0,6200 | 56.940,81 | 0,02 |
| Stryve Foods Inc. WTS 31.07.26 | US8636851110 | A | STK | 150.000 | | | USD | 0,0206 | 2.837,86 | 0,00 |
| Devisen-Derivate | | | | | | | EUR | 198.299,68 | 0,07 | |
| Währungsterminkontrakte | | | | | | | | | | |
| EURO/JPY FUTURE Sep23 | | CME | STK | 33 | 33 | | JPY | 156,1800 | 198.299,68 | 0,07 |

SQUAD Aguja Opportunities

SQUAD Aguja Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|---|------|-------|---------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|------------|-----------------------|----------------------------|
| Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten | | | | | | | EUR | 4.598.792,96 | 1,62 |
| Kassenbestände | | | | | | | EUR | 4.797.092,64 | 1,69 |
| Verwahrstelle | | | EUR | 4.841.273,88 | | | | 4.841.273,88 | 1,71 |
| | | | JPY | -412.500,00 | | | | -2.619,55 | 0,00 |
| | | | USD | -45.254,45 | | | | -41.561,69 | -0,02 |
| Marginkonten | | | | | | | EUR | -198.299,68 | -0,07 |
| Variation Margin für Future | | | JPY | -31.226.250,00 | | | | -198.299,68 | -0,07 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 167.381,03 | 0,06 |
| Zinsansprüche | | | EUR | 157.639,69 | | | | 157.639,69 | 0,06 |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 9.741,34 | | | | 9.741,34 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -316.912,33 | -0,11 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -293.757,45 | | | | -293.757,45 | -0,10 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -13.120,72 | | | | -13.120,72 | -0,01 |
| Prüfungskosten | | | EUR | -5.866,09 | | | | -5.866,09 | 0,00 |
| Sonstige Kosten | | | EUR | -4.168,07 | | | | -4.168,07 | 0,00 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 283.713.790,47 | 100,00¹⁾ |
| SQUAD Aguja Opportunities I | | | | | | | | | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 475.230 | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 148,64 | |
| SQUAD Aguja Opportunities IA | | | | | | | | | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 48.997 | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 79,07 | |
| SQUAD Aguja Opportunities R | | | | | | | | | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 602.809 | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 143,70 | |
| SQUAD Aguja Opportunities SI | | | | | | | | | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 128.712 | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 952,33 | |

Fußnoten:

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

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

SQUAD Aguja Opportunities

SQUAD Aguja Opportunities

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennote)

| | | per 29.06.2023 | |
|---------------------|-------|----------------|----------------|
| Australische Dollar | (AUD) | 1,6419400 | = 1 Euro (EUR) |
| Kanadische Dollar | (CAD) | 1,4425000 | = 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken | (CHF) | 0,9768600 | = 1 Euro (EUR) |
| Britische Pfund | (GBP) | 0,8629700 | = 1 Euro (EUR) |
| Hongkong Dollar | (HKD) | 8,5339000 | = 1 Euro (EUR) |
| Japanische Yen | (JPY) | 157,4700000 | = 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Kronen | (NOK) | 11,7322000 | = 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Kronen | (SEK) | 11,8172000 | = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | (USD) | 1,0888500 | = 1 Euro (EUR) |

Marktschlüssel

Wertpapierhandel

| | |
|---|---------------------|
| A | Börsenhandel |
| O | Organisierter Markt |

Terminbörsen

| | |
|-----|-------------------|
| CME | Chicago Merc. Ex. |
|-----|-------------------|

SQUAD Aguja Opportunities

SQUAD Aguja 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 | | | | | |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001 | US02079K3059 | STK | | 39.200 | |
| Autogrill S.p.A. Azioni nom. o.N. | IT0001137345 | STK | | 800.000 | |
| Black Knight Inc. Registered Shares DL -,0001 | US09215C1053 | STK | | 100.000 | |
| Pinterest Inc. Registered Shares DL-,00001 | US72352L1061 | STK | 165.000 | 305.000 | |
| SoftwareONE Holding AG Namens-Aktien SF -,01 | CH0496451508 | STK | | 260.000 | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| RAG-Stiftung Umtauschanl. v.18(02.10.24) | DE000A2LQRA1 | EUR | | 4.500 | |
| Xero Investments Ltd. DL-Zero Exch. Notes 2020(25) | XS2263667250 | USD | | 5.500 | |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| McKesson Europe AG Namens-Aktien o.N. | DE000CLS1001 | STK | | 76.100 | |
| Derivate | | | | | |
| (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe) | | | | | |
| Terminkontrakte | | | | | |
| Währungsterminkontrakte | | | | | |
| Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/YN) | | EUR | | | 7.244,63 |
| Optionsrechte | | | | | |
| Wertpapier-Optionsrechte | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktien | | | | | |
| Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): LVMH EO 0,3) | | EUR | | | 362,74 |

SQUAD Aguja Opportunities

SQUAD Aguja Opportunities

Anteilklassen im Überblick

| Merkmal | Anteilklasse I | Anteilklasse IA | Anteilklasse R | Anteilklasse SI |
|----------------------|---|---|---|---|
| Wertpapierkennnummer | A2AR9C | A2QNF6 | A2AR9B | A3DMD4 |
| ISIN-Code | DE000A2AR9C9 | DE000A2QNF69 | DE000A2AR9B1 | DE000A3DMD41 |
| Anteilklassenwährung | Euro | Euro | Euro | Euro |
| Erstausgabepreis | 100,- EUR | 100,- EUR | 100,- EUR | 1.000,- EUR |
| Erstausgabedatum | 5. Dezember 2016 | 17. März 2021 | 5. Dezember 2016 | 1. Juni 2022 |
| Ertragsverwendung | thesaurierend | ausschüttend | ausschüttend | thesaurierend |
| Ausgabeaufschlag | bis zu 5,00% | bis zu 5,00% | bis zu 5,00% | bis zu 5,00% |
| Rücknahmeabschlag | keiner | keiner | keiner | keiner |
| Mindestanlagesumme | 100.000,- EUR | 100.000,- EUR | 50,- EUR | 50.000.000,- EUR |
| Verwaltungsvergütung | bis zu 2,09% (derzeit: bis zu 1,20% p.a.) | bis zu 2,09% (derzeit: bis zu 1,20% p.a.) | bis zu 2,09% (derzeit: bis zu 1,75% p.a.) | bis zu 2,09% (derzeit: bis zu 0,95% p.a.) |

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 Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospektes 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 Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospektes 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 Aguja Opportunities

c) Umrechnung von Fremdwährungen

Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Fondswährung lauten, wird 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) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

h) Dividendenerträge

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

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 29. 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 dem Basisinformationsblatt entnommen werden.

Erläuterung 3 – Verwaltungsvergütung

Die Gesellschaft erhält für die Verwaltung des OGAW-Sondervermögens eine jährliche Vergütung bis zur Höhe von bis zu 2,09% des Durchschnittswertes des OGAW-Sondervermögens. Der Durchschnittswert des OGAW-Sondervermögens wird börsentäglich errechnet. Die Vergütung wird monatlich anteilig erhoben.

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 0,08% (aktuell 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 gem. 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 („High Water Mark“), jedoch insgesamt höchstens bis zu 10% des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des Sondervermögens in der Abrechnungsperiode, der aus den bewertungstäglichen Werten innerhalb der Abrechnungsperiode errechnet wird.

In der ersten Abrechnungsperiode nach Auflegung des Sondervermögens tritt an die Stelle der High Water Mark der Anteilwert zu Beginn der ersten Abrechnungsperiode.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines Kalenderjahres. Die erste Abrechnungsperiode beginnt mit der Auflegung des Sondervermögens und endet erst am zweiten 31. Dezember, der der Auflegung folgt.

