

**Geprüfter Jahresbericht  
zum 31. August 2021**

# **SQUAD Green** **(ehemals „Meridio Funds“)**

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts  
mit mehreren Teilfonds

R.C.S. Luxembourg B 120 176

Verwaltungsgesellschaft



R.C.S. Luxembourg B 82 112

---

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

---

## Inhaltsverzeichnis

<b>Management und Verwaltung</b> .....	<b>1</b>
<b>Allgemeine Informationen</b> .....	<b>3</b>
<b>Geschäftsbericht</b> .....	<b>5</b>
<b>Bericht des Réviseur d'entreprises agréé</b> .....	<b>7</b>
<b>SQUAD Green - Balance (ehemals „Meridio Funds - Green Balance“)</b> .....	<b>10</b>
<i>Vermögensübersicht</i> .....	<i>10</i>
<i>Vermögensaufstellung</i> .....	<i>11</i>
<i>Wertpapierkurse bzw. Marktsätze</i> .....	<i>13</i>
<i>Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte</i> .....	<i>14</i>
<i>Ertrags- und Aufwandsrechnung</i> .....	<i>15</i>
<i>Entwicklung des Teilfondsvermögens</i> .....	<i>16</i>
<i>Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre</i> .....	<i>16</i>
<b>Erläuterungen zum Jahresbericht</b> .....	<b>17</b>

**SQUAD Green (ehemals „Meridio Funds“)  
Investmentgesellschaft (SICAV)**

**Management und Verwaltung**

**Sitz der Gesellschaft**

SQUAD Green  
(ehemals „Meridio Funds“)  
15, rue de Flaxweiler  
L-6776 GREVENMACHER

**Verwaltungsrat  
der Investmentgesellschaft**

**Vorsitzender**

Thomas AMEND  
Vorstand  
Axxion S.A., L-GREVENMACHER

**Mitglieder**

Hans Martin BERNER  
Ethik Vermögensverwaltung AG, D-KÖLN

Martin GENANNT  
Axxion S.A., L-GREVENMACHER

**Verwaltungsgesellschaft**

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

Eigenkapital per 31. Dezember 2020:  
EUR 3.194.931

**Aufsichtsrat  
der Verwaltungsgesellschaft**

**Vorsitzender**

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

**Mitglieder**

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

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

**SQUAD Green (ehemals „Meridio Funds“)  
Investmentgesellschaft (SICAV)**

**Vorstand  
der Verwaltungsgesellschaft**

Thomas AMEND  
Geschäftsführender Gesellschafter  
fo.con S.A., L-GREVENMACHER

Pierre GIRARDET  
Mitglied des Vorstands  
Axxion S.A., L-GREVENMACHER

Stefan SCHNEIDER  
Mitglied des Vorstands  
Axxion S.A., L-GREVENMACHER

**Verwahrstelle**

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

**Zentralverwaltung /  
Register- und Transferstelle**

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

**Zahlstelle**

Großherzogtum Luxemburg:  
  
Banque de Luxembourg S.A.  
14, Boulevard Royal  
L-2449 LUXEMBOURG

**Informationsstelle**

Bundesrepublik Deutschland:  
  
Fondsinform GmbH  
Rudi-Schillings-Straße 9  
D-54296 TRIER

**Abschlussprüfer**

KPMG Luxembourg, Société coopérative  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 LUXEMBOURG

**Anlageberater**

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

## **Allgemeine Informationen**

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

Es werden derzeit Aktien des folgenden Teilfonds angeboten:

SQUAD Green – Balance (ehemals „Meridio Funds - Green Balance“) in EUR  
(im Folgenden „Balance“ genannt)

Mit Wirkung zum 24. November 2020 wurde der Name der Investmentgesellschaft von ehemals „Meridio Funds“ in „SQUAD Green“ geändert. Im Zuge dessen wurde auch der Name des Teilfonds von ehemals „Meridio Funds - Green Balance“ in „SQUAD Green – Balance“ geändert. Darüber hinaus wird seit diesem Tag die Aktienklasse P des Teilfonds (ISIN: LU0117185156 / WKN: 564968) unter der Bezeichnung „R“ geführt. Mit Wirkung zum 25. November 2020 wurde die Aktienklasse „Seed“ neu aufgelegt.

Werden weitere Teilfonds hinzugefügt, wird der Verkaufsprospekt entsprechend ergänzt.

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

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

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

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

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

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

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

**SQUAD Green (ehemals „Meridio Funds“)  
Investmentgesellschaft (SICAV)**

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

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

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

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

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

## Geschäftsbericht

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

im Berichtsjahr profitