



Halbjahresbericht zum 30.06.2024

SQUAD 4 Convertibles



Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht.....	3
Vermögensaufstellung.....	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.....	10
Anhang zum Halbjahresbericht zum 30.06.2024.....	14
Service Partner & Dienstleister.....	16
Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft).....	17

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

		Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		32.711.437,27	100,50
1. Aktien		375.144,00	1,15
- Nicht EU/EWR-Länder	USD	375.144,00	1,15
2. Anleihen		31.476.031,12	96,70
- Unternehmensanleihen	USD	31.476.031,12	96,70
3. Derivate		-67.507,66	-0,21
- Futures (Kauf)	USD	-14.070,00	-0,04
- Devisentermingeschäfte (Verkauf)	USD	-33.327,35	-0,10
- Devisentermingeschäfte (Kauf)	USD	-20.110,31	-0,06
4. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		843.472,38	2,59
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	USD	57.677,83	0,18
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	USD	785.794,55	2,41
5. Sonstige Vermögensgegenstände		84.297,43	0,26
II. Verbindlichkeiten		-162.136,74	-0,50
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-162.136,74	-0,50
III. Fondsvermögen	USD	32.549.300,53	100,00

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

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere							USD	5.162.480,31	15,86
Aktien							USD	375.144,00	1,15
US16115Q4073	Chart Industries Inc. Dp.Sh.r.1/20thCum.Con.Pr.f.B 50	STK		6.600	4.400	0	USD 56,8400	375.144,00	1,15
Verzinsliche Wertpapiere							USD	4.787.336,31	14,71
XS2257580857	Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2020(31)	EUR		300	0	0 %	82,3370	264.746,39	0,81
XS2296019891	Just Eat Takeaway.com N.V. EO-Zero Conv.Bds 2021(25) Tr.A	EUR		700	700	0 %	93,8780	704.329,08	2,16
DE000A289T23	LEG Immobilien SE Wandelschuld.v.20(25/28)	EUR		400	200	0 %	86,4710	370.718,47	1,14
XS2647856348	LG Chem Ltd. DL-Exch. Bonds 2023(23/28)	USD		700	700	0 %	95,1590	666.113,00	2,05
XS2333569056	Meituan DL-Zero Conv. Bonds 2021(28)	USD		900	900	0 %	90,2820	812.538,00	2,50
XS2276552598	Pirelli & C. S.p.A. EO-Zo Exch. M.-T.Bds 20(21/25)	EUR		400	400	0 %	105,8430	453.770,11	1,39
DE000A2LQRA1	RAG-Stiftung Umtauschanl. v. 18(02.10.24)	EUR		300	0	0 %	99,0110	318.359,97	0,98
XS2607736407	SK Hynix Inc. DL-Conv. Bonds 2023(30)	USD		400	200	0 %	205,0970	820.388,00	2,52
DE000A3E4597	Zalando SE Wandelanl.v.20(27)Tr.B	EUR		400	200	0 %	87,7900	376.373,29	1,16
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							USD	25.708.255,39	78,98
Verzinsliche Wertpapiere							USD	25.708.255,39	78,98
US009066AB74	Airbnb Inc. DL-FLR Exch.Nts 2022(26)	USD		700	500	0 %	91,5860	641.102,00	1,97
US00971TAL52	Akamai Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2019(27)	USD		400	400	0 %	97,0410	388.164,00	1,19
US02376RAF91	American Airlines Group Inc. DL-Exch. Notes 2020(25) 1	USD		450	250	0 %	103,5070	465.781,50	1,43
DE000A283WZ3	ams-OSRAM AG EO-Conv. Bonds 2020(27)	EUR		400	100	0 %	78,9620	338.525,89	1,04
US01741RAK86	ATI Inc. DL-Exch. Notes 2020(25)	USD		100	40	0 %	358,4470	358.447,00	1,10
US05464CAB72	Axon Enterprise Inc. DL-Exch. Notes 2022(27)	USD		350	150	0 %	137,5000	481.250,00	1,48
US06744EDH71	Barclays Bank PLC DL-Equity Lkd MTN 2024(29)	USD		400	400	0 %	105,8080	423.232,00	1,30
US06738G8A15	Barclays Bank PLC DL-Zo Equity Lkd Ex.MTN 20(25)	USD		150	0	0 %	225,4740	338.211,00	1,04
US06739GCF46	Barclays Bank PLC DL-Zo Equity Lkd Ex.MTN 20(25)	USD		600	400	0 %	107,7060	646.236,00	1,99
XS2465773070	BE Semiconductor Inds N.V. EO-Conv. Bonds 2022(29)	EUR		200	200	0 %	153,8760	329.848,59	1,01
US090040AF30	Bilibili Inc. DL-Exch. Notes 22(26)	USD		700	400	0 %	97,2800	680.960,00	2,09
US09857LAN82	Booking Holdings Inc. DL-Conv. Notes 2021(25)	USD		300	300	0 %	210,4990	631.497,00	1,94
NO0010867948	BW Offshore Ltd. DL-Conv. Bonds 2019(24)	USD		400	0	0 %	98,5180	394.072,00	1,21
US18915MAC10	Cloudflare Inc. DL-Zero Exch. Notes 2021(26)	USD		700	700	0 %	90,9300	636.510,00	1,96
US19260QAE70	Coinbase Global Inc. DL-Exch. Notes 2024(30) 144A	USD		200	200	0 %	96,5250	193.050,00	0,59