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).

Erläuterung 6 – Ertragsverwendung

Nach Maßgabe der Gesellschaft werden die Erträge der Anteilklassen I und SI thesauriert, die Erträge der Anteilklassen R und IA werden ausgeschüttet.

Bei ausschüttenden Anteilklassen 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 Anteilklassen werden die auf diese Anteilklassen entfallenden Erträge nicht ausgeschüttet, sondern im Fonds wiederangelegt (Thesaurierung).

Erläuterung 7 – Rückerstattung von Gebühren

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

Erläuterung 8 – Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote gemäß §16 KARBV

Umlaufende Anteile und Anteilwert

| | Anzahl Anteile | Anteilwert |
|------------------------------|----------------|------------|
| SQUAD Aguja Opportunities I | 475.230 | 148,64 EUR |
| SQUAD Aguja Opportunities IA | 48.997 | 79,07 EUR |
| SQUAD Aguja Opportunities R | 602.809 | 143,70 EUR |
| SQUAD Aguja Opportunities SI | 128.712 | 952,33 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 9 – Nachbesserungsrechte

Potentielle Nachbesserungsansprüche aus laufenden Spruchstellenverfahren werden aufgrund der Ungewissheit ihres Eintritts und ihres Wertes mit Null bewertet und nicht in der Vermögensaufstellung ausgewiesen. Sobald die Verwaltungsgesellschaft von einem Gerichtsbeschluss zur Erhöhung der Abfindung erfährt und die Höhe der Abfindung von der Verwaltungsgesellschaft genau beziffert werden kann, wird eine Forderung in dieser Höhe im Sondervermögen eingebucht und bilanziert. Liegt der Verwaltungsgesellschaft keine Information vor, wird spätestens bei Eingang der Abfindungszahlung die Höhe der Nachzahlung im Sondervermögen erfasst.

SQUAD Aguja Opportunities

Zum 30. Juni 2023 bestehen folgende Nachbesserungsrechte:

SQUAD Aguja Opportunities

| | | | |
|---------|------|--------------|--|
| 1.150 | Stk. | NAV004207540 | AUDI AG Nachbesserungsrechte 23.11.2020 -I- |
| 472 | Stk. | NAV004207557 | AUDI AG Nachbesserungsrechte 23.11.2020 -R- |
| 451.443 | Stk. | FR001400HVT0 | Bolloré SE Kompensationsrechte |
| 62.847 | Stk. | NAV004205890 | BUWOG AG NBR 21.11.2018 I |
| 27.153 | Stk. | NAV004205866 | BUWOG AG NBR 21.11.2018 R |
| 90.000 | Stk. | AT0000A23KB4 | BUWOG Group GmbH Anspruch auf ev.Nachz./Barabf. |
| 27.821 | Stk. | NAV004205759 | Diebold Nixdorf AG NBR BuG 2018 -I- |
| 12.031 | Stk. | NAV004207656 | Diebold Nixdorf AG NBR BuG 2018 -R- |
| 25.760 | Stk. | NAV004205643 | Diebold Nixdorf AG NBR Garantie-Div. 23.05.2018 -I- |
| 12.240 | Stk. | NAV004205429 | Diebold Nixdorf AG NBR Garantie-Div. 23.05.2018 R |
| 251 | Stk. | NAV004208878 | DMG Mori AG NBR Abf aus BuG 21.12.2022 -I- |
| 15 | Stk. | NAV004208886 | DMG Mori AG NBR Abf aus BuG 21.12.2022 -IA- |
| 317 | Stk. | NAV004208894 | DMG Mori AG NBR Abf aus BuG 21.12.2022 -R- |
| 417 | Stk. | NAV004208902 | DMG Mori AG NBR Abf aus BuG 21.12.2022 -SI- |
| 16.898 | Stk. | NAV004207581 | DMG Mori AG NBR BuG 07.04.2020 -I- |
| 6.102 | Stk. | NAV004207599 | DMG Mori AG NBR BuG 07.04.2020 -R- |
| 22.633 | Stk. | NAV004207565 | DMG Mori AG NBR Garantie-Div. 19.05.2020 -I- |
| 8.414 | Stk. | NAV004207573 | DMG Mori AG NBR Garantie-Div. 19.05.2020 -R- |
| 45.906 | Stk. | NAV004207961 | Kabel Deutschland AG Garantie-Div. NBR 16.11.2021 -I- |
| 674 | Stk. | NAV004207979 | Kabel Deutschland AG Garantie-Div. NBR 16.11.2021 -IA- |
| 26.420 | Stk. | NAV004207987 | Kabel Deutschland AG Garantie-Div. NBR 16.11.2021 -R- |
| 20.258 | Stk. | NAV004208670 | Kabel Deutschland AG Garantie-Div. NBR 29.08.2022 -I- |
| 985 | Stk. | NAV004208688 | Kabel Deutschland AG Garantie-Div. NBR 29.08.2022 -IA- |
| 23.141 | Stk. | NAV004208696 | Kabel Deutschland AG Garantie-Div. NBR 29.08.2022 -R- |
| 28.616 | Stk. | NAV004208704 | Kabel Deutschland AG Garantie-Div. NBR 29.08.2022 -SI- |
| 30.589 | Stk. | NAV004206518 | Kabel Deutschland AG NBR Garantie-Div. 02.12.2019 I |
| 11.411 | Stk. | NAV004206484 | Kabel Deutschland AG NBR Garantie-Div. 02.12.2019 R |
| 40.709 | Stk. | NAV004207086 | Kabel Deutschland AG NBR Garantie-Div. 09.11.2020 I |
| 16.291 | Stk. | NAV004207052 | Kabel Deutschland AG NBR Garantie-Div. 09.11.2020 R |
| 24.441 | Stk. | NAV004205858 | Kabel Deutschland AG NBR Garantie-Div. 21.11.2018 I |
| 10.559 | Stk. | NAV004205825 | Kabel Deutschland AG NBR Garantie-Div. 21.11.2018 R |
| 6.824 | Stk. | NAV004207649 | Linde AG NBR 08.04.19 -R- |
| 16.676 | Stk. | NAV004206005 | Linde AG NBR 08.04.2019 I |
| 12.981 | Stk. | NAV004207813 | MAN SE NBR 08.09.2021 -I- |
| 180 | Stk. | NAV004207839 | MAN SE NBR 08.09.2021 -IA- |
| 7.131 | Stk. | NAV004207821 | MAN SE NBR 08.09.2021 -R- |
| 18.934 | Stk. | NAV004209272 | McKesson Europe AG NBR 21.06.2023 -I- |
| 1.035 | Stk. | NAV004209280 | McKesson Europe AG NBR 21.06.2023 -IA- |
| 23.294 | Stk. | NAV004209298 | McKesson Europe AG NBR 21.06.2023 -R- |
| 32.837 | Stk. | NAV004209306 | McKesson Europe AG NBR 21.06.2023 -SI- |
| 38.070 | Stk. | NAV004208522 | OSRAM Licht AG Garantie-Div. NBR 28.06.2022 -I- |
| 1.771 | Stk. | NAV004208530 | OSRAM Licht AG Garantie-Div. NBR 28.06.2022 -IA- |
| 43.028 | Stk. | NAV004208514 | OSRAM Licht AG Garantie-Div. NBR 28.06.2022 -R- |
| 52.131 | Stk. | NAV004208548 | OSRAM Licht AG Garantie-Div. NBR 28.06.2022 -SI- |

Erläuterung 10 – 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 11 – Weitere Informationen

Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes

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

SQUAD Aguja Opportunities

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.