



Halbjahresbericht zum 30.06.2026

SQUAD

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

R.C.S. Luxembourg K274



Inhaltsverzeichnis

Service Partner & Dienstleister.....	3
Allgemeine Informationen.....	5
Auf einen Blick.....	7
SQUAD.....	9
Zusammengefasste Vermögensübersicht.....	9
SQUAD - VALUE.....	10
Vermögensübersicht.....	10
Vermögensaufstellung.....	11
SQUAD - GROWTH.....	15
Vermögensübersicht.....	15
Vermögensaufstellung.....	16
SQUAD - MAKRO.....	21
Vermögensübersicht.....	21
Vermögensaufstellung.....	22
SQUAD - European Convictions.....	28
Vermögensübersicht.....	28
Vermögensaufstellung.....	29
SQUAD - Special Situations.....	34
Vermögensübersicht.....	34
Vermögensaufstellung.....	35
SQUAD - Green Balance.....	38
Vermögensübersicht.....	38
Vermögensaufstellung.....	39
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30.06.2026 (Anhang).....	42

Service Partner & Dienstleister

Verwaltungsgesellschaft

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

Handelsregister: R.C.S. Luxembourg B82 112

Aufsichtsrat

Martin Stürner (Vorsitzender)
Thomas Amend (Mitglied)
Constanze Hintze (Mitglied)
Dr. Burkhard Wittek (Mitglied)

Vorstand

Stefan Schneider (Vorsitzender)
Pierre Girardet (Mitglied)
Armin Clemens (Mitglied)

Verwahrstelle

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

Abschlussprüfer

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

Service Partner & Dienstleister

Anlageberater

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

Informationsstelle für die Bundesrepublik Deutschland

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

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
A-1030 WIEN

Register- und Transferstelle

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

Zahlstelle in Luxemburg

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

Zentralverwaltung

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

Allgemeine Informationen

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

Es werden derzeit Anteile der folgenden Teilfonds angeboten:

- SQUAD – VALUE in EUR
- SQUAD – GROWTH in EUR
- SQUAD – MAKRO in EUR
- SQUAD – European Convictions in EUR
- SQUAD – Special Situations in EUR
- SQUAD – Green Balance in EUR

Werden weitere Teilfonds hinzugefügt, wird der Verkaufsprospekt entsprechend ergänzt.

Mit Wirkung zum 23. Februar 2026 wurde im Teilfonds SQUAD – VALUE die neue Anteilklasse SI (LU3270881819) eröffnet.

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

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

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

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

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

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

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

Die Rechnungslegung für den Fonds und seine Teilfonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft kann bestimmen, dass Ausgabe- und Rücknahmepreis nur auf der Internetseite (www.axxion.lu) veröffentlicht werden.

Aktuell werden Ausgabe- und Rücknahmepreise auf der Internetseite www.axxion.lu veröffentlicht. Hier können auch der aktuelle Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter sowie die Jahresberichte und Halbjahresberichte des Fonds zur Verfügung gestellt werden.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger, werden ebenfalls auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.axxion.lu veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für das Großherzogtum Luxemburg Mitteilungen auch auf der elektronischen Plattform „Luxembourg Business Registers“ (www.lbr.lu) offengelegt und im „Tageblatt“ sowie, falls erforderlich, in einer weiteren Tageszeitung mit hinreichender Auflage publiziert.

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

Auf einen Blick

Fondsvermögen SQUAD

	SQUAD - VALUE A	SQUAD - VALUE B
ISIN	LU0199057307	LU0376514351
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	29.09.2004	10.11.2011
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
	SQUAD - VALUE I	SQUAD - VALUE SI
ISIN	LU1659686031	LU3270881819
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	16.10.2017	23.02.2026
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
	SQUAD - GROWTH A	SQUAD - GROWTH I
ISIN	LU0241337616	LU1659686114
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	17.02.2006	16.10.2017
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
	SQUAD - GROWTH SI	SQUAD - MAKRO N
ISIN	LU2994504145	LU0490817821
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	21.02.2025	19.03.2010
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend
	SQUAD - MAKRO SI	SQUAD - MAKRO I
ISIN	LU0490818126	LU1659686387
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	19.03.2010	16.10.2017
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
	SQUAD - MAKRO NL	SQUAD - MAKRO X
ISIN	LU2464736680	LU2791015451
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	12.05.2022	02.01.2026
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
	SQUAD - European Convictions A	SQUAD - European Convictions I
ISIN	LU1105406398	LU1659686460
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	10.10.2014	16.10.2017
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend

	SQUAD - Special Situations X	SQUAD - Special Situations A
ISIN	LU1685651785	LU1748456891
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	02.10.2017	05.02.2018
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
	SQUAD - Green Balance R	SQUAD - Green Balance I
ISIN	LU0117185156	LU1881584988
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.09.2025	01.09.2025
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
	SQUAD - Green Balance Seed	SQUAD - Green Balance SI
ISIN	LU2211839084	LU2439685939
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.09.2025	01.09.2025
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend

Zusammengefasste Vermögensübersicht

Zusammengefasste Vermögensübersicht zum 30.06.2026

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		1.258.910.778,04	100,27
1. Aktien		945.231.624,37	75,29
- Deutschland	EUR	196.632.406,91	15,66
- Euro-Länder	EUR	233.140.058,51	18,57
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	39.940.663,03	3,18
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	475.518.495,92	37,88
2. Anleihen		68.752.381,85	5,48
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	14.624.826,00	1,16
- Unternehmensanleihen	EUR	54.127.555,85	4,31
3. Zertifikate		33.131.600,00	2,64
- Zertifikate	EUR	33.131.600,00	2,64
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere		7.471.246,30	0,60
- Sonstige Beteiligungswertpapiere	EUR	7.471.246,30	0,60
5. Investmentanteile		16.019.400,00	1,28
- Investmentfonds	EUR	16.019.400,00	1,28
6. Derivate		489,94	0,00
- Optionsrechte (Kauf)	EUR	489,94	0,00
7. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		186.603.347,54	14,86
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	188.451.904,94	15,01
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	-628.423,90	-0,05
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	-1.220.133,50	-0,10
8. Sonstige Vermögensgegenstände		1.700.688,04	0,14
II. Verbindlichkeiten		-3.433.575,55	-0,27
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-3.433.575,55	-0,27
III. Fondsvermögen	EUR	1.255.477.202,49	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht SQUAD - VALUE zum 30.06.2026

		Kurswert in EUR	% des Teilfondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		184.837.828,03	100,51
1. Aktien		109.828.200,91	59,72
- Deutschland	EUR	68.287.189,49	37,13
- Euro-Länder	EUR	26.856.882,53	14,60
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	14.684.128,89	7,99
2. Anleihen		31.657.819,35	17,22
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	4.976.850,00	2,71
- Unternehmensanleihen	EUR	26.680.969,35	14,51
3. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		42.574.201,21	23,15
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	42.574.201,21	23,15
4. Sonstige Vermögensgegenstände		777.606,56	0,42
II. Verbindlichkeiten		-942.151,09	-0,51
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-942.151,09	-0,51
III. Teilfondsvermögen	EUR	183.895.676,94	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung SQUAD - VALUE zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- ver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere					EUR		135.040.946,18	73,43
Aktien					EUR		107.834.376,83	58,64
CH1484953687	SMG Swiss Marketpl.Grp Hldg AG Namens-Aktien SF -,003	STK	30.000	CHF	25,7000	836.071,44	0,45	
CH0012255151	Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25	STK	10.000	CHF	197,6000	2.142.771,94	1,17	
DE000A11QW68	7C Solarparken AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.000.000	EUR	1,6800	1.680.000,00	0,91	
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	STK	25.000	EUR	51,0800	1.277.000,00	0,69	
GRS004013009	Bank of Greece Namens-Aktien EO 5,60	STK	100.000	EUR	15,1500	1.515.000,00	0,82	
BE0003008019	Banque Nationale Belgique S.A. Actions au Port. o.N.	STK	1.250	EUR	355,0000	443.750,00	0,24	
DE0005158703	Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	35.000	EUR	30,9800	1.084.300,00	0,59	
DE000A2GSU42	Brockhaus Technologies AG Namens-Aktien o.N.	STK	35.126	EUR	19,3000	677.931,80	0,37	
DE0005419105	CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	50.000	EUR	23,2500	1.162.500,00	0,63	
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	STK	75.000	EUR	17,8150	1.336.125,00	0,73	
DE000A1TNUT7	Deutsche Beteiligungs AG Namens-Aktien o.N.	STK	75.000	EUR	22,0000	1.650.000,00	0,90	
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	150.000	EUR	18,7200	2.808.000,00	1,53	
DE0005878003	DMG MORI AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	160.000	EUR	47,2000	7.552.000,00	4,11	
DE000BEAU1Y4	Douglas AG Namens-Aktien o.N.	STK	125.000	EUR	7,8300	978.750,00	0,53	
DE000A40ESU3	Einhell Germany AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	STK	60.000	EUR	69,2000	4.152.000,00	2,26	
DE000A3E5D56	FUCHS SE Namens-Stammaktien o.N.	STK	50.000	EUR	32,5000	1.625.000,00	0,88	
DE000A1K0201	GESCO SE Namens-Aktien o.N.	STK	125.000	EUR	13,2000	1.650.000,00	0,90	
DE000A161N30	GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	STK	23.704	EUR	12,0200	284.922,08	0,15	
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	STK	50.000	EUR	73,5400	3.677.000,00	2,00	
DE0006083405	Hornbach Holding AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N.	STK	25.000	EUR	78,5000	1.962.500,00	1,07	
BE0003858751	Jensen-Group N.V. Actions Nom. o.N.	STK	12.500	EUR	84,8000	1.060.000,00	0,58	
GRS282183003	Jumbo S.A. Namens-Aktien EO 0,88	STK	80.000	EUR	22,4400	1.795.200,00	0,98	
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	STK	100.000	EUR	13,2100	1.321.000,00	0,72	
DE000A1A6V48	KPS AG Namens-Aktien o.N.	STK	937.589	EUR	0,2540	238.147,61	0,13	
SI0031102120	Krka,tov.zdravil,dd,Novo Mesto Namens-Aktien A o. N.	STK	10.000	EUR	250,5000	2.505.000,00	1,36	
DE0007074007	KWS SAAT SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	STK	25.000	EUR	67,4000	1.685.000,00	0,92	
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	STK	50.000	EUR	55,2500	2.762.500,00	1,50	
DE000A1MMCC8	Medios AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	200.000	EUR	12,0800	2.416.000,00	1,31	
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	STK	10.000	EUR	146,8500	1.468.500,00	0,80	
DE0006569908	MLP SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	700.000	EUR	7,3100	5.117.000,00	2,78	
FR0000064784	Peugeot Invest S.A. Actions au Porteur EO 1	STK	40.000	EUR	56,4000	2.256.000,00	1,23	
DE0006916604	Pfeiffer Vacuum Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	30.000	EUR	172,4000	5.172.000,00	2,81	
AT0000A00XX9	POLYTEC Holding AG Inhaber-Aktien EO 1	STK	85.601	EUR	4,5700	391.196,57	0,21	
DE0006223407	ProCredit Holding AG Namens-Aktien EO 5	STK	500.000	EUR	8,1600	4.080.000,00	2,22	
NL0015002SNO	Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	STK	30.000	EUR	33,9000	1.017.000,00	0,55	
AT0000922554	Rosenbauer International AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	50.000	EUR	60,0000	3.000.000,00	1,63	
DE000SAFH001	SAF-HOLLAND SE Inhaber-Aktien EO 1	STK	125.000	EUR	20,2500	2.531.250,00	1,38	

Vermögensaufstellung SQUAD - VALUE zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- ver- mögens ¹⁾
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	7.500	EUR	134,0000	1.005.000,00	0,55
DE000A2NBTL2	Schaltbau Holding AG Namens-Aktien o.N.		STK	8.993	EUR	66,0000	593.538,00	0,32
DE0007231334	Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.		STK	25.000	EUR	54,5000	1.362.500,00	0,74
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70		STK	175.000	EUR	9,3260	1.632.050,00	0,89
FR0000032658	Synergie SE Actions Port. EO 5		STK	25.000	EUR	27,6000	690.000,00	0,38
DE0005570808	UmweltBank AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	450.000	EUR	3,6500	1.642.500,00	0,89
AT0000821103	UNIQA Insurance Group AG Inhaber-Stammaktien o.N.		STK	300.000	EUR	17,6400	5.292.000,00	2,88
FR0004186856	Vetoquinol S.A. Actions Port. EO 2,50		STK	12.500	EUR	70,9000	886.250,00	0,48
DE0007507501	WashTec AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	40.500	EUR	38,7000	1.567.350,00	0,85
DE0008051004	Wüstenrot & Württembergische AG Namens-Aktien o.N.		STK	300.000	EUR	14,6000	4.380.000,00	2,38
GB00BN44P254	Baltic Classifieds Group PLC Registered Shares LS 0,01		STK	500.000	GBP	1,8810	1.091.814,58	0,59
GB00BLY2F708	Card Factory PLC Registered Shares LS -,01		STK	1.250.000	GBP	0,6710	973.694,29	0,53
GB00BV9FP302	Computacenter PLC Registered Shares LS -,075555		STK	20.000	GBP	42,7400	992.326,53	0,54
GB00B1ZBKY84	Mony Group PLC Registered Shares LS -,02		STK	1.000.000	GBP	1,8520	2.149.963,43	1,17
GB00BJ62K685	Pets At Home Group PLC Registered Shares LS 1		STK	1.250.000	GBP	1,7740	2.574.267,77	1,40
GB00BP92CJ43	Tate & Lyle PLC Reg. Shares LS -,2916666667		STK	300.000	GBP	5,5400	1.929.394,83	1,05
LU2237380790	Allegro.eu Registered Shares ZY -,01		STK	200.000	PLN	37,8150	1.760.310,96	0,96
Verzinsliche Wertpapiere					EUR		27.206.569,35	14,79
DE000BU0E337	Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.25/10 f.16.09.26		EUR	5.000	%	99,5370	4.976.850,00	2,71
DE000A383PU6	Deutsche Beteiligungs AG Wandelanleihe v.24(30)		EUR	2.100	%	101,8000	2.137.800,00	1,16
NO0013697268	HomeToGo SE EO-FLR Bonds 2026(26/31)		EUR	1.600	%	98,2920	1.572.672,00	0,86
NO0013618587	JDC Group AG FLR-Notes v.25(25/29)		EUR	600	%	101,6700	610.020,00	0,33
DE000A3514Q0	Jung,DMS & Cie Pool GmbH Anleihe v.2023(2026/2028)		EUR	1.500	%	101,0000	1.515.000,00	0,82
DE000A3H2TV6	Noratis AG Inh.-Schv. v.2020(2020/2029)		EUR	2.500	%	7,3000	182.500,00	0,10
DE000A30V8X3	pferdewetten.de AG Wandelanleihe v.23(30)		EUR	797	%	70,0000	557.900,00	0,30
DE000A383Q70	pferdewetten.de AG Wandelanleihe v.24(30)		EUR	400	%	77,0000	308.000,00	0,17
XS2408013709	Porr AG EO-Var. Schuldv. 2021(26/Und.)		EUR	321	%	102,5350	329.137,35	0,18
AT0000A39724	Porr AG EO-Var. Schuldv. 2024(28/Und.)		EUR	5.000	%	110,1240	5.506.200,00	2,99
DE000A3E46Y9	TAG Immobilien AG Wandelschuldv.v.20(24/26)		EUR	5.000	%	99,6380	4.981.900,00	2,71
AT0000A3K955	UBM Development AG EO-FLR Bonds 2025(30/Und.)		EUR	3.000	%	102,5700	3.077.100,00	1,67
DE000A3E4597	Zalando SE Wandelanl.v.20(27)Tr.B		EUR	1.500	%	96,7660	1.451.490,00	0,79
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					EUR		6.445.074,08	3,50
Aktien					EUR		1.993.824,08	1,08
GB00BL9BW044	FRP Advisory Group PLC Registered Shares LS -,001		STK	1.500.000	GBP	1,1450	1.993.824,08	1,08

Vermögensaufstellung SQUAD - VALUE zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- ver- mögens ¹⁾	
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		4.451.250,00	2,42	
DE000A3E5TRO	Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.21(31/unb.)		EUR	5.000	%	89,0250	4.451.250,00	2,42
Summe Wertpapiervermögen				EUR		141.486.020,26	76,94	
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten				EUR		42.574.201,21	23,15	
Bankbestände				EUR		32.574.201,21	17,71	
Verwahrstelle				EUR		32.574.201,21	17,71	
Banque de Luxembourg S.A.				32.574.201,21	EUR	32.574.201,21	17,71	
Callgeld / Festgeld				EUR		10.000.000,00	5,44	
Callgeld				EUR		10.000.000,00	5,44	
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main				10.000.000,00	EUR	10.000.000,00	5,44	
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		777.606,56	0,42	
Dividendenansprüche						311.683,18	0,17	
Zinsansprüche						465.923,38	0,25	
Sonstige Verbindlichkeiten				EUR		-942.151,09	-0,51	
Betreuungsgebühr						-32.392,18	-0,02	
Performancegebühr						-684.454,76	-0,37	
Prüfungskosten						-7.626,28	0,00	
Register- und Transferstellenvergütung						-250,00	0,00	
Taxe d'Abonnement						-22.989,82	-0,01	
Verwahrstellenvergütung						-9.421,66	-0,01	
Verwaltungsvergütung						-179.968,41	-0,10	
Zentralverwaltungsvergütung						-5.047,98	0,00	
Teilfondsvermögen				EUR		183.895.676,94	100,00	
Anteilwert SQUAD - VALUE A				EUR		683,09		
Anteilwert SQUAD - VALUE B				EUR		663,89		
Anteilwert SQUAD - VALUE I				EUR		685,02		
Anteilwert SQUAD - VALUE SI				EUR		102,07		
Umlaufende Anteile SQUAD - VALUE A				STK		72.735,792		
Umlaufende Anteile SQUAD - VALUE B				STK		99.584,002		
Umlaufende Anteile SQUAD - VALUE I				STK		20.469,921		
Umlaufende Anteile SQUAD - VALUE SI				STK		529.800,000		

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2026

CHF	(Schweizer Franken)	0,922170	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,861410	=	1 Euro (EUR)
PLN	(Zloty)	4,296400	=	1 Euro (EUR)

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht SQUAD - GROWTH zum 30.06.2026

		Kurswert in EUR	% des Teilfondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		192.505.118,61	100,15
1. Aktien		164.549.658,02	85,60
- Deutschland	EUR	54.599.795,22	28,40
- Euro-Länder	EUR	43.888.710,44	22,83
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	26.236.469,64	13,65
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	39.824.682,72	20,72
2. Anleihen		192.500,00	0,10
- Unternehmensanleihen	EUR	192.500,00	0,10
3. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		27.493.324,14	14,30
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	27.471.633,94	14,29
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	21.690,20	0,01
4. Sonstige Vermögensgegenstände		269.636,45	0,14
II. Verbindlichkeiten		-283.764,52	-0,15
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-283.764,52	-0,15
III. Teilfondsvermögen	EUR	192.221.354,09	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung SQUAD - GROWTH zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- ver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere					EUR		149.227.070,70	77,63
Aktien					EUR		149.034.570,70	77,53
CH1484953687	SMG Swiss Marketpl.Grp Hldg AG Namens-Aktien SF -,003	STK	50.000	CHF	25,7000	1.393.452,40	0,72	
CH0012549785	Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	STK	6.000	CHF	192,1000	1.249.878,01	0,65	
CH0012100191	Tecan Group AG Namens-Aktien SF 0,10	STK	8.000	CHF	161,8000	1.403.645,75	0,73	
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	STK	25.000	DKK	314,6000	1.052.244,30	0,55	
DE000A0HL8N9	2G Energy AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	25.000	EUR	70,9000	1.772.500,00	0,92	
DE000A3H2101	aap Implantate AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.250.000	EUR	1,7400	2.175.000,00	1,13	
NL0000238145	ad pepper media Intl N.V. Aandelen aan toonder EO 0,05	STK	350.000	EUR	2,6200	917.000,00	0,48	
NL0012969182	Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	STK	1.750	EUR	820,4000	1.435.700,00	0,75	
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Port. EO 7	STK	100.000	EUR	15,2150	1.521.500,00	0,79	
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	STK	50.000	EUR	51,0800	2.554.000,00	1,33	
DE000A40ET13	audius SE Namens-Aktien o.N.	STK	70.000	EUR	12,5000	875.000,00	0,46	
DE000A2DAM03	Aumann AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	175.000	EUR	15,4000	2.695.000,00	1,40	
DE0005158703	Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	35.000	EUR	30,9800	1.084.300,00	0,56	
DE0005419105	CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	50.000	EUR	23,2500	1.162.500,00	0,60	
DE0005407407	CEOTRONICS AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	106.084	EUR	9,3000	986.581,20	0,51	
DE0005403901	CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	STK	27.500	EUR	91,1000	2.505.250,00	1,30	
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	STK	40.000	EUR	51,0500	2.042.000,00	1,06	
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	STK	125.000	EUR	17,8150	2.226.875,00	1,16	
DE0005146807	Delticom AG Namens-Aktien o.N.	STK	500.000	EUR	2,5400	1.270.000,00	0,66	
DE0005659700	Eckert & Ziegler SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	25.000	EUR	15,2700	381.750,00	0,20	
DE000A40ESU3	Einhell Germany AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	STK	55.000	EUR	69,2000	3.806.000,00	1,98	
DE0007856023	ElringKlinger AG Namens-Aktien o.N.	STK	173.379	EUR	4,8800	846.089,52	0,44	
FR0012882389	Equasens S.A. Actions Port. EO 0,20	STK	31.000	EUR	34,5000	1.069.500,00	0,56	
DE000A0LR9G9	EXASOL AG Namens-Aktien o.N.	STK	600.000	EUR	2,1000	1.260.000,00	0,66	
AT0000785407	Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	175.000	EUR	13,9000	2.432.500,00	1,27	
FI4000400262	Fodelia Oyj Registered Shares o.N.	STK	275.000	EUR	4,3800	1.204.500,00	0,63	
DE000A255F11	Friedrich Vorwerk Group SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	25.000	EUR	67,4000	1.685.000,00	0,88	
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	300.000	EUR	3,9470	1.184.100,00	0,62	
NL0000440311	Holland Colours N.V. Aandelen op Naam EO 2,27	STK	11.000	EUR	84,0000	924.000,00	0,48	
DE0005493365	Hypoport SE Namens-Aktien o.N.	STK	15.000	EUR	83,8000	1.257.000,00	0,65	
DE0007830788	ifa systems AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	274.000	EUR	2,0200	553.480,00	0,29	
DE000JST4000	JOST Werke SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	26.000	EUR	52,0000	1.352.000,00	0,70	
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	STK	62.227	EUR	23,7600	1.478.513,52	0,77	
AT0000A0E9W5	Kontron AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	150.000	EUR	23,2200	3.483.000,00	1,81	
GRS469003024	Kri-Kri Milk Industry S.A. Namens-Aktien EO -,38	STK	125.000	EUR	30,4000	3.800.000,00	1,98	
SI0031102120	Krka,tov.zdravil,dd,Novo Mesto Namens-Aktien A o. N.	STK	7.500	EUR	250,5000	1.878.750,00	0,98	
DE0006292030	KSB SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	STK	1.250	EUR	859,0000	1.073.750,00	0,56	

Vermögensaufstellung SQUAD - GROWTH zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- ver- mögens ¹⁾
DE0007074007	KWS SAAT SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.		STK	25.000	EUR	67,4000	1.685.000,00	0,88
DE0005492938	Masterflex SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	100.000	EUR	14,7000	1.470.000,00	0,76
DE000A1MMCC8	Medios AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	200.000	EUR	12,0800	2.416.000,00	1,26
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.		STK	20.000	EUR	146,8500	2.937.000,00	1,53
DE000A2YN777	pferdewetten.de AG Namens-Aktien o.N.		STK	500.000	EUR	2,4800	1.240.000,00	0,65
FR001400PFU4	Planisware Actions Conv. EO -,01		STK	50.000	EUR	18,1800	909.000,00	0,47
NL0015001W49	Pluxee Aandelen an toonder		STK	125.000	EUR	11,4700	1.433.750,00	0,75
DE0006223407	ProCredit Holding AG Namens-Aktien EO 5		STK	250.000	EUR	8,1600	2.040.000,00	1,06
NL0015002SN0	Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01		STK	60.000	EUR	33,9000	2.034.000,00	1,06
IT0005543613	Recupero Etico Sostenibile SpA Azioni nom. o.N.		STK	350.000	EUR	7,5000	2.625.000,00	1,37
NL0012044747	Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder EO -,02		STK	30.000	EUR	65,9500	1.978.500,00	1,03
DE000SAFH001	SAF-HOLLAND SE Inhaber-Aktien EO 1		STK	96.338	EUR	20,2500	1.950.844,50	1,01
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	15.000	EUR	134,0000	2.010.000,00	1,05
IT0004729759	Sesa S.p.A. Azioni nom. o. N.		STK	10.000	EUR	89,7500	897.500,00	0,47
DE000A2YN900	TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	300.000	EUR	4,9080	1.472.400,00	0,77
DE000A0XYGA7	technotrans SE Namens-Aktien o.N.		STK	80.000	EUR	32,2500	2.580.000,00	1,34
LU2333563281	tonies SE Actions au Porteur EO 1		STK	300.000	EUR	12,6400	3.792.000,00	1,97
FR0004186856	Vetoquinol S.A. Actions Port. EO 2,50		STK	25.000	EUR	70,9000	1.772.500,00	0,92
DE000A2N4H07	Westwing Group SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	100.000	EUR	16,6000	1.660.000,00	0,86
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	125.000	EUR	25,3700	3.171.250,00	1,65
GB00BN44P254	Baltic Classifieds Group PLC Registered Shares LS 0,01		STK	1.250.000	GBP	1,8810	2.729.536,46	1,42
GB0033147751	Bloomsbury Publishing PLC Registered Shares LS -,0125		STK	400.000	GBP	6,2100	2.883.644,26	1,50
GB00B2863827	CVS Group PLC Registered Shares LS -,002		STK	150.000	GBP	11,7300	2.042.581,35	1,06
GB00BD0NVK62	Hollywood Bowl Group PLC Registered Shares LS -,01		STK	600.000	GBP	2,7450	1.911.981,52	0,99
GB00B1ZBKY84	Mony Group PLC Registered Shares LS -,02		STK	1.000.000	GBP	1,8520	2.149.963,43	1,12
GB00BMT9K014	Moonpig Group PLC Registered Shares LS -,10		STK	1.250.000	GBP	2,3940	3.473.955,49	1,81
GB00BJ62K685	Pets At Home Group PLC Registered Shares LS 1		STK	1.250.000	GBP	1,7740	2.574.267,77	1,34
GB00BGDT3G23	Rightmove PLC Registered Shares LS -,001		STK	300.000	GBP	4,3820	1.526.102,55	0,79
GB00BLGXWY71	W.A.G Payment Solutions PLC Registered Shares LS -,01		STK	1.750.000	GBP	1,0260	2.084.373,29	1,08
NO0010159684	MediStim ASA Navne-Aksjer NK -,25		STK	100.000	NOK	229,0000	2.024.327,29	1,05
LU2237380790	Allegro.eu Registered Shares ZY -,01		STK	400.000	PLN	37,8150	3.520.621,92	1,83
PLBNFTS00018	Benefit Systems S.A. Inhaber-Aktien ZY 1		STK	2.250	PLN	4.872,0000	2.551.438,41	1,33
PLDGNST00012	Diagnostyka S.A. Inhaber-Aktien ZY 10		STK	50.000	PLN	173,7000	2.021.459,83	1,05
PLGRPRC00015	Grupa Pracuj S.A. Inhaber-Aktien ZY 5		STK	250.000	PLN	44,5000	2.589.377,15	1,35
PLMOBRK00013	Mo-BRUK S.A. Inhaber-Aktien ZY 10		STK	25.000	PLN	365,5000	2.126.780,56	1,11
PLRNBWT00031	Rainbow Tours S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10		STK	50.000	PLN	146,2000	1.701.424,45	0,89
PLSNKTK00019	Synektik SA Inhaber-Aktien ZY -,50		STK	50.000	PLN	333,0000	3.875.337,49	2,02
PLVOXEL00014	Voxel S.A. Inhaber-Aktien ZY 1		STK	60.000	PLN	111,8000	1.561.307,14	0,81
SE0004270445	AVTECH Sweden AB Namn-Aktier B o.N.		STK	1.463.694	SEK	6,3000	833.410,66	0,43

Vermögensaufstellung SQUAD - GROWTH zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
SE0015962485	RVRC Holding AB Namn-Aktier o.N.	STK	250.000	SEK	56,4000	1.274.345,88	0,66
SE0016829709	Synsam AB Aktier o.N.	STK	400.000	SEK	54,0000	1.952.189,43	1,02
SE0025159023	Terranor Group AB Namn-Aktier o.N.	STK	500.000	SEK	34,5000	1.559.040,17	0,81
Verzinsliche Wertpapiere					EUR	192.500,00	0,10
DE000A383Q70	pferdewetten.de AG Wandelanleihe v.24(30)	EUR	250	%	77,0000	192.500,00	0,10
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					EUR	15.249.912,54	7,93
Aktien					EUR	15.249.912,54	7,93
DK0061026119	Freetrailer Group A/S Navne-Aktier DK -,75	STK	150.000	DKK	55,5000	1.113.786,88	0,58
GB00B0305S97	BTG Consulting PLC Registered Shares LS -,05	STK	2.500.000	GBP	1,1550	3.352.062,32	1,74
GB00B3W40C23	dotDigital Group PLC Registered Shares LS -,005	STK	2.500.000	GBP	0,4220	1.224.736,19	0,64
GB0003081246	Eleco PLC Registered Shares LS -,01	STK	1.500.000	GBP	1,1750	2.046.064,01	1,06
GB00BJVD3B28	NIOX Group PLC Registered Shares o.N.	STK	2.500.000	GBP	0,5960	1.729.722,20	0,90
USU834501038	Somero Enterprises Inc. Reg.Shares (Reg.S) DL -,001	STK	500.000	GBP	1,9000	1.102.843,01	0,57
GB00B28HSF71	TRACSiS PLC Registered Shares LS -,004	STK	587.500	GBP	3,2000	2.182.468,28	1,14
GB00B1VQ6H25	YouGov PLC Registered Shares LS -,002	STK	1.000.000	GBP	2,1520	2.498.229,65	1,30
Nichtnotierte Wertpapiere					EUR	265.174,78	0,14
Aktien					EUR	265.174,78	0,14
NAV004209215	Maxify Solutions Inc.	STK	60.350	USD	5,0223	265.174,78	0,14
Summe Wertpapiervermögen					EUR	164.742.158,02	85,70
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten					EUR	27.493.324,14	14,30
Bankbestände					EUR	22.493.324,14	11,70
Verwahrstelle					EUR	22.493.324,14	11,70
Banque de Luxembourg S.A.			22.471.633,94	EUR		22.471.633,94	11,69
Banque de Luxembourg S.A.			239.991,17	SEK		21.690,20	0,01
Callgeld / Festgeld					EUR	5.000.000,00	2,60
Callgeld					EUR	5.000.000,00	2,60
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main			5.000.000,00	EUR		5.000.000,00	2,60
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	269.636,45	0,14
Dividendenansprüche						257.335,27	0,13
Zinsansprüche						12.301,18	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten					EUR	-283.764,52	-0,15
Betreuungsgebühr						-30.860,93	-0,02
Prüfungskosten						-7.626,28	0,00
Register- und Transferstellenvergütung						-250,00	0,00