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
DE000A3MP429	Delivery Hero SE Wandelanl. v. 21(26)Tr.A		EUR	500	500	0 %	90,7270	486.205,99	1,49
US252131AM94	DexCom Inc. DL-Exch. Notes 2024(28)		USD	450	450	0 %	97,8560	440.352,00	1,35
US26142RAB06	DraftKings Inc. DL-Zero Exch. Notes 2022(28)		USD	700	400	0 %	82,7860	579.502,00	1,78
DE000A3MQE86	Encavis Finance B.V. EO-FLR Conv. Nts 2021(27/Und.)		EUR	500	500	0 %	95,6710	512.700,89	1,58
XS2590764127	Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV EO-Exchangeable Notes 2023(26)		EUR	600	600	0 %	99,1530	637.633,11	1,96
US345370CZ16	Ford Motor Co. DL-Zero Exch. Notes 2022(26)		USD	200	0	0 %	101,3240	202.648,00	0,62
US358039AB12	Freshpet Inc. DL-Exch. Notes 2023(28)		USD	200	200	0 %	198,0500	396.100,00	1,22
US40637HAF64	Halozyyme Therapeutics Inc. DL-Exch. Notes 2023(28)		USD	150	0	0 %	111,2660	166.899,00	0,51
US418751AG80	Hat Holdings I LLC/Hldg.II LLC DL-Zero Conv. Notes 2022(25)		USD	600	600	0 %	104,1070	624.642,00	1,92
XS2317281710	HTA Group Ltd. DL-Conv. Bonds 2021(27)		USD	400	400	0 %	92,6250	370.500,00	1,14
US443573AD20	HubSpot Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)		USD	200	200	0 %	209,9740	419.948,00	1,29
US45569UAA97	indie Semiconductor Inc. DL-Exch. Notes 2022(27) 144A		USD	150	0	0 %	103,0840	154.626,00	0,48
US45826HAB50	Integer Holdings Corp. DL-Exch. Notes 2023(28)		USD	400	400	0 %	143,2620	573.048,00	1,76
US47215PAH91	JD.com Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A		USD	500	500	0 %	93,7240	468.620,00	1,44
XS2630795404	Lagfin S.C.A. EO-Exchangeable Bonds 2023(28)		EUR	600	400	0 %	92,3780	594.064,44	1,83
US53069QAB59	Liberty Latin America Ltd. DL-Conv. Bonds 2020(24)		USD	660	360	0 %	99,7650	658.449,00	2,02
US538034AU37	Live Nation Entertainment Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)		USD	400	200	0 %	103,4520	413.808,00	1,27
US595017AU87	Microchip Technology Inc. DL-Exch. Notes 2020(24)		USD	500	300	0 %	105,6740	528.370,00	1,62
US62957HAL96	Nabors Industries Inc. DL-Exch. Notes 2023(29)		USD	500	500	0 %	73,3540	366.770,00	1,13
XS2305842903	Nexi S.p.A. EO-Zero Exch. Bonds 2021(28)		EUR	200	0	0 %	85,4500	183.170,62	0,56
US62914VAF31	Nio Inc. DL-Conv. Notes 2022(27)		USD	350	200	0 %	94,9890	332.461,50	1,02
US665531AJ80	Northern Oil and Gas Inc. DL-Exch. Notes 2023(29)		USD	300	300	0 %	115,7490	347.247,00	1,07
US697435AF27	Palo Alto Networks Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)		USD	160	210	120 %	340,9720	545.555,20	1,68
US70202LAC63	Parsons Corp. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A		USD	300	300	0 %	107,3860	322.158,00	0,99
US70932AAF03	PennyMac Corp. DL-Exch. Notes 2022(26)		USD	440	240	0 %	95,0320	418.140,80	1,28
US71375UAF84	Perficient Inc. DL-Exch. Nts 2022(26)		USD	430	230	0 %	96,8820	416.592,60	1,28
US15136AAA07	Permian Resources Operat. LLC DL-Conv. Notes 2021(28)		USD	100	40	0 %	276,1120	276.112,00	0,85
DE000A30VFN9	RAG-Stiftung Umtauschanl. v. 2022(2029)		EUR	400	400	0 %	109,6870	470.250,11	1,44
FR001400M9F9	Schneider Electric SE EO-Conv. Bonds 2023(30)		EUR	300	300	0 %	121,3640	390.233,81	1,20

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
US81141RAG56	Sea Ltd. DL-Exch. Notes 2021(26)		USD	700	700	0 %	87,1550	610.085,00	1,87
US84921RAB69	Spotify USA Inc. DL-Zero Exch. Notes 2022(26)		USD	630	180	0 %	95,3510	600.711,30	1,85
DE000A3E5KG2	TUI AG Wandelanl.v.2021(2026/2028)		EUR	400	200	0 %	100,8030	432.162,62	1,33
US90353TAJ97	Uber Technologies Inc. DL-Conv. Nts 2020(25)		USD	500	160	0 %	107,3050	536.525,00	1,65
US922417AJ92	Veeco Instruments Inc. DL-Exch. Notes 2024(29)		USD	450	450	0 %	173,0930	778.918,50	2,39
US95041AAB44	Welltower OP LLC DL-Exch. Notes 2023(28) 144A		USD	250	0	0 %	118,8550	297.137,50	0,91
US958102AS46	Western Digital Corp. DL-Exch. Notes 2023(28)		USD	400	400	0 %	159,7460	638.984,00	1,96
US92940WAD11	Wix.com Ltd. DL-Zero Exch.Nts 2021(25)		USD	550	330	0 %	93,4660	514.063,00	1,58
US98954MAG69	Zillow Group Inc. DL-Exch. Nts 2019(26)		USD	350	200	0 %	121,1480	424.018,00	1,30
FR0014000OG2	Schneider Electric SE EO-Zo Sust.Lkd Conv.MTB 20(26)		STK	1.350	1.350	0 EUR	227,9730	329.860,97	1,01
FR0013448412	Ubisoft Entertainment S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(24)		STK	5.000	4.000	0 EUR	113,2760	607.046,08	1,87
FR0013439304	Worldline S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(26)		STK	7.000	5.000	0 EUR	92,6410	695.048,37	2,14
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen							USD	420.852,00	1,29
Verzinsliche Wertpapiere							USD	420.852,00	1,29
XS2834365350	Xero Investments Ltd. DL-Exch. Notes 2024(31)		USD	400	400	0 %	105,2130	420.852,00	1,29
Nichtnotierte Wertpapiere							USD	559.587,42	1,72
Verzinsliche Wertpapiere							USD	559.587,42	1,72
US66980MAB28	Nova Ltd. DL-FLR Exch.Nts 2020(25)		USD	100	100	0 %	314,3620	314.362,00	0,97
XS2726459816	Sanrio Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2023(28)		JPY	30.000	30.000	0 %	131,4490	245.225,42	0,75
Summe Wertpapiervermögen							USD	31.851.175,12	97,86
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							USD	-67.507,66	-0,21
Aktienindex-Derivate							USD	-14.070,00	-0,04
Aktienindex-Terminkontrakte							USD	-14.070,00	-0,04
NASDAQ 100 E-MINI Sep24		XCME	STK	6	9	3 USD	19.927,2500	-14.070,00	-0,04
Devisen-Derivate							USD	-53.437,66	-0,16
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							USD	-33.327,35	-0,10
Devisenterminkontrakt US-Dollar Schweizer Franken 08.08.24		OTC	STK	675.000		CHF	0,8946	-3.297,96	-0,01
Devisenterminkontrakt US-Dollar Schweizer Franken 08.08.24		OTC	STK	360.000		CHF	0,8946	-7.485,65	-0,02
Devisenterminkontrakt US-Dollar Schweizer Franken 08.08.24		OTC	STK	109.000		CHF	0,8946	-889,20	0,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
	Devisenterminkontrakt US-Dollar Schweizer Franken 08.08.24	OTC	STK	162.000			CHF 0,8946	-1.198,96	0,00
	Devisenterminkontrakt US-Dollar Schweizer Franken 19.08.24	OTC	STK	45.350			CHF 0,8934	599,50	0,00
	Devisenterminkontrakt US-Dollar Schweizer Franken 19.08.24	OTC	STK	252.000			CHF 0,8934	-3.193,24	-0,01
	Devisenterminkontrakt US-Dollar Euro 16.08.24	OTC	STK	58.250			EUR 1,0741	-800,65	0,00
	Devisenterminkontrakt US-Dollar Euro 16.08.24	OTC	STK	558.000			EUR 1,0741	-9.824,51	-0,03
