

**Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2021**

SQUAD Aguja Opportunities

Verwaltungsgesellschaft



R.C.S. Luxembourg B 82 112

Inhaltsverzeichnis

SQUAD Aguja Opportunities	1
<i>Vermögensübersicht.....</i>	<i>1</i>
<i>Vermögensaufstellung.....</i>	<i>2</i>
<i>Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.....</i>	<i>6</i>
Anhang zum Halbjahresbericht	9

SQUAD Aguja Opportunities

SQUAD Aguja Opportunities

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2021

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	356.258.645,83	101,05
1. Aktien	239.790.044,55	68,01
Belgien	7.870.000,00	2,23
Brit. Jungfern-Inseln	5.722.878,40	1,62
Bundesrep. Deutschland	75.975.484,05	21,55
Frankreich	43.415.345,94	12,32
Griechenland	8.468.430,00	2,40
Großbritannien	10.509.010,21	2,98
Italien	17.484.854,30	4,96
Kaimaninseln	1.631.178,87	0,46
Luxemburg	11.352.525,08	3,22
Niederlande	3.704.311,97	1,05
Österreich	3.242.240,00	0,92
Schweden	5.536.383,17	1,57
Südafrika	5.345.445,58	1,52
USA	39.531.956,98	11,21
2. Anleihen	79.102.420,70	22,44
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	32.238.730,05	9,14
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	28.397.494,00	8,06
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	2.990.040,00	0,85
>= 10 Jahre	15.476.156,65	4,39
3. Zertifikate	19.036.800,00	5,40
Euro	19.036.800,00	5,40
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	101.461,51	0,03
US-Dollar	101.461,51	0,03
5. Andere Wertpapiere	243.180,53	0,07
Euro	24,00	0,00
US-Dollar	243.156,53	0,07
6. Derivate	-419.918,97	-0,12
7. Bankguthaben	18.180.376,43	5,16
8. Sonstige Vermögensgegenstände	224.281,08	0,06
II. Verbindlichkeiten	-3.699.132,30	-1,05
III. Fondsvermögen	352.559.513,53	100,00

SQUAD Aguja Opportunities

SQUAD Aguja Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Bestandspositionen						EUR		338.273.907,29	95,95	
Amtlich gehandelte Wertpapiere						EUR		200.113.165,73	56,76	
Aktien										
lastminute.com NV Aandelen aan toonder EO -,01	NL0010733960		STK	100.000	100.000		CHF	40,6000	3.704.311,97	1,05
1&1 AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005545503		STK	120.000	30.000		EUR	25,7400	3.088.800,00	0,88
Agfa-Gevaert N.V. Actions au Porteur o.N.	BE0003755692		STK	2.000.000	1.656.478		EUR	3,9350	7.870.000,00	2,23
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005093108		STK	51.474	26.594		EUR	155,4000	7.999.059,60	2,27
BigBen Interactive S.A. Actions Port. EO 2	FR0000074072		STK	130.954			EUR	16,9400	2.218.360,76	0,63
Bolloré S.A. Actions Port. EO 0,16	FR0000039299		STK	370.926	370.926		EUR	4,5600	1.691.422,56	0,48
Digital Bros S.p.A. Azioni nom. EO 0,40	IT0001469995		STK	218.726	218.726		EUR	25,0600	5.481.273,56	1,55
Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313506		STK	65.200	27.000	6.800	EUR	54,4000	3.546.880,00	1,01
Entersoft SA Namens-Aktien EO -,05	GRS503003014		STK	550.000	550.000		EUR	3,6100	1.985.500,00	0,56
Epsilon Net S.A. Namens-Aktien EO -,30	GRS498003003		STK	125.000	125.000		EUR	8,4200	1.052.500,00	0,30
Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000785407		STK	76.288		1.610	EUR	42,5000	3.242.240,00	0,92
Gaumont S.A. Actions Port. EO 8	FR0000034894		STK	2.373		744	EUR	112,0000	265.776,00	0,08
Global Fashion Group S.A. Bearer Shares EO -,01	LU2010095458		STK	882.778	705.000	120.000	EUR	12,8600	11.352.525,08	3,22
Kri-Kri Milk Industry S.A. Namens-Aktien EO -,38	GRS469003024		STK	618.500			EUR	8,7800	5.430.430,00	1,54
La Francaise de L'Energie Actions au Porteur EO 1	FR0013030152		STK	330.452	160.452		EUR	22,1000	7.302.989,20	2,07
MAN SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0005937007		STK	18.394	10.986		EUR	73,3000	1.348.280,20	0,38
MAX Automation SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2DA588		STK	612.244			EUR	4,3000	2.632.649,20	0,75
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	DE000LED4000		STK	135.000	90.000		EUR	53,0000	7.155.000,00	2,03
Piteco S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004997984		STK	416.869	166.639		EUR	9,4600	3.943.580,74	1,12
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038		STK	95.000	35.000		EUR	94,3200	8.960.400,00	2,54
SNP Schnei.Neureith.&Partn.SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007203705		STK	81.930	17.000		EUR	62,1500	5.091.949,50	1,44
On the Beach Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BYM1K758		STK	1.500.000	400.000		GBP	3,2500	5.664.060,23	1,61
Renewi PLC Registered Shares LS -,10	GB0007995243		STK	7.500.000			GBP	0,5560	4.844.949,98	1,37
TBD30 AB Namn-Aktier A o.N.	SE0016075246		STK	100.000	100.000		SEK	100,0400	986.120,97	0,28
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	4.850	3.500	500	USD	2.520,3700	10.267.350,80	2,91
Drive Shack Inc. Reg. Shares DL -,01	US2620771004		STK	1.130.000	330.000		USD	3,2800	3.113.182,98	0,88
European Sust.Growth Acq. Reg.Shares Cl.A DL-,0001	KYG3194F1090		STK	200.000	200.000		USD	9,7100	1.631.178,87	0,46
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	36.000	30.000	4.000	USD	351,8900	10.640.493,89	3,02
Nomad Foods Ltd. Reg.Shares (DI)(WI) o.N.	VG66564A1057		STK	239.992	40.000		USD	28,3900	5.722.878,40	1,62
Pinterest Inc. Registered Shares DL-,00001	US72352L1061		STK	200.000	95.000	35.000	USD	78,6700	13.215.740,62	3,75
Naspers Ltd. Registered Shares N RC -,02	ZAE000015889		STK	30.000	11.000		ZAR	3.036,3200	5.345.445,58	1,52
Verzinsliche Wertpapiere										
ams AG EO-Zero Conv. Bonds 2018(25)	DE000A19W2L5		EUR	4.800	2.800		%	86,3120	4.142.976,00	1,18
0,7500 % HelloFresh SE Wandelanleihe v.20(25)	DE000A289DA3		EUR	4.700	4.700		%	175,9840	8.271.248,00	2,35
2,0000 % Klöckner & Co Fin. Serv. S.A. EO-Wandelanl. 2016(23)	DE000A185XT1		EUR	2.100			%	109,1330	2.291.793,00	0,65
RAG-Stiftung Umtauschanl. v.17(16.03.23)	DE000A2BPE24		EUR	4.500	2.300		%	103,1790	4.643.055,00	1,32
RAG-Stiftung Umtauschanl. v.18(02.10.24)	DE000A2LQRA1		EUR	4.500	4.500		%	101,9410	4.587.345,00	1,30
Zertifikate										
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	400.000	460.000	210.000	EUR	47,5920	19.036.800,00	5,40
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Andina Acquisition Corp. III Anrechte (1/10 Share)	KYG044151325		STK	150.000			USD	0,8053	101.461,51	0,03
Andere Wertpapiere										
Andina Acquisition Corp. III WTS 31.07.25	KYG044151242		STK	150.000			USD	1,2500	157.490,24	0,04
European Sust.Growth Acq. WTS 21.01.28	KYG3194F1173		STK	100.000	100.000		USD	1,0199	85.666,29	0,02

SQUAD Aguja Opportunities

SQUAD Aguja Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	138.160.741,56	39,19	
Aktien										
ABO Wind AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005760029		STK	40.824		3.176	EUR	46,3000	1.890.151,20	0,54
ENDOR AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005491666		STK	17.347	17.347		EUR	171,0000	2.966.337,00	0,84
Focus Home Interactive S.A. Actions au Porteur EO 1,20	FR0012419307		STK	277.584	137.584		EUR	60,0000	16.655.040,00	4,72
FRoSTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006069008		STK	31.000			EUR	89,8000	2.783.800,00	0,79
Italian Wine Brands S.p.a. Azioni nom. o.N.	IT0005075764		STK	200.000		69.540	EUR	40,3000	8.060.000,00	2,29
Kabel Deutschland Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KD88880		STK	73.000	16.000		EUR	108,0000	7.884.000,00	2,24
Lang & Schwarz AG Namens-Aktien o.N.	DE0006459324		STK	44.253	14.253		EUR	124,0000	5.487.372,00	1,56
McKesson Europe AG Namens-Aktien o.N.	DE000CLS1001		STK	138.508	50.000	131.492	EUR	24,8000	3.434.998,40	0,97
Median Technologies Actions au Porteur EO -,05	FR0011049824		STK	467.663	467.663		EUR	13,1400	6.145.091,82	1,74
Nabaltec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0KPPR7		STK	97.081	40.000		EUR	34,3000	3.329.878,30	0,94
Pacifico Renewables Yield AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN371		STK	46.721		9.642	EUR	36,9000	1.724.004,90	0,49
Sidetrade Actions Nominatives EO 1	FR0010202606		STK	56.410	7.398		EUR	149,5000	8.433.295,00	2,39
Streamwide SA Actions au Porteur EO 0,10	FR0010528059		STK	21.059	21.059		EUR	33,4000	703.370,60	0,20
SynBiotic SE Namens-Aktien o.N.	DE000A3E5A59		STK	19.012	30.859	11.847	EUR	19,7000	374.536,40	0,11
UmweltBank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005570808		STK	44.629			EUR	17,1500	765.387,35	0,22
wallstreet online AG konv. Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2GS609		STK	208.000	106.000	90.000	EUR	26,5000	5.512.000,00	1,56
Somero Enterprises Inc. Reg. Shares (Reg.S) DL -,001	USU834501038		STK	385.000			GBP	4,6000	2.057.651,42	0,58
Enad Global 7 AB Namn-Aktier o.N.	SE0010520106		STK	605.000	100.000		SEK	76,3000	4.550.262,20	1,29
Federal National Mortgage Ass. 8,25% Preferred Shs S.T DL 25	US3135867378		STK	140.000	105.000		USD	2,0200	237.537,27	0,07
Verzinsliche Wertpapiere										
3,5000 % AKKA Technologies SE EO-FLR Exch. Bonds 19(25/Und.)	BE6317643334		EUR	6.000	2.700		%	80,8620	4.851.720,00	1,38
2,1250 % ams AG EO-Conv. Bonds 2020(27)	DE000A283WZ3		EUR	3.000	3.000		%	99,6680	2.990.040,00	0,85
1,7500 % DO & CO AG EO-Conv. Bonds 2021(26)	AT0000A2N7T2		EUR	2.500	2.500		%	115,8180	2.895.450,00	0,82
1,5000 % Immofinanz AG EO-Conv. Bonds 2017(24)	XS1551932046		EUR	1.500			%	106,7670	1.601.505,00	0,45
Ubisoft Entertainment S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(24)	FR0013448412		STK	25.000	5.000		EUR	113,9400	2.848.500,00	0,81
5,5000 % UBM Development AG EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2355161956		EUR	6.000	6.000		%	99,7600	5.985.600,00	1,70
Veolia Environnement S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(25)	FR0013444148		STK	175.000	175.000		EUR	32,2970	5.651.975,00	1,60
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	DE000A3H2VA6		EUR	3.300	3.300		%	105,2090	3.471.897,00	0,98
0,1250 % JPMorgan Chase Bank N.A. DL-Equ. Lkd Exch. Nts 2020(23)	US48128DAC11		USD	7.000	7.000		%	112,0340	6.587.190,79	1,87
JPMorgan Chase Bank N.A. DL-Zero Exch. Bonds 2020(23)	XS2264505566		USD	6.500	6.500		%	101,7690	5.556.242,91	1,58
2,2500 % Liberty Media Corp. DL-Exch. Notes 2017(21/46) *)	US531229AE29		USD	3.000			%	46,3100	1.166.939,65	0,33
0,2500 % Twitter Inc. DL-Exch. Notes 2019(24)	US90184LAF94		USD	10.000	12.500	2.500	%	137,6150	11.558.943,35	3,28
Andere Wertpapiere										
CFT S.p.A. WTS 31.07.23	IT0005272965		STK	12.000			EUR	0,0020	24,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	338.273.907,29	95,95	
Derivate							EUR	-419.918,97	-0,12	
<small>(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)</small>										
Aktienindex-Derivate							EUR	-419.918,97	-0,12	
Aktienindex-Terminkontrakte										
EURO STOXX 50 Sep21	EUREX	-10.350.925	STK	-252		252	EUR	4.097,5000	94.980,00	0,03
MDAX INDEX FUT Sep21	EUREX	-10.117.276	STK	-59		59	EUR	34.289,0000	-56.300,00	-0,02
NASDAQ 100 E-MINI Sep21	CME	-12.240.351	STK	-50		50	USD	14.563,0000	-458.598,97	-0,13

SQUAD Aguja Opportunities

SQUAD Aguja Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	18.180.376,43	5,16
Kassenbestände							EUR	17.760.457,46	5,04
Verwahrstelle			EUR	17.788.700,71				17.788.700,71	5,05
			USD	-33.625,00				-28.243,25	-0,01
Marginkonten							EUR	419.918,97	0,12
Variation Margin für Future			EUR	-38.680,00				-38.680,00	-0,01
			USD	545.985,00				458.598,97	0,13
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	224.281,08	0,06
Zinsansprüche			EUR	224.281,08				224.281,08	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-3.699.132,30	-1,05
Verwaltungsvergütung			EUR	-387.409,92				-387.409,92	-0,11
Performancegebühr			EUR	-3.271.242,67				-3.271.242,67	-0,93
Verwahrstellenvergütung			EUR	-24.440,49				-24.440,49	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-5.573,50				-5.573,50	0,00
Sonstige Kosten			EUR	-10.465,72				-10.465,72	0,00
Fondsvermögen							EUR	352.559.513,53	100,00 ¹⁾
SQUAD Aguja Opportunities R									
Anzahl Anteile							STK	684,073	
Anteilwert							EUR	177,94	
SQUAD Aguja Opportunities I									
Anzahl Anteile							STK	1.251,035	
Anteilwert							EUR	181,89	
SQUAD Aguja Opportunities IA									
Anzahl Anteile							STK	31,762	
Anteilwert							EUR	103,37	

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.

SQUAD Aguja Opportunities

SQUAD Aguja Opportunities

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.06.2021	
Schweizer Franken	(CHF)	1,0960200	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8606900	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,1448000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1905500	= 1 Euro (EUR)
Südafr.Rand	(ZAR)	17,0406000	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

EUREX	Eurex Deutschland
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					
7C Solarparken AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A11QW68	STK	8.161	293.798	
Allgeier SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS633	STK		88.793	
discoverIE Group PLC Registered Shares LS -,05	GB0000055888	STK		388.000	
Dr. Höhle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005157101	STK		33.225	
European Sust.Growth Acq. Comp.UT(1Sh.A+1/2 WT.Exp.)o.N.	KYG3194F1256	STK	330.246	330.246	
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	50.000	50.000	
Hunter Douglas N.V. Aandelen aan Toonder EO 0,24	ANN4327C1220	STK		45.000	
Joint Corp., The Registered Shares DL -,001	US47973J1025	STK		133.000	
Kamux Oyj Registered Shares o.N.	FI4000206750	STK	200.000	200.000	
Lazydays Holdings Inc. Registered Shares	US52110H1005	STK		66.024	
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	8.300	22.800	
Mo-BRUK S.A. Inhaber-Aktien ZY 10	PLMOBRK00013	STK	40.000	40.000	
Nagarro SE Namens-Aktien o.N.	DE000A3H2200	STK		118.793	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK		15.000	
SENSEI BIOTHERAPEUTICS INC. Registered Shares DL -,0001	US81728A1088	STK	80.000	80.000	
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001	STK		15.000	
Spark Networks SE Reg.Shares (Sp. ADRs) o.N.	US8465171002	STK		182.993	
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK		28.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
5,5000 % UBM Development AG EO-FLR Notes 2018(23/Und.)	XS1785474294	EUR		2.200	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
AFH Financial Group PLC Registered Shares LS -,10	GB00B4W5WQ08	STK	315.789	315.789	
Federal National Mortgage Ass. Registered Shares o.N.	US3135861090	STK		115.000	
Kopparbergs Bryggeri AB Namn-Aktier B SK -,25	SE0000500779	STK		47.925	
RealPage Inc. Registered Shares DL -,01	US75606N1090	STK	40.000	40.000	
Renk AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007850000	STK		12.000	
Rocket Internet SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A12UJK6	STK		80.000	
SinnerSchrader AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005141907	STK		9.000	
SynBiotic SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2LQ777	STK		75.000	
Thunderful Group AB Namn-Aktier SK	SE0015195888	STK		200.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
4,0000 % AFH Financial Group PLC LS-Exch. Bonds 2019(24)	GB00BJLFB09	STK		240	
12,0000 % Lloyds Bank PLC DL-FLR Cap.Secs09(24/Und.)144A	US539473AE82	USD		1.200	
0,2500 % Proofpoint Inc. DL-Conv. Notes 2019(24)	US743424AF06	USD	3.000	3.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Andere Wertpapiere					
DBA Group S.p.A. WTS 01.02.21	IT0005313017	STK		160.000	

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
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
7C Solarparken AG Inhaber-Bezugsrechte 01.02.2021	DE000A3H2325	STK	285.637	285.637	
AUDI AG Nachbesserungsrechte 23.11.2020	NAV004207128	STK		1.622	
Diebold Nixdorf AG NBR BuG 2018	NAV004205817	STK		39.852	
DMG Mori AG NBR BuG 07.04.2020	NAV004206617	STK		23.000	
DMG Mori AG NBR Garantie-Div. 19.05.2020	NAV004206740	STK		31.047	
Linde AG NBR 08.04.19	NAV004206039	STK		23.500	
Mc Kesson Europe AG (ex Celesio AG) NBR Garantie-Div. 05.08.2019	NAV004206096	STK		250.815	
Mc Kesson Europe AG (ex Celesio AG) NBR Garantie-Div. 10.08.2018	NAV004205650	STK		250.815	
Mc Kesson Europe AG (ex Celesio AG) NBR Garantie-Div. 11.08.2017	NAV004204968	STK		55.500	

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, MDAQ PERFORMANCE-INDEX)

EUR

42.785,43

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, NASDAQ-100)

EUR

2.423,13

SQUAD Aguja Opportunities

SQUAD Aguja Opportunities

Anteilklassen im Überblick

Merkmal	Anteilklasse I	Anteilklasse R	Anteilklasse IA
Wertpapierkennnummer	A2AR9C	A2AR9B	A2QNF6
ISIN-Code	DE000A2AR9C9	DE000A2AR9B1	DE000A2QNF69
Anteilklassenwährung	Euro	Euro	Euro
Erstausgabepreis	100,- EUR	100,- EUR	100,- EUR
Erstausgabedatum	5. Dezember 2016	5. Dezember 2016	17. März 2021
Ertragsverwendung	thesaurierend	ausschüttend	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%	bis zu 5,00%	bis zu 5,00%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Mindestanlagesumme	100.000,- EUR	50,- EUR	100.000,- EUR
Verwaltungsvergütung	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 1,20% p.a.)

Anhang zum Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2021

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 von Terminkontrakten

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) Verfügbare liquide Mittel

Die in der Vermögensaufstellung angegebene Position „Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten“ beinhaltet neben den liquiden Mitteln des Fonds auch die im Rahmen des Handels mit Derivaten zu leistenden Variation Margin-Zahlungen. Diese Beträge werden jeweils als rechnerische Größe in der Position der „Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten“ mitgeführt. Das frei verfügbare, bei der Verwahrstelle hinterlegte Bankguthaben reduziert sich daher um diejenigen Beträge, die als Variation Margin verbucht sind, und weicht in entsprechender Höhe von der genannten Gesamtsumme der „Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten“ ab.

Das frei verfügbare Bankguthaben der Fonds beläuft sich nach Abzug der Variation Margin daher auf den folgenden Betrag:

SQUAD Aguja Opportunities

EUR

17.760.457,46

k) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 30. Juni 2021 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 29. Juni 2021 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30. Juni 2021 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. sonstigen Erträge und Aufwendungen kann der Erläuterung 9 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% 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.

SQUAD Aguja Opportunities

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.

Erläuterung 6 – Ertragsverwendung

Nach Maßgabe der Gesellschaft werden die Erträge der Anteilklasse I 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	1.251.035	181,89 EUR
SQUAD Aguja Opportunities R	684.073	177,94 EUR
SQUAD Aguja Opportunities IA	31.762	103,37 EUR

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

SQUAD Aguja Opportunities

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.

Zum 30. Juni 2021 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-
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
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-
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
180.085	Stk.	NAV004206120	Mc Kesson Europe AG (ex Celesio AG) NBR Garantie-Div. 05.08.2019 - I -
173.664	Stk.	NAV004205684	Mc Kesson Europe AG (ex Celesio AG) NBR Garantie-Div. 10.08.2018 -I-
70.730	Stk.	NAV004207631	McKesson (ex Celesio) NBR Garantie-Div. 05.08.19 R
77.151	Stk.	NAV004207664	McKesson (ex Celesio) NBR Garantie-Div. 10.08.18 R
17.677	Stk.	NAV004207615	McKesson (ex Celesio) NBR Garantie-Div. 11.08.17 R
37.823	Stk.	NAV004207607	McKesson (ex Celesio) NBR Garantie-Div. 11.08.2017 -I-
155.839	Stk.	NAV004207227	McKesson Europe AG Nachbesserungsrecht Garantie-Div. 25.11.2020 -I-
64.161	Stk.	NAV004207235	McKesson Europe AG Nachbesserungsrecht Garantie-Div. 25.11.2020 -R-
7.867	Stk.	NAV004207466	Renk AG NBR 22.02.2021 -I-
4.133	Stk.	NAV004207474	Renk AG NBR 22.02.2021 -R-
6.541	Stk.	NAV004207623	SinnerSchrader AG NBR Garantie-Div. 11.02.2020 -I-
2.459	Stk.	NAV004206567	SinnerSchrader AG NBR Garantie-Div. 11.02.2020 R
5.816	Stk.	NAV004207490	SinnerSchraderAG NBR Garantie-Div. 09.03.2021 -I-
3.184	Stk.	NAV004207508	SinnerSchraderAG NBR Garantie-Div. 09.03.2021 -R-

Erläuterung 10 – Angaben zur Mitarbeitervergütung der EU-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)

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 unter der Rubrik Anlegerinformationen abgerufen werden.

Erläuterung 11 – 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 12 – Weitere Informationen

Mögliche Auswirkungen der COVID-19-Pandemie

Angesichts der jüngsten 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.

SQUAD Aguja Opportunities

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 Wertentwicklung, sowie der Risiken – insbesondere in Bezug auf die Markt- sowie Liquiditätsrisiken – erfolgt durch das Risikomanagement der Verwaltungsgesellschaft.

Die aktuellen Entwicklungen und damit einhergehenden volatilen Märkte können sich entsprechend der Investitionen auf das Sondervermögen SQUAD Aguja Opportunities auswirken.

Auf Basis der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Unternehmensfortführung des SQUAD Aguja Opportunities sichergestellt ist.

Grevenmacher, im Juli 2021

Der Vorstand der Axxion S.A.