Vermögensaufstellung SQUAD - GROWTH zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- ver- mögens ¹⁾
	Taxe d'Abonnement					-24.030,67	-0,01
	Verwahrstellenvergütung					-9.772,09	-0,01
	Verwaltungsvergütung					-206.626,94	-0,11
	Zentralverwaltungsvergütung					-4.597,61	0,00
Teilfondsvermögen				EUR		192.221.354,09	100,00
Anteilwert SQUAD - GROWTH A				EUR		782,16	
Anteilwert SQUAD - GROWTH I				EUR		805,94	
Anteilwert SQUAD - GROWTH SI				EUR		688,62	
Umlaufende Anteile SQUAD - GROWTH A				STK		151.865,201	
Umlaufende Anteile SQUAD - GROWTH I				STK		34.399,540	
Umlaufende Anteile SQUAD - GROWTH SI				STK		66.385,000	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2026

CHF	(Schweizer Franken)	0,922170	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,474500	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,861410	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,312400	=	1 Euro (EUR)
PLN	(Zloty)	4,296400	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,064500	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,143000	=	1 Euro (EUR)

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht SQUAD - MAKRO zum 30.06.2026

		Kurswert in EUR	% des Teilfondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		695.257.825,13	100,28
1. Aktien		517.181.751,85	74,59
- Deutschland	EUR	30.678.950,00	4,42
- Euro-Länder	EUR	99.175.125,00	14,30
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	6.313.465,78	0,91
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	381.014.211,07	54,95
2. Anleihen		30.286.180,00	4,37
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	4.884.450,00	0,70
- Unternehmensanleihen	EUR	25.401.730,00	3,66
3. Zertifikate		33.131.600,00	4,78
- Zertifikate	EUR	33.131.600,00	4,78
4. Investmentanteile		16.019.400,00	2,31
- Investmentfonds	EUR	16.019.400,00	2,31
5. Derivate		489,94	0,00
- Optionsrechte (Kauf)	EUR	489,94	0,00
6. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		98.367.376,08	14,19
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	98.367.298,18	14,19
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	77,90	0,00
7. Sonstige Vermögensgegenstände		271.027,26	0,04
II. Verbindlichkeiten		-1.919.304,74	-0,28
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-1.919.304,74	-0,28
III. Teilfondsvermögen	EUR	693.338.520,39	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung SQUAD - MAKRO zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- ver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere					EUR		577.928.781,85	83,35
Aktien					EUR		517.181.751,85	74,59
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10		STK	90.000	CHF	83,0800	8.108.266,37	1,17
CH1499059983	Roche Holding AG Partizipationsscheine SF-,001		STK	29.000	CHF	332,8000	10.465.749,27	1,51
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1		STK	150.000	DKK	314,6000	6.313.465,78	0,91
NL0010832176	argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10		STK	5.000	EUR	811,4000	4.057.000,00	0,59
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09		STK	9.000	EUR	1.721,4000	15.492.600,00	2,23
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port. EO-,25		STK	90.000	EUR	71,7400	6.456.600,00	0,93
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N		STK	130.000	EUR	43,5100	5.656.300,00	0,82
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1		STK	1.000.000	EUR	10,0540	10.054.000,00	1,45
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port. EO 1		STK	400.000	EUR	27,5900	11.036.000,00	1,59
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.		STK	300.000	EUR	20,6200	6.186.000,00	0,89
FR0000062671	Exail Technologies S.A. Actions Port. EO 1		STK	40.000	EUR	120,1000	4.804.000,00	0,69
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.		STK	150.000	EUR	39,9700	5.995.500,00	0,86
FI0009005870	Konecranes Oyj Registered Shares o.N.		STK	210.000	EUR	26,8800	5.644.800,00	0,81
IT0003856405	Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40		STK	125.000	EUR	46,9250	5.865.625,00	0,85
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3		STK	15.000	EUR	484,1000	7.261.500,00	1,05
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.		STK	10.000	EUR	363,9000	3.639.000,00	0,52
DE000RENK730	RENK Group AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	55.000	EUR	42,4800	2.336.400,00	0,34
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port. EO 1		STK	300.000	EUR	22,0100	6.603.000,00	0,95
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	7.500	EUR	990,5000	7.428.750,00	1,07
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien o.N.		STK	20.000	EUR	281,1500	5.623.000,00	0,81
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3		STK	20.000	EUR	224,8000	4.496.000,00	0,65
BE0003739530	UCB S.A. Actions Nom. o.N.		STK	15.000	EUR	262,0000	3.930.000,00	0,57
GB00BVZK7T90	Unilever PLC Registered Shares LS-,035		STK	100.000	EUR	52,6600	5.266.000,00	0,76
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5		STK	200.000	EUR	36,4400	7.288.000,00	1,05
GB0002634946	BAE Systems PLC Registered Shares LS -,025		STK	325.000	GBP	18,4400	6.957.198,08	1,00
GB0007980591	BP PLC Registered Shares DL -,25		STK	750.000	GBP	4,6710	4.066.878,72	0,59
GB00BSZBP530	Reckitt Benckiser Group PLC Registered Shares LS -,1041666		STK	110.000	GBP	49,1100	6.271.229,73	0,90
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.		STK	50.000	USD	155,1300	6.786.089,24	0,98
CA0115321089	Alamos Gold Inc. (new) Registered Shares o.N.		STK	290.000	USD	30,3400	7.697.812,77	1,11
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001		STK	80.000	USD	357,3700	25.012.773,40	3,61
US0231351067	Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01		STK	68.000	USD	238,3400	14.179.457,57	2,05
CA06849F1080	Barrick Mining Corp. Registered Shares o.N.		STK	300.000	USD	36,7300	9.640.419,95	1,39
US8522341036	Block Inc. Registered Shs Class A		STK	90.000	USD	76,0000	5.984.251,97	0,86
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008		STK	60.000	USD	178,2400	9.356.430,45	1,35
CA13321L1085	Cameco Corp. Registered Shares o.N.		STK	130.000	USD	101,8600	11.585.126,86	1,67
US03073E1055	Cencora Inc. Registered Shares DL -,01		STK	37.000	USD	282,9800	9.160.332,46	1,32
US1667641005	Chevron Corp. Registered Shares DL-,75		STK	40.000	USD	165,7600	5.800.874,89	0,84

Vermögensaufstellung SQUAD - MAKRO zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- ver- mögens ¹⁾
US18452B2097	Cleantech Inc. Registered Shares DL -,001		STK	350.000	USD	14,5500	4.455.380,58	0,64
US19260Q1076	Coinbase Global Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001		STK	30.000	USD	146,1900	3.837.007,87	0,55
US20825C1045	ConocoPhillips Registered Shares DL -,01		STK	55.000	USD	103,9600	5.002.449,69	0,72
US2567461080	Dollar Tree Inc. Registered Shares DL -,01		STK	70.000	USD	120,9500	7.407.261,59	1,07
US5324571083	Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.		STK	13.000	USD	1.199,4300	13.641.811,02	1,97
US3364331070	First Solar Inc. Registered Shares DL -,001		STK	20.000	USD	235,9600	4.128.783,90	0,60
US3927091013	Green Brick Partners Inc. Registered Shares DL -,01		STK	135.000	USD	80,0400	9.453.543,31	1,36
US4576693075	Insmed Inc. Registered Shares DL -,01		STK	60.000	USD	106,6200	5.596.850,39	0,81
AU0000185993	IREN Ltd. Registered Shares o.N.		STK	210.000	USD	45,7300	8.401.837,27	1,21
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1		STK	20.000	USD	327,3300	5.727.559,06	0,83
US57636Q1040	Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001		STK	14.000	USD	513,6000	6.290.813,65	0,91
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001		STK	5.000	USD	1.697,3900	7.425.153,11	1,07
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006		STK	9.000	USD	563,2900	4.435.354,33	0,64
US5949181045	Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625		STK	29.000	USD	373,0200	9.464.199,48	1,37
US64110L1061	Netflix Inc. Registered Shares DL -,001		STK	80.000	USD	71,4000	4.997.375,33	0,72
US6516391066	Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60		STK	120.000	USD	93,4000	9.805.774,28	1,41
US67066G1040	NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001		STK	35.000	USD	200,0900	6.126.990,38	0,88
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01		STK	80.000	USD	92,0900	6.445.494,31	0,93
US6792951054	Okta Inc. Registered Shares Cl.A o.N.		STK	100.000	USD	136,4500	11.937.882,76	1,72
US68389X1054	Oracle Corp. Registered Shares DL -,01		STK	80.000	USD	146,5500	10.257.217,85	1,48
CA6979001089	Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.		STK	125.000	USD	44,7900	4.898.293,96	0,71
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001		STK	100.000	USD	43,1800	3.777.777,78	0,54
CA7142661031	Perpetua Resources Corp. Registered Shares o.N.		STK	210.000	USD	20,7600	3.814.173,23	0,55
US7170811035	Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05		STK	315.000	USD	24,0800	6.636.220,47	0,96
US75644T1007	Red Cat Holdings Inc. Registered Shares DL -,001		STK	500.000	USD	10,6500	4.658.792,65	0,67
US7672921050	Riot Platforms Inc. Registered Shares DL -,001		STK	270.000	USD	27,3800	6.467.716,54	0,93
US7782961038	Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01		STK	35.000	USD	212,8500	6.517.716,54	0,94
US75513E1010	RTX Corp. Registered Shares DL -,01		STK	40.000	USD	189,7300	6.639.720,03	0,96
US79466L3024	Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001		STK	35.000	USD	156,6600	4.797.112,86	0,69
US81762P1021	ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001		STK	75.000	USD	99,2800	6.514.435,70	0,94
CA83056P7157	Skeena Resources Ltd. Registered Shares New o.N.		STK	150.000	USD	26,6600	3.498.687,66	0,50
US8725401090	TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1		STK	50.000	USD	151,5000	6.627.296,59	0,96
US90353T1007	Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001		STK	170.000	USD	72,1600	10.732.458,44	1,55
US92826C8394	VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001		STK	29.000	USD	343,0900	8.704.820,65	1,26
US92840M1027	Vistra Corp. Registered Shares DL -,01		STK	40.000	USD	158,6300	5.551.356,08	0,80

Verzinsliche Wertpapiere				EUR		27.615.430,00	3,98
DE000BU2Z049	Bundesrep.Deutschland Anl.v.2025 (2035)	EUR	5.000	%	97,6890	4.884.450,00	0,70
DE000A3L69X8	TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(27/28)	EUR	6.000	%	100,2140	6.012.840,00	0,87

Vermögensaufstellung SQUAD - MAKRO zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- ver- mögens ¹⁾
XS2438616240	Volkswagen Financial Services Med.Term Notes v.22(28)	EUR	6.000	%		96,5900	5.795.400,00	0,84
XS1629774230	Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(27/Und.)	EUR	5.000	%		99,9940	4.999.700,00	0,72
XS2342732562	Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2022(27/ Und.)	EUR	4.000	%		99,6930	3.987.720,00	0,58
DE000A3E4597	Zalando SE Wandelanl.v.20(27)Tr.B	EUR	2.000	%		96,7660	1.935.320,00	0,28
Zertifikate						EUR	33.131.600,00	4,78
DE000A0S9GB0	Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/ Und)	STK	250.000	EUR		113,4800	28.370.000,00	4,09
JE00B1VS3333	WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Silver ETC 07(unl.)	STK	100.000	EUR		47,6160	4.761.600,00	0,69
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	2.670.750,00	0,39
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	2.670.750,00	0,39
DE000A3E5TRO	Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.21(31/unb.)	EUR	3.000	%		89,0250	2.670.750,00	0,39
Investmentanteile						EUR	16.019.400,00	2,31
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR	16.019.400,00	2,31
LU1602144732	AIS-A.MSCI JPN ESG BR.Tran.UE Act.Nom.UC.ETF DR EUR oN	ANT	20.000	EUR		359,2200	7.184.400,00	1,04
LU1481203070	BNP P.Easy-MSCI Japan ex CW N.-Ant.UCITS ETF EUR H CAP o.N	ANT	300.000	EUR		29,4500	8.835.000,00	1,27
Summe Wertpapiervermögen						EUR	596.618.931,85	86,05
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)						EUR	489,94	0,00
Optionsrechte						EUR	489,94	0,00
Optionsrechte auf Aktienindices						EUR	489,94	0,00
NASDAQ 100 Index PUT 28000.00 30.06.2026	XCBO	STK	20	USD		0,0550	96,24	0,00
S&P 500 Index (weekly) PUT 7100.00 30.06.2026	XCBO	STK	150	USD		0,0300	393,70	0,00
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten						EUR	98.367.376,08	14,19
Bankbestände						EUR	98.367.376,08	14,19
Verwahrstelle						EUR	98.367.376,08	14,19
Banque de Luxembourg S.A.			98.367.298,18	EUR			98.367.298,18	14,19
Banque de Luxembourg S.A.			89,04	USD			77,90	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	271.027,26	0,04
Zinsansprüche							271.027,26	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-1.919.304,74	-0,28
Betreuungsgebühr							-99.092,37	-0,01
Performancegebühr							-1.054.025,90	-0,15
Prüfungskosten							-7.626,28	0,00
Register- und Transferstellenvergütung							-250,00	0,00
Taxe d'Abonnement							-84.498,85	-0,01

Vermögensaufstellung SQUAD - MAKRO zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- ver- mögens ¹⁾
	Verwahrstellenvergütung					-27.082,13	0,00
	Verwaltungsvergütung					-639.530,88	-0,09
	Zentralverwaltungsvergütung					-7.198,33	0,00
	Teilfondsvermögen				EUR	693.338.520,39	100,00

Anteilwert SQUAD - MAKRO N	EUR	277,10
Anteilwert SQUAD - MAKRO SI	EUR	167,96
Anteilwert SQUAD - MAKRO I	EUR	290,89
Anteilwert SQUAD - MAKRO NL	EUR	124,75
Anteilwert SQUAD - MAKRO X	EUR	255,05
Umlaufende Anteile SQUAD - MAKRO N	STK	1.204.385,162
Umlaufende Anteile SQUAD - MAKRO SI	STK	843.043,726
Umlaufende Anteile SQUAD - MAKRO I	STK	653.938,428
Umlaufende Anteile SQUAD - MAKRO NL	STK	48.008,156
Umlaufende Anteile SQUAD - MAKRO X	STK	85.434,000

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Derivate

Derivate

Optionen

Bezeichnung ISIN	Whg.	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Wechselkurs	Exposure in EUR
NASDAQ 100 Index PUT 28000.00 30.06.2026 BBG01XCOM6R5	USD	20	100	30.276,35	1,143	52.976.990,38
S&P 500 Index (weekly) PUT 7100.00 30.06.2026 BBG01VP3T264	USD	150	100	7.499,36	1,143	98.416.797,90

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2026

CHF	(Schweizer Franken)	0,922170	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,474500	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,861410	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,143000	=	1 Euro (EUR)

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Marktschlüssel

Terminbörse

XCBO	Chicago - CBOE Opt. Ex.
------	-------------------------

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht SQUAD - European Convictions zum 30.06.2026

		Kurswert in EUR	% des Teilfondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		147.187.971,39	100,16
1. Aktien		124.136.828,62	84,47
- Deutschland	EUR	27.347.837,20	18,61
- Euro-Länder	EUR	57.358.970,54	39,03
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	4.931.374,49	3,36
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	34.498.646,39	23,48
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere		7.471.246,30	5,08
- Sonstige Beteiligungswertpapiere	EUR	7.471.246,30	5,08
3. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		15.317.072,55	10,42
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	15.317.016,15	10,42
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	56,39	0,00
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	0,01	0,00
4. Sonstige Vermögensgegenstände		262.823,92	0,18
II. Verbindlichkeiten		-232.870,26	-0,16
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-232.870,26	-0,16
III. Teilfondsvermögen	EUR	146.955.101,13	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung SQUAD - European Convictions zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- ver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere					EUR		113.841.702,94	77,47
Aktien					EUR		106.370.456,64	72,38
CH0002361068	StarragTornos Group AG Namens-Aktien SF 8,5	STK	19.000	CHF	31,7000	653.133,37	0,44	
FR0011040500	74Software Actions Port. EO 2	STK	100.359	EUR	35,6000	3.572.780,40	2,43	
FR0004040608	ABC Arbitrage S.A. Actions au Porteur EO -,016	STK	550.000	EUR	5,1800	2.849.000,00	1,94	
FI0009013114	Alma Media Corp. Registered Shares EO -,60	STK	45.793	EUR	13,1000	599.888,30	0,41	
FR0000071946	Alten S.A. Actions au Porteur EO 1,05	STK	20.000	EUR	53,0000	1.060.000,00	0,72	
DE0005158703	Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	20.000	EUR	30,9800	619.600,00	0,42	
DE0005232805	Bertrandt AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	56.221	EUR	8,9000	500.366,90	0,34	
FR0000061129	Boiron S.A. Actions Port. EO 1	STK	23.609	EUR	27,7000	653.969,30	0,45	
FR0000039299	Bolloré SE Actions Port. EO 0,16	STK	755.000	EUR	4,0560	3.062.280,00	2,08	
NL0010776944	Brunel International N.V. Aandelen an toonder EO -,03	STK	247.920	EUR	6,5900	1.633.792,80	1,11	
FR0000053506	Cegedim S.A. Actions Port. EO 0,9528	STK	90.862	EUR	10,7000	972.223,40	0,66	
CH0303692047	EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien SF -,04	STK	4.672	EUR	3,1800	14.856,96	0,01	
DE000A40ESU3	Einhell Germany AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	STK	30.574	EUR	69,2000	2.115.720,80	1,44	
AT0000785407	Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	194.608	EUR	13,9000	2.705.051,20	1,84	
BMG3602E1084	Flow Traders Ltd Registered Shares EO 3,50	STK	30.000	EUR	25,8200	774.600,00	0,53	
FR0000034894	Gaumont S.A. Actions Port. EO 8	STK	17.000	EUR	112,0000	1.904.000,00	1,30	
DE000A1K0201	GESCO SE Namens-Aktien o.N.	STK	100.000	EUR	13,2000	1.320.000,00	0,90	
FR0000036675	Groupe CRIT S.A. Actions Port. EO 0,36	STK	14.000	EUR	51,8000	725.200,00	0,49	
FR0004155000	Groupe SFPI S.A. Actions Port. EO 1	STK	346.633	EUR	1,9300	669.001,69	0,46	
FR0004159473	Hexaom S.A. Actions au Porteur EO -,18	STK	70.000	EUR	30,5000	2.135.000,00	1,45	
FR0000054231	High Co. Actions Port. EO-,50	STK	260.000	EUR	3,5450	921.700,00	0,63	
NL0000440311	Holland Colours N.V. Aandelen op Naam EO 2,27	STK	18.379	EUR	84,0000	1.543.836,00	1,05	
DE0006083405	Hornbach Holding AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N.	STK	46.385	EUR	78,5000	3.641.222,50	2,48	
DE0005759807	init innov.in traffic syst.SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	55.237	EUR	46,4000	2.562.996,80	1,74	
IT0005337818	Intred S.p.A. Azioni nom. o.N.	STK	274.931	EUR	9,2200	2.534.863,82	1,72	
FR0000073298	IPSOS S.A. Actions Port. EO -,25	STK	65.000	EUR	34,8400	2.264.600,00	1,54	
FR0000033904	Jacquet Metals Actions au Porteur o.N.	STK	181.359	EUR	20,4500	3.708.791,55	2,52	
BE0003858751	Jensen-Group N.V. Actions Nom. o.N.	STK	20.000	EUR	84,8000	1.696.000,00	1,15	
DE000JST4000	JOST Werke SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	31.651	EUR	52,0000	1.645.852,00	1,12	
IT0005707341	Kruso Kapital S.P.A. Azioni nom. o.N.	STK	10.097.920	EUR	0,0186	187.821,31	0,13	
DE0006292030	KSB SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	STK	4.479	EUR	859,0000	3.847.461,00	2,62	
FR0004156297	Linedata Services S.A. Actions Port. EO 1	STK	36.000	EUR	41,1000	1.479.600,00	1,01	
FR0004170017	LNA Santé S.A. Actions Nominatives EO 2	STK	95.000	EUR	34,7000	3.296.500,00	2,24	
DE000A1MMCC8	Medios AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	213.805	EUR	12,0800	2.582.764,40	1,76	
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	16.000	EUR	53,1000	849.600,00	0,58	
IT0005676140	Piu Medical S.p.A. Azioni Ordinarie o.N.	STK	187.000	EUR	5,2500	981.750,00	0,67	
FR0012419307	Pullup Entertainment S.A. Actions au Porteur EO 1,20	STK	78.684	EUR	7,9900	628.685,16	0,43	