	Devisenterminkontrakt US-Dollar Euro 16.08.24	OTC	STK	64.000			EUR 1,0741	-73,76	0,00
	Devisenterminkontrakt Euro US-Dollar 12.07.24	OTC	STK	5.325.050			USD 1,0723	-36.470,00	-0,11
	Devisenterminkontrakt Euro US-Dollar 12.07.24	OTC	STK	3.229.890			USD 1,0723	12.978,00	0,04
	Devisenterminkontrakt Japanische Yen US-Dollar 12.07.24	OTC	STK	265.463			USD 160,5561	16.329,08	0,05
Devisenterminkontrakte (Kauf)							USD	-20.110,31	-0,06
	Devisenterminkontrakt Euro US-Dollar 16.08.24	OTC	STK	-1.782.526			USD 1,0741	-26.959,43	-0,08
	Devisenterminkontrakt Schweizer Franken US-Dollar 08.08.24	OTC	STK	-1.120.374			USD 0,8946	2.490,94	0,01
	Devisenterminkontrakt Schweizer Franken US-Dollar 08.08.24	OTC	STK	-264.566			USD 0,8946	1.179,68	0,00
	Devisenterminkontrakt Schweizer Franken US-Dollar 08.08.24	OTC	STK	-43.746			USD 0,8946	170,62	0,00
	Devisenterminkontrakt Schweizer Franken US-Dollar 19.08.24	OTC	STK	-738.016			USD 0,8934	3.007,88	0,01
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							USD	843.472,38	2,59
Bankbestände							USD	829.402,38	2,55
Verwahrstelle							USD	829.402,38	2,55
	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			8.599,42			CHF	9.568,73	0,03
	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			53.813,99			EUR	57.677,83	0,18
	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			74.066,00			JPY	460,58	0,00
	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			761.695,24			USD	761.695,24	2,34
Marginkonten							USD	14.070,00	0,04
Variation Margin							USD	14.070,00	0,04
	Variation Margin USD			14.070,00			USD	14.070,00	0,04
Sonstige Vermögensgegenstände							USD	84.297,43	0,26
	Zinsansprüche							84.297,43	0,26
Sonstige Verbindlichkeiten							USD	-162.136,74	-0,50
	Prüfungskosten							-10.151,43	-0,03
	Sonstige Verbindlichkeiten							-1.743,57	-0,01
	Verwahrstellenvergütung							-2.520,04	-0,01
	Verwaltungsvergütung							-147.721,70	-0,45
Fondsvermögen							USD	32.549.300,53	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
	Anteilwert SQUAD 4 Convertibles Seeder						EUR	106,81	
	Anteilwert SQUAD 4 Convertibles Insti (EUR)						EUR	106,58	
	Anteilwert SQUAD 4 Convertibles Insti (USD)						USD	107,19	
	Anteilwert SQUAD 4 Convertibles Retail (EUR)						EUR	105,99	
	Anteilwert SQUAD 4 Convertibles R (USD)						USD	101,50	
	Anteilwert SQUAD 4 Convertibles I (CHF-Hedged)						CHF	100,87	
	Anteilwert SQUAD 4 Convertibles Retail (CHF Hedged)						CHF	99,42	
	Anteilwert SQUAD 4 Convertibles Insti (EUR-Hedged)						EUR	99,72	
	Umlaufende Anteile SQUAD 4 Convertibles Seeder						STK	61.820,980	
	Umlaufende Anteile SQUAD 4 Convertibles Insti (EUR)						STK	85.280,740	
	Umlaufende Anteile SQUAD 4 Convertibles Insti (USD)						STK	36.560,000	
	Umlaufende Anteile SQUAD 4 Convertibles Retail (EUR)						STK	42.497,510	
	Umlaufende Anteile SQUAD 4 Convertibles R (USD)						STK	5.565,000	
	Umlaufende Anteile SQUAD 4 Convertibles I (CHF-Hedged)						STK	25.638,120	
	Umlaufende Anteile SQUAD 4 Convertibles Retail (CHF Hedged)						STK	9.620,000	
	Umlaufende Anteile SQUAD 4 Convertibles Insti (EUR-Hedged)						STK	23.179,000	

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

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2024

CHF	(Schweizer Franken)	0,898700	=	1 US-Dollar (USD)
EUR	(Euro)	1,071800	=	1 US-Dollar (USD)
JPY	(Japanische Yen)	160,810000	=	1 US-Dollar (USD)

Marktschlüssel

Terminbörse

XCME Chicago Merc. Ex.

OTC Over the Counter

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US26884L1098	EQT Corp. Registered Shares o.N.	STK	3.452	3.452
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2333568751	Meituan DL-Zero Conv. Bonds 2021(27)	PROZ	500	700
XS2263667250	Xero Investments Ltd. DL-Zero Exch. Notes 2020(25)	PROZ	0	400
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
US26441CBX20	alt_Duke Energy Corp. DL-Exch. Notes 2023(26) 144A	PROZ	0	100
US45826HAA77	alt_Integer Holdings Corp. DL-Exch. Notes 2023(28) 144A	PROZ	0	200
US62957HAK14	alt_Nabors Industries Inc. DL-Exch. Notes 2023(29) 144A	PROZ	300	500
US682189AT21	alt_ON Semiconductor Corp. DL-Exch. Notes 2023(29) 144A	PROZ	0	250
US76954AAA16	alt_Rivian Automotive Inc. DL-Exch. Notes 2023(29) 144A	PROZ	0	50
US922417AH37	alt_Veeco Instruments Inc. DL-Exch. Notes 2023(29) 144A	PROZ	300	450
US02156BAF04	Alteryx Inc. DL-Exch. Notes 2019(26)	PROZ	0	220
US04010LAW37	Ares Capital Corp. DL-Exch. Notes 2019(24)	PROZ	200	350
US09061GAK76	Biomarin Pharmaceutical Inc. DL-Conv. Nts 2020(27)	PROZ	0	200
FR0014008OH3	BNP Paribas S.A. EO-Pref.Zero Exch.Bonds 22(25)	PROZ	200	300
US252131AK39	DexCom Inc. DL-Exch. Notes 2020(25)	PROZ	0	150
US252131AL12	DexCom Inc. DL-Exch. Notes 2023(28) 144A	PROZ	300	450
US26884LAK52	EQT Corp. DL-Exch. Notes 2021(26)	PROZ	0	50
XS2591236315	Fastighets AB Balder EO-Exchangeable Bonds 2023(28)	PROZ	0	100
US337932AQ09	FirstEnergy Corp. DL-Exch. Notes 2023(26) 144A	PROZ	0	100
US338307AD33	Five9 Inc. DL-Exch. Notes 2020(25)	PROZ	0	100
BE6339419812	Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) EO-Exch. Bonds 2022(25) Reg.S	PROZ	0	100
US42703MAD56	Herbalife Ltd. DL-Exch. Notes 2018(24)	PROZ	0	150