Vermögensaufstellung SQUAD - European Convictions zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- ver- mögens ¹⁾
DE000A1PHBB5	R. Stahl AG Namens-Aktien o.N.		STK	20.000	EUR	14,1000	282.000,00	0,19
DE000SAFH001	SAF-HOLLAND SE Inhaber-Aktien EO 1		STK	90.000	EUR	20,2500	1.822.500,00	1,24
FR0010411983	SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723		STK	90.000	EUR	31,7400	2.856.600,00	1,94
FR001400SF56	Societe LDC S.A. Actions Port. EO 0,20		STK	36.054	EUR	120,8000	4.355.323,20	2,96
FR0000064271	STEF S.A. Actions Port. EO 1		STK	18.214	EUR	118,0000	2.149.252,00	1,46
FR0004186856	Vetoquinol S.A. Actions Port. EO 2,50		STK	41.789	EUR	70,9000	2.962.840,10	2,02
DE0007507501	WashTec AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	35.000	EUR	38,7000	1.354.500,00	0,92
DE000A2N4H07	Westwing Group SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	253.208	EUR	16,6000	4.203.252,80	2,86
GB0033147751	Bloomsbury Publishing PLC Registered Shares LS -,0125		STK	200.000	GBP	6,2100	1.441.822,13	0,98
GB00BLY2F708	Card Factory PLC Registered Shares LS -,01		STK	819.338	GBP	0,6710	638.227,79	0,43
GB0001795680	Castings PLC Registered Shares LS -,10		STK	369.636	GBP	3,2400	1.390.302,69	0,95
GB00B4YZN328	Coats Group PLC Reg.Shares(Post Cap.R.)LS -,05		STK	500.000	GBP	0,7795	452.455,86	0,31
GB00B2863827	CVS Group PLC Registered Shares LS -,002		STK	59.766	GBP	11,7300	813.846,11	0,55
IE0002424939	DCC PLC Registered Shares EO -,25		STK	32.406	GBP	62,4000	2.347.470,31	1,60
GB0000055888	discoverIE Group PLC Registered Shares LS -,05		STK	180.000	GBP	6,7600	1.412.567,77	0,96
GB00BVV2KN49	Eurocell PLC Reg. Shares (WI) LS -,001		STK	823.621	GBP	1,1000	1.051.744,35	0,72
GB00B1G5HX72	LSL Property Services PLC Registered Shares LS -,002		STK	900.000	GBP	2,0600	2.152.285,21	1,46
GB0005518872	Macfarlane Group PLC Registered Shares LS -,25		STK	1.003.519	GBP	0,6310	735.097,68	0,50
GB0005630420	Mears Group PLC Registered Shares LS -,01		STK	432.101	GBP	4,0800	2.046.612,04	1,39
GB00BQSBH502	Mortgage Ad.Bureau (Hldgs) PLC Registered Shares (WI) LS -,10		STK	275.558	GBP	5,1500	1.647.442,80	1,12
GB0008883927	Trifast PLC Registered Shares LS -,05		STK	594.794	GBP	0,7020	484.723,17	0,33
GB00B41H7391	ZIGUP PLC Registered Shares LS -,50		STK	365.000	GBP	4,5400	1.923.706,48	1,31
NO0011202772	Var Energi ASA Navne-Aksjer		STK	560.000	NOK	41,1900	2.039.036,81	1,39
SE0003849223	Bulten AB Namn-Aktier o.N.		STK	159.999	SEK	43,2500	625.419,74	0,43
SE0006261046	Humble Group AB Namn-Aktier o.N.		STK	1.200.000	SEK	6,6000	715.802,79	0,49
SE0000565228	Midsona AB Namn-Aktier B SK 5		STK	422.369	SEK	14,4000	549.696,20	0,37
SE0009268279	Smart Eye AB Aktier o.N.		STK	118.000	SEK	93,9000	1.001.418,95	0,68

Sonstige Beteiligungswertpapiere					EUR		7.471.246,30	5,08
Sonstige					EUR		7.471.246,30	5,08
FR0010461053	C.R.Créd.Agr.Mut.du Languedoc Cert. Coop.d'Inv.Nom. EO 10	STK	27.234	EUR	93,5000	2.546.379,00	1,73	
FR0000185506	Caisse Reg.de Créd.Agr.Atl.Ven Cert. Coop.d'Inv.Nom. EO 15,25	STK	4.799	EUR	147,5000	707.852,50	0,48	
FR0000185514	Crédit Agric.Mut. Nord d.Fran. Cert. Coop.d'Inv.Nom. EO 3,05	STK	70.542	EUR	29,4000	2.073.934,80	1,41	
FR0000045528	Crédit Agricole Ile-de-France Ct. Coop.d'Inv. Port. EO 4	STK	18.000	EUR	119,0600	2.143.080,00	1,46	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					EUR		17.766.371,98	12,09
Aktien					EUR		17.766.371,98	12,09
IE00BD64C665	Mincon Group PLC Registered Shares EO -,01	STK	1.345.000	EUR	0,6700	901.150,00	0,61	

Vermögensaufstellung SQUAD - European Convictions zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- ver- mögens ¹⁾
GB0004536594	Advanced Medical Solut.Grp PLC Registered Shares LS -,05		STK	200.000	GBP	2,8000	650.096,93	0,44
GB0009188797	Avingtrans PLC Registered Shares LS -,05		STK	53.658	GBP	6,3500	395.547,18	0,27
GB00B0305S97	BTG Consulting PLC Registered Shares LS -,05		STK	1.100.000	GBP	1,1550	1.474.907,42	1,00
GB00BDZWB751	Cake Box Holdings PLC Registered Shares LS-,01		STK	929.020	GBP	1,9500	2.103.050,81	1,43
GB00BD6P7Y24	Franchise Brands PLC Registered Shares LS -,005		STK	800.000	GBP	1,4150	1.314.124,52	0,89
GB00BJVD3B28	NIOX Group PLC Registered Shares o.N.		STK	1.155.527	GBP	0,5960	799.496,28	0,54
GB0005359004	Renew Holdings PLC Registered Shares LS -,10		STK	170.000	GBP	8,8600	1.748.528,58	1,19
GB00BYX5K988	SigmaRoc PLC Registered Shares LS -,01		STK	2.200.000	GBP	1,2790	3.266.504,92	2,22
GB00BHOWFH67	The Property Franchise Gr. PLC Registered Shares LS -,01		STK	190.686	GBP	4,7700	1.055.910,91	0,72
GB00B07RVT99	Tristel PLC Registered Shares LS -,01		STK	460.000	GBP	4,0000	2.136.032,78	1,45
GB00BNVVHD43	Victorian Plumbing Group Plc Registered Shs LS -,001		STK	1.463.455	GBP	0,7720	1.311.555,77	0,89
GB00BYMF3676	Warpaint London PLC Registered Shares LS -,25		STK	262.500	GBP	2,0000	609.465,88	0,41
Summe Wertpapiervermögen					EUR		131.608.074,92	89,56
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten					EUR		15.317.072,55	10,42
Bankbestände					EUR		6.317.072,55	4,30
Verwahrstelle					EUR		6.317.072,55	4,30
Banque de Luxembourg S.A.				6.317.016,15	EUR		6.317.016,15	4,30
Banque de Luxembourg S.A.				0,01	GBP		0,01	0,00
Banque de Luxembourg S.A.				637,90	NOK		56,39	0,00
Callgeld / Festgeld					EUR		9.000.000,00	6,12
Callgeld					EUR		4.000.000,00	2,72
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main				4.000.000,00	EUR		4.000.000,00	2,72
Callgeld DZ Privatbank S.A.					EUR		5.000.000,00	3,40
DZ PRIVATBANK S.A.				5.000.000,00	EUR		5.000.000,00	3,40
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR		262.823,92	0,18
Dividendenansprüche							236.358,64	0,16
Zinsansprüche							26.465,28	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten					EUR		-232.870,26	-0,16
Betreuungsgebühr							-27.565,80	-0,02
Prüfungskosten							-7.626,28	-0,01
Register- und Transferstellenvergütung							-250,00	0,00
Taxe d'Abonnement							-18.371,68	-0,01
Verwahrstellenvergütung							-8.619,79	-0,01
Verwaltungsvergütung							-165.850,62	-0,11
Zentralverwaltungsvergütung							-4.586,09	0,00
Teilfondsvermögen					EUR		146.955.101,13	100,00

Vermögensaufstellung SQUAD - European Convictions zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- ver- mögens ¹⁾
Anteilwert SQUAD - European Convictions A					EUR	369,78	
Anteilwert SQUAD - European Convictions I					EUR	380,76	
Umlaufende Anteile SQUAD - European Convictions A					STK	221.434,148	
Umlaufende Anteile SQUAD - European Convictions I					STK	170.899,628	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2026

CHF	(Schweizer Franken)	0,922170	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,861410	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,312400	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,064500	=	1 Euro (EUR)

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht SQUAD - Special Situations zum 30.06.2026

		Kurswert in EUR	% des Teilfondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		12.016.738,91	100,11
1. Aktien		4.612.980,00	38,43
- Deutschland	EUR	4.111.660,00	34,25
- Euro-Länder	EUR	501.320,00	4,18
2. Anleihen		6.615.882,50	55,12
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	4.763.526,00	39,68
- Unternehmensanleihen	EUR	1.852.356,50	15,43
3. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		735.155,20	6,12
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	735.155,20	6,12
4. Sonstige Vermögensgegenstände		52.721,21	0,44
II. Verbindlichkeiten		-13.006,64	-0,11
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-13.006,64	-0,11
III. Teilfondsvermögen	EUR	12.003.732,27	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung SQUAD - Special Situations zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- ver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere					EUR	11.006.682,50	91,69
Aktien					EUR	4.612.980,00	38,43
DE000A2GSU42	Brockhaus Technologies AG Namens-Aktien o.N.	STK	17.000	EUR	19,3000	328.100,00	2,73
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	60.000	EUR	18,7200	1.123.200,00	9,36
DE0005878003	DMG MORI AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	24.000	EUR	47,2000	1.132.800,00	9,44
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	STK	8.000	EUR	37,5700	300.560,00	2,50
AT0000A0E9W5	Kontron AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	10.000	EUR	23,2200	232.200,00	1,93
DE0006916604	Pfeiffer Vacuum Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	5.000	EUR	172,4000	862.000,00	7,18
DE0005570808	UmweltBank AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	100.000	EUR	3,6500	365.000,00	3,04
BE0003573814	What's Cooking Group N.V. Parts Sociales Nom. o.N.	STK	1.856	EUR	145,0000	269.120,00	2,24
Verzinsliche Wertpapiere					EUR	6.393.702,50	53,26
DE0001102408	Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	EUR	600	%	99,7300	598.380,00	4,98
DE000BU0E311	Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.25/08 f.15.07.26	EUR	600	%	99,9200	599.520,00	4,99
DE000BU0E337	Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.25/10 f.16.09.26	EUR	600	%	99,5370	597.222,00	4,98
DE000BU0E345	Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.25/11 f.14.10.26	EUR	600	%	99,3560	596.136,00	4,97
DE000BU0E352	Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.25/12 f.18.11.26	EUR	600	%	99,1280	594.768,00	4,95
DE000BU0E360	Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.26/01 f.13.01.27	EUR	600	%	98,7490	592.494,00	4,94
DE000BU0E378	Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.26/02 f.09.12.26	EUR	600	%	98,9850	593.910,00	4,95
DE000BU0E386	Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.26/03 f.17.02.27	EUR	600	%	98,5160	591.096,00	4,92
DE000A4DFK32	CHAPTERS Group AG Inh.-Schv. v.2025(27/30)	EUR	250	%	94,1250	235.312,50	1,96
DE000A383PU6	Deutsche Beteiligungs AG Wandelanleihe v.24(30)	EUR	300	%	101,8000	305.400,00	2,54
NO0013618587	JDC Group AG FLR-Notes v.25(25/29)	EUR	150	%	101,6700	152.505,00	1,27
DE000A3L21D1	LEG Properties B.V. EO-Conv. Notes 2024(30)	EUR	300	%	96,9180	290.754,00	2,42
DE000A3H2TV6	Noratis AG Inh.-Schv. v.2020(2020/2029)	EUR	400	%	7,3000	29.200,00	0,24
XS2408013709	Porr AG EO-Var. Schuldv. 2021(26/Und.)	EUR	300	%	102,5350	307.605,00	2,56
AT0000A39724	Porr AG EO-Var. Schuldv. 2024(28/Und.)	EUR	100	%	110,1240	110.124,00	0,92
DE000A3E46Y9	TAG Immobilien AG Wandelschuldv.v.20(24/26)	EUR	200	%	99,6380	199.276,00	1,66
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					EUR	222.180,00	1,85
Verzinsliche Wertpapiere					EUR	222.180,00	1,85
DE000A383C84	ProCredit Holding AG FLR-Sub.Anl.v.2024(2029/2034)	EUR	200	%	111,0900	222.180,00	1,85
Summe Wertpapiervermögen					EUR	11.228.862,50	93,54
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten					EUR	735.155,20	6,12
Bankbestände					EUR	735.155,20	6,12
Verwahrstelle					EUR	735.155,20	6,12
Banque de Luxembourg S.A.			735.155,20	EUR		735.155,20	6,12

Vermögensaufstellung SQUAD - Special Situations zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- ver- mögens ¹⁾
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	52.721,21	0,44
	Zinsansprüche					52.721,21	0,44
Sonstige Verbindlichkeiten					EUR	-13.006,64	-0,11
	Betreuungsgebühr					-1.571,85	-0,01
	Prüfungskosten					-5.731,17	-0,05
	Register- und Transferstellenvergütung					-250,00	0,00
	Taxe d'Abonnement					-1.500,65	-0,01
	Verwahrstellenvergütung					-1.065,00	-0,01
	Verwaltungsvergütung					-1.442,97	-0,01
	Zentralverwaltungsvergütung					-1.445,00	-0,01
Teilfondsvermögen					EUR	12.003.732,27	100,00
Anteilwert SQUAD - Special Situations X					EUR	104,07	
Anteilwert SQUAD - Special Situations A					EUR	102,55	
Umlaufende Anteile SQUAD - Special Situations X					STK	83.390,804	
Umlaufende Anteile SQUAD - Special Situations A					STK	32.421,127	

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Teilfondsvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.
Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2026

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht SQUAD - Green Balance zum 30.06.2026

		Kurswert in EUR	% des Teilfondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		27.105.295,97	100,16
1. Aktien		24.922.204,97	92,09
- Deutschland	EUR	11.606.975,00	42,89
- Euro-Länder	EUR	5.359.050,00	19,80
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	2.459.353,12	9,09
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	5.496.826,85	20,31
2. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		2.116.218,36	7,82
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	3.986.600,26	14,73
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	-650.170,49	-2,40
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	-1.220.211,41	-4,51
3. Sonstige Vermögensgegenstände		66.872,64	0,25
II. Verbindlichkeiten		-42.478,30	-0,16
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-42.478,30	-0,16
III. Teilfondsvermögen	EUR	27.062.817,67	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung SQUAD - Green Balance zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- ver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere					EUR		22.650.216,23	83,69
Aktien					EUR		22.650.216,23	83,69
CH0012549785	Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	STK	4.000	CHF	192,1000	833.252,00	3,08	
DE000A11QW68	7C Solarparken AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	500.000	EUR	1,6800	840.000,00	3,10	
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Port. EO 7	STK	50.000	EUR	15,2150	760.750,00	2,8	
DE000A0MZ4B0	Delignit AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	350.000	EUR	2,5600	896.000,00	3,31	
AT0000785407	Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	50.000	EUR	13,9000	695.000,00	2,57	
DE0005772206	Fielmann Group AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	25.000	EUR	42,8000	1.070.000,00	3,95	
FI4000400262	Fodelia Oyj Registered Shares o.N.	STK	230.000	EUR	4,3800	1.007.400,00	3,72	
DE000A255F11	Friedrich Vorwerk Group SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	15.000	EUR	67,4000	1.011.000,00	3,74	
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	STK	17.500	EUR	73,5400	1.286.950,00	4,76	
DE0006219934	Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	STK	20.000	EUR	23,1000	462.000,00	1,71	
FI0009013403	KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	STK	7.500	EUR	49,7600	373.200,00	1,38	
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	STK	15.000	EUR	55,2500	828.750,00	3,06	
DE000A1MMCC8	Medios AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	80.000	EUR	12,0800	966.400,00	3,57	
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	STK	7.500	EUR	146,8500	1.101.375,00	4,07	
DE0006223407	ProCredit Holding AG Namens-Aktien EO 5	STK	150.000	EUR	8,1600	1.224.000,00	4,52	
NL0015002SN0	Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	STK	25.000	EUR	33,9000	847.500,00	3,13	
FR0010451203	Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	STK	20.000	EUR	38,2100	764.200,00	2,82	
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	5.000	EUR	134,0000	670.000,00	2,48	
DE0007231326	Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	STK	10.000	EUR	63,7000	637.000,00	2,35	
DE000A2YN900	TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	125.000	EUR	4,9080	613.500,00	2,27	
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	STK	25.000	EUR	36,4400	911.000,00	3,37	
GB00BN44P254	Baltic Classifieds Group PLC Registered Shares LS 0,01	STK	300.000	GBP	1,8810	655.088,75	2,42	
GB0033147751	Bloomsbury Publishing PLC Registered Shares LS -,0125	STK	150.000	GBP	6,2100	1.081.366,60	4,00	
GB00BJ62K685	Pets At Home Group PLC Registered Shares LS 1	STK	500.000	GBP	1,7740	1.029.707,11	3,80	
NO0012470089	Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK -,50	STK	80.000	NOK	95,1000	672.536,33	2,49	
PLSNKTK00019	Synektik SA Inhaber-Aktien ZY -,50	STK	10.000	PLN	333,0000	775.067,50	2,86	
SE0015962485	RVRC Holding AB Namn-Aktier o.N.	STK	125.000	SEK	56,4000	637.172,94	2,35	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					EUR		2.271.988,74	8,40
Aktien					EUR		2.271.988,74	8,40
GB0003081246	Eleco PLC Registered Shares LS -,01	STK	750.000	GBP	1,1750	1.023.032,01	3,78	
GB00B1VQ6H25	YouGov PLC Registered Shares LS -,002	STK	350.000	GBP	2,1520	874.380,38	3,23	
SE0007075247	Kontigo Care AB Namn-Aktier o.N.	STK	2.700.000	SEK	1,5350	374.576,35	1,38	
Summe Wertpapiervermögen					EUR		24.922.204,97	92,09

Vermögensaufstellung SQUAD - Green Balance zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- ver- mögens ¹⁾
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten					EUR	2.116.218,36	7,82
Bankbestände					EUR	2.116.218,36	7,82
Verwahrstelle					EUR	2.116.218,36	7,82
	Banque de Luxembourg S.A.		265.853,16	CHF		288.290,84	1,07
	Banque de Luxembourg S.A.		3.986.600,26	EUR		3.986.600,26	14,73
	Banque de Luxembourg S.A.		-1.352.037,37	GBP		-1.569.563,12	-5,80
	Banque de Luxembourg S.A.		-2.793.392,48	PLN		-650.170,49	-2,40
	Banque de Luxembourg S.A.		69.792,58	USD		61.060,87	0,23
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	66.872,64	0,25
	Dividendenansprüche					66.872,64	0,25
Sonstige Verbindlichkeiten					EUR	-42.478,30	-0,16
	Betreuungsgebühr					-5.372,20	-0,02
	Prüfungskosten					-7.828,02	-0,03
	Register- und Transferstellenvergütung					-250,00	0,00
	Taxe d'Abonnement					-3.383,27	-0,01
	Verwahrstellenvergütung					-1.727,91	-0,01
	Verwaltungsvergütung					-20.967,53	-0,08
	Zentralverwaltungsvergütung					-2.949,37	-0,01
Teilfondsvermögen					EUR	27.062.817,67	100,00
Anteilwert SQUAD - Green Balance R					EUR	152,68	
Anteilwert SQUAD - Green Balance I					EUR	146,09	
Anteilwert SQUAD - Green Balance Seed					EUR	6,84	
Anteilwert SQUAD - Green Balance SI					EUR	1.095,43	
Umlaufende Anteile SQUAD - Green Balance R					STK	73.552,611	
Umlaufende Anteile SQUAD - Green Balance I					STK	11.472,421	
Umlaufende Anteile SQUAD - Green Balance Seed					STK	1.004.397,270	
Umlaufende Anteile SQUAD - Green Balance SI					STK	6.650,000	

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2026

CHF	(Schweizer Franken)	0,922170	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,861410	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,312400	=	1 Euro (EUR)
PLN	(Zloty)	4,296400	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,064500	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,143000	=	1 Euro (EUR)

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30.06.2026 (Anhang)

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Darstellung der Finanzberichte

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

Bewertung des Wertpapierbestandes und der Geldmarktinstrumente

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

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

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

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

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

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

Transaktionskosten

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

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

Umrechnung von Fremdwährungen

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

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

Zusammengefasster Abschluss

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

Einstandswert der Wertpapiere im Bestand

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

Dividendenerträge

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

Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

Bewertung der Terminkontrakte

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

Bewertung von Forderungen und Verbindlichkeiten

Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche, und Verbindlichkeiten werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.

Verkauf von herausgegebenen Optionen

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

Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

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

Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 30.06.2026 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30.06.2026 beziehen, erstellt.

Die in diesem Bericht enthaltenen Zahlen und Angaben sind vergangenheitsbezogen und geben keine Hinweise auf zukünftige Entwicklungen.

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

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

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

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

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

Erläuterung 4 – Rückerstattung von Gebühren

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

Erläuterung 5 – Verwaltungsvergütung von Zielfonds

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

Erläuterung 6 – Wertpapierbestandsveränderungen

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

Erläuterung 7 – Ertragsverwendung

Detaillierte Informationen zur Verwendung der Erträge können dem geltenden Verkaufsprospekt entnommen 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 – Ereignisse während des Berichtszeitraums

Mit Wirkung zum 16. April 2026 wurde der Verkaufsprospekt zuletzt überarbeitet und aktualisiert.

Erläuterung 10 – Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Mit Wirkung zum 09.07.2026 wurde die Anteilklasse SI (ISIN: LU2439685939) im Teilfonds SQUAD - Green Balance SI geschlossen.