US45784PAK75	Insulet Corporation DL-Conv. Notes 2020(26)	PROZ	0	75
US46267XAE85	Iqiyi Inc. DL-Exch. Notes 2020(26)	PROZ	0	40
XS2352315571	JPMorgan Chase Bank N.A. EO-Zero Exch.Bonds 2021(24)	PROZ	0	300
US55024UAB52	Lumentum Holdings Inc. DL-Conv. Notes 2018(24)	PROZ	0	100
XS2576250448	Merrill Lynch B.V. EO-Zero Exch.M.-T.Nts 2023(26)	PROZ	0	100
US60937PAD87	MongoDB Inc. DL-Exch. Notes 2021(26)	PROZ	50	150
DE000A2YPE76	MTU Aero Engines AG Wandelschuld.v.19(25/27)	PROZ	0	300
US62886HBD26	NCL Corp. Ltd. DL-Exch. Notes 2022(27)	PROZ	150	350
XS2294704007	Prysmian S.p.A. EO-Zero Conv. Bonds 2021(26)	PROZ	300	300
US76954AAB98	Rivian Automotive Inc. DL-Exch. Notes 2024(29)	PROZ	50	50
XS2677538493	Saipem S.p.A. EO-Conv. Bonds 2023(29)	PROZ	200	400
US803607AD25	Sarepta Therapeutics Inc. DL-Exch. Notes 2023(27)	PROZ	0	50

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
DE000A30VKB5	SGL CARBON SE Wandelschuld.v.22(27)	PROZ	0	100
US848637AD65	Splunk Inc. DL-Exch. Notes 2019(25)	PROZ	0	200
US90353TAL44	Uber Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2023(28) 144A	PROZ	200	450
US928298AP38	Vishay Intertechnology Inc. DL-Conv. Notes 2018(25)	PROZ	0	200
US958102AP07	Western Digital Corp. DL-Conv. Notes 2019(24)	PROZ	0	250
US98954MAH43	Zillow Group Inc. DL-Exch. Nts 2020(25)	PROZ	0	75
FR0013410628	Air France-KLM S.A. EO-Obl. Conv. 2019(26)	STK	0	17.000
FR0013444395	Edenred SE EO-Zero Conv. Bonds 2019(24)	STK	0	2.000
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2637952610	ENI S.p.A. EO-Conv. Bonds 2023(30)	PROZ	0	100
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2348411062	Abu Dhabi National Oil Co. DL-Exch. Bonds 2021(24)	PROZ	600	800
XS2743016193	Daiwa House Industry Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2024(29)	PROZ	20.000	20.000
XS2743016607	Daiwa House Industry Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2024(30)	PROZ	20.000	20.000
XS1965536656	GN Store Nord AS EO-Zero Bonds 2019(24) wW	PROZ	200	400
US682189AU93	ON Semiconductor Corp. DL-Exch. Notes 2023(29)	PROZ	250	250

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	USD			7.705
undefined				
NASDAQ-100				
RUSSELL 2000 (CL.O))				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	USD			3.485
NASDAQ-100				
RUSSELL 2000 (CL.O))				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
CHF/USD	USD			1.091
EUR/USD	USD			7.626
JPY/USD	USD			274
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
CHF/USD	USD			1.099

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
EUR/USD	USD			2.176
JPY/USD	USD			269

Anteilklassen im Überblick

Sondervermögen SQUAD 4 Convertibles

	Anteilklasse Seeder	Anteilklasse Insti (EUR)	Anteilklasse Insti (USD)
Wertpapierkennnummer	A3D6ZR	A3D6ZS	A3D6ZT
ISIN-Code	DE000A3D6ZR6	DE000a3D6ZS4	DE000A3D6ZT2
Anteilklassenwährung	Euro	Euro	US-Dollar
Erstausgabepreis	100,- EUR	100,- EUR	100,- USD
Erstausgabedatum	1. März 2023	1. März 2023	1. März 2023
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00% (derzeit: keiner)	bis zu 3,00%	bis zu 3,00%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Mindestanlagesumme	50,- EUR	100.000,- EUR	100.000,- USD
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,80% p.a. (derzeit: bis zu 0,78% p.a.)	bis zu 1,80% p.a. (derzeit: bis zu 1,03% p.a.)	bis zu 1,80% p.a. (derzeit: bis zu 1,03% p.a.)

	Anteilklasse Retail (EUR)	Anteilklasse R (USD)	Anteilklasse I (CHF-Hedged)
Wertpapierkennnummer	A3D6ZU	A3EKPP	A3EKPQ
ISIN-Code	DE000A3D6ZU0	DE000A3EKPP9	DE000A3EKPQ7
Anteilklassenwährung	Euro	US-Dollar	Schweizer Franken
Erstausgabepreis	100,- EUR	100,- USD	100,- CHF
Erstausgabedatum	1. März 2023	1. Februar 2024	1. Februar 2024
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%	bis zu 3,00%	bis zu 3,00%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Mindestanlagesumme	50,- EUR	50,- USD	keine
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,80% p.a. (derzeit: bis zu 1,48% p.a.)	bis zu 1,80% p.a. (derzeit: bis zu 1,48% p.a.)	bis zu 1,80% p.a. (derzeit: bis zu 1,08% p.a.)

	Anteilklasse Retail (CHF Hedged)	Anteilklasse Insti (EUR Hedged)
Wertpapierkennnummer	A40AVB	A40AVC
ISIN-Code	DE000A40AVB5	DE000A40AVC3
Anteilklassenwährung	Schweizer Franken	Euro
Erstausgabepreis	100,- CHF	100,- EUR
Erstausgabedatum	15. Mai 2024	15. Mai 2024
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%	bis zu 3,00%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Mindestanlagesumme	50,- CHF	100.000,- EUR
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,80% p.a. (derzeit: bis zu 1,78% p.a.)	bis zu 1,80% p.a. (derzeit: bis zu 1,08% p.a.)