Erläuterung 11 - Nachbesserungsrechte

Potenzielle Nachbesserungsansprüche aus laufenden Spruchstellenverfahren werden aufgrund der Ungewissheit ihres Eintritts und ihres Wertes mit Null bewertet und nicht in den Vermögensaufstellungen der Teilfonds ausgewiesen. Erst mit tatsächlichem Eingang einer Nachbesserungszahlung wird diese in der entsprechenden Höhe im Teilfonds erfasst.

Zum 30.06.2026 bestehen folgende Nachbesserungsrechte:

SQUAD - VALUE

Gattungsbezeichnung	Bestand
Brainpower N.V. Nachbesserungsrecht 30.06.2011	158.655
BUWOG AG NBR 21.11.2018 A	28.030
BUWOG AG NBR 21.11.2018 B	53.560
BUWOG AG NBR 21.11.2018 I	18.410
BUWOG Group GmbH Anspruch auf ev.Nachz./Barabf.	100.000
conwert Immob. Inv. SE NBR 25.10.2017 -I-	18.424
conwert Immobilien Invest SE NBR 25.10.2017 -A-	177.478
conwert Immobilien Invest SE NBR 25.10.2017 -B-	294.098
conwert Immobilien Invest AG Ansprüche auf Nachzahlung	490.000
Deutsche Postbank AG NBR 30.12.2015 A	91.507
Deutsche Postbank AG NBR 30.12.2015 B	83.493
Deutsche Postbank AG NBR Garantie-Dividende 31.08.2015 B	47.105
Deutsche Postbank NBR Garantie-Dividende 31.08.2015 A	52.895
Deutsche Wohnen AG NBR Garantie-Div. 20.05.2026 -A-	40.515
Deutsche Wohnen AG NBR Garantie-Div. 20.05.2026 -B-	54.315
Deutsche Wohnen AG NBR Garantie-Div. 20.05.2026 -I-	10.980
Deutsche Wohnen AG NBR Garantie-Div. 20.05.2026 -SI-	44.190
DIS Deutscher Industrie Service AG Nachbesserungsrecht 30.06.2011	3.817
DMG Mori AG NBR Garantie-Div. 02.05.2024 -A-	27.380
DMG Mori AG NBR Garantie-Div. 02.05.2024 -B-	58.610
DMG Mori AG NBR Garantie-Div. 02.05.2024 -I-	14.010
DMG Mori AG NBR Garantie-Div. 12.05.2025 -A-	35.748
DMG Mori AG NBR Garantie-Div. 12.05.2025 -B-	75.408
DMG Mori AG NBR Garantie-Div. 12.05.2025 -I-	8.844
DMG Mori AG NBR Garantie-Div. 14.05.2026 -A-	43.216
DMG Mori AG NBR Garantie-Div. 14.05.2026 -B-	57.936
DMG Mori AG NBR Garantie-Div. 14.05.2026 -I-	11.712
DMG Mori AG NBR Garantie-Div. 14.05.2026 -SI-	47.136
DMG Mori AG NBR Garantie-Div. 15.05.2023 -A-	10.730
DMG Mori AG NBR Garantie-Div. 15.05.2023 -B-	23.207
DMG Mori AG NBR Garantie-Div. 15.05.2023 -I-	6.192
Douglas Holding AG NBR 26.07.2013 A	59.622
Douglas Holding AG NBR 26.07.2013 B	40.378

Encavis AG Squeeze-out NBR 10.09.2025 -A-	2.542
Encavis AG Squeeze-out NBR 10.09.2025 -B-	5.898
Encavis AG Squeeze-out NBR 10.09.2025 -I-	804
Generali Deutschland Holding AG NBR 07.05.2014 -A-	12.849
Generali Deutschland Holding AG NBR 07.05.2014 -B-	12.151
GfK SE NBR 17.10.2017 -A-	18.835
GfK SE NBR 17.10.2017 -B-	31.140
GfK SE NBR 17.10.2017 -I-	25
Hypovereinsbank AG Nachbesserungsrecht 07.01.2011	100.000
Kabel Deutschland AG NBR 20.10.2023 -A-	25.850
Kabel Deutschland AG NBR 20.10.2023 -B-	59.720
Kabel Deutschland AG NBR 20.10.2023 -I-	14.430
Kabel Deutschland AG Garantie-Div. NBR 15.09.2023 -A-	27.090
Kabel Deutschland AG Garantie-Div. NBR 15.09.2023 -B-	58.970
Kabel Deutschland AG Garantie-Div. NBR 15.09.2023 -I-	13.940
Kabel Deutschland AG Garantie-Div. NBR 16.11.2021 -A-	17.011
Kabel Deutschland AG Garantie-Div. NBR 16.11.2021 -B-	36.329
Kabel Deutschland AG Garantie-Div. NBR 16.11.2021 -I-	11.660
Kabel Deutschland AG NBR Garantie-Div. 02.12.2019 A	12.665
Kabel Deutschland AG NBR Garantie-Div. 02.12.2019 B	20.942
Kabel Deutschland AG NBR Garantie-Div. 02.12.2019 I	6.393
Kabel Deutschland AG NBR Garantie-Div. 09.11.2020 A	22.410
Kabel Deutschland AG NBR Garantie-Div. 09.11.2020 B	41.078
Kabel Deutschland AG NBR Garantie-Div. 09.11.2020 I	11.512
Kabel Deutschland AG NBR Garantie-Div. 21.11.2018 A	7.008
Kabel Deutschland AG NBR Garantie-Div. 21.11.2018 B	13.390
Kabel Deutschland AG NBR Garantie-Div. 21.11.2018 I	4.602
Kölnische Rückversicherung AG Nachbesserungsrecht 18.02.2009	21.955
Linde AG NBR 08.04.2019 A	17.075
Linde AG NBR 08.04.2019 B	31.543
Linde AG NBR 08.04.2019 I	13.182
McKesson Europe AG NBR 21.06.2023 -A-	23.256
McKesson Europe AG NBR 21.06.2023 -B-	50.319
McKesson Europe AG NBR 21.06.2023 -I-	16.425
Nikon SLM Solutions AG NBR 07.09.2023 -A-	20.891
Nikon SLM Solutions AG NBR 07.09.2023 -B-	45.446
Nikon SLM Solutions AG NBR 07.09.2023 -I-	11.789
Pfeiffer Vacuum Technology NBR Garantiediv. 08.07.2024 -A-	10.303
Pfeiffer Vacuum Technology NBR Garantiediv. 08.07.2024 -B-	19.415
Pfeiffer Vacuum Technology NBR Garantiediv. 08.07.2024 -I-	5.282
Pfeiffer Vacuum Technology NBR Garantiediv. 08.07.2025 -A-	10.035
Pfeiffer Vacuum Technology NBR Garantiediv. 08.07.2025 -B-	22.267
Pfeiffer Vacuum Technology NBR Garantiediv. 08.07.2025 -I-	2.698
RIB Software SE NBR 21.12.2021 -A-	9.509
RIB Software SE NBR 21.12.2021 -B-	20.378
RIB Software SE NBR 21.12.2021 -I-	6.713
Schaltbau Holding AG Garantie-Div. NBR 12.06.2024 -A-	2.783
Schaltbau Holding AG Garantie-Div. NBR 12.06.2024 -B-	5.259
Schaltbau Holding AG Garantie-Div. NBR 12.06.2024 -I-	1.383
Vticon Wireless Technology AG NBR 29.12.2017 -A-	430.080
Vticon Wireless Technology AG NBR 29.12.2017 -B-	721.920
Vticon Wireless Technology AG NBR 29.12.2017 -I-	48.000

SQUAD - GROWTH

Gattungsbezeichnung	Bestand
Triplan AG NBR 10.10.2017	227.373

SQUAD - European Convictions

Gattungsbezeichnung	Bestand
Deutsche Postbank AG NBR 30.12.2015	18.223
Deutsche Postbank AG NBR Garantie-Dividende 31.08.2015	10.000
Hornbach Baumarkt AG NBR 04.03.2024 -A-	32.068
Hornbach Baumarkt AG NBR 04.03.2024 -I-	28.991
Triplan AG NBR 10.10.2017	123.790

SQUAD - Special Situations

Gattungsbezeichnung	Bestand
Deutsche Wohnen AG NBR Garantie-Div. 20.05.2026 -A-	15.786
Deutsche Wohnen AG NBR Garantie-Div. 20.05.2026 -X-	44.214
DMG Mori AG NBR Garantie-Div. 02.05.2024 -A-	19
DMG Mori AG NBR Garantie-Div. 02.05.2024 -X-	8.981
DMG Mori AG NBR Garantie-Div. 12.05.2025 -A-	4.867
DMG Mori AG NBR Garantie-Div. 12.05.2025 -X-	12.133
DMG Mori AG NBR Garantie-Div. 14.05.2026 -A-	6.577
DMG Mori AG NBR Garantie-Div. 14.05.2026 -X-	18.423
DMG Mori AG NBR Garantie-Div. 15.05.2023 -A-	140
DMG Mori AG NBR Garantie-Div. 15.05.2023 -X-	16.546
Easy Software NBR Garantiediv. 05.07.2024 -A-	3.037
Easy Software NBR Garantiediv. 05.07.2024 -X-	5.444
Kabel Deutschland AG Garantie-Div. NBR 15.09.2023 -A-	24
Kabel Deutschland AG Garantie-Div. NBR 15.09.2023 -X-	5.876
McKesson Europe AG NBR 21.06.2023 -A-	5
McKesson Europe AG NBR 21.06.2023 -X-	1.372
Nikon SLM Solutions AG NBR 07.09.2023 -X-	10
OSRAM Licht AG Garantie-Div. NBR 05.07.2023 -A-	25
OSRAM Licht AG Garantie-Div. NBR 05.07.2023 -X-	9.965
OSRAM Licht AG Garantie-Div. NBR 31.05.2024 -A-	572
OSRAM Licht AG Garantie-Div. NBR 31.05.2024 -X-	2.628
Pfeiffer Vacuum Technology NBR Garantiediv. 08.07.2024 -A-	358
Pfeiffer Vacuum Technology NBR Garantiediv. 08.07.2024 -X-	642
Pfeiffer Vacuum Technology NBR Garantiediv. 08.07.2025 -A-	1.278
Pfeiffer Vacuum Technology NBR Garantiediv. 08.07.2025 -X-	3.922
Schaltbau Holding AG Garantie-Div. NBR 01.09.2025 -A-	2.053
Schaltbau Holding AG Garantie-Div. NBR 01.09.2025 -X-	6.747
Schaltbau Holding AG Garantie-Div. NBR 07.08.2023 -A-	5
Schaltbau Holding AG Garantie-Div. NBR 07.08.2023 -X-	1.695
Schaltbau Holding AG Garantie-Div. NBR 12.06.2024 -A-	1.573
Schaltbau Holding AG Garantie-Div. NBR 12.06.2024 -X-	7.227



Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, den Basisinformationsblättern, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.