Anhang zum Halbjahresbericht zum 30.06.2024

Sonstige Angaben

Anteilwert SQUAD 4 Convertibles Seeder	EUR	106,81
Anteilwert SQUAD 4 Convertibles Insti (EUR)	EUR	106,58
Anteilwert SQUAD 4 Convertibles Insti (USD)	USD	107,19
Anteilwert SQUAD 4 Convertibles Retail (EUR)	EUR	105,99
Anteilwert SQUAD 4 Convertibles R (USD)	USD	101,50
Anteilwert SQUAD 4 Convertibles I (CHF-Hedged)	CHF	100,87
Anteilwert SQUAD 4 Convertibles Retail (CHF Hedged)	CHF	99,42
Anteilwert SQUAD 4 Convertibles Insti (EUR-Hedged)	EUR	99,72
Umlaufende Anteile SQUAD 4 Convertibles Seeder	STK	61.820,980
Umlaufende Anteile SQUAD 4 Convertibles Insti (EUR)	STK	85.280,740
Umlaufende Anteile SQUAD 4 Convertibles Insti (USD)	STK	36.560,000
Umlaufende Anteile SQUAD 4 Convertibles Retail (EUR)	STK	42.497,510
Umlaufende Anteile SQUAD 4 Convertibles R (USD)	STK	5.565,000
Umlaufende Anteile SQUAD 4 Convertibles I (CHF-Hedged)	STK	25.638,120
Umlaufende Anteile SQUAD 4 Convertibles Retail (CHF Hedged)	STK	9.620,000
Umlaufende Anteile SQUAD 4 Convertibles Insti (EUR-Hedged)	STK	23.179,000

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung

Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, sowie Bezugsrechte für den Fonds werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospekts nicht anders angegeben. Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospekts nicht anders angegeben. Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z. B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden die für vergleichbare Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen vereinbarten Preise und gegebenenfalls die Kurswerte von Anleihen vergleichbarer Emittenten mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung herangezogen, erforderlichenfalls mit einem Abschlag zum Ausgleich der geringeren Veräußerbarkeit. Die zu dem Fonds gehörenden Optionsrechte und Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Fonds verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Fonds geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Fonds hinzugerechnet. Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet. Termin- oder Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern diese jederzeit kündbar sind 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.

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.

Umrechnung von Fremdwährungen

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung des Bloomberg Fixing Kurses der Währung von 17.00 Uhr des Vortages in Euro umgerechnet.

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.

SQUAD 4 Convertibles

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 von Terminkontrakten

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

Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Dividendenerträge

Dividenden werden am Ex-Datum gebucht. Dividendenerträge werden vor Abzug von Quellensteuer 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 Nettoveränderung ermittelt werden kann.

Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 28.06.2024 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 28.06.2024 beziehen, erstellt.

Zusätzliche Informationen

Gebühren und Aufwendungen

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

Kosten aus Investmentanteilen

Sofern der Fonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen. Diese Gebühren sind im Fall einer Investition in Zielfonds in der Übersicht „Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen und Verwaltungsvergütungen bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen“ ersichtlich.

Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes

Die Entwicklungen hinsichtlich des Konfliktes im Osten Europas führten auf den globalen Finanzmärkten teilweise zu signifikanten Abschlägen und starken Schwankungen. Mittelfristig werden die Rahmenbedingungen der globalen Wirtschaft und damit verbunden die Entwicklung an den Finanzmärkten von erhöhter Unsicherheit geprägt sein. Damit einher geht eine steigende Volatilität an den Finanzplätzen. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung des Fonds erhöhten Schwankungsrisiken.

Axxion S.A.

Grevenmacher, im Juli 2024

Service Partner & Dienstleister

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Axxion S.A
15, rue de Flaxweiler
6776 GREVENMACHER

Handelsregister: R.C.S. 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

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstraße 24
60311 FRANKFURT AM MAIN

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 FRANKFURT AM MAIN

Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)

Herkunftsstaat

Der Herkunftsstaat des Fonds ist Deutschland.

Der Fonds darf in der Schweiz nur qualifizierten Anlegern gemäß Art. 10 Abs. 3 und 3ter KAG angeboten werden.

Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz

Der Vertreter in der Schweiz ist bis zum 31.07.2024 ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich. Ab dem 01.08.2024 übernimmt die FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES AG, Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zürich die Vertretung in der Schweiz.

Die Zahlstelle in der Schweiz ist die InCore Bank AG, Wiesenstrasse 17, CH-8952 Schlieren/Zürich.

Bezugsort der maßgeblichen Dokumente

Die maßgebenden Dokumente wie der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter die Anlagebedingungen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos bei dem Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Fondsanteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters.

Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.



AXXION

Die etwas andere Fondsgesellschaft



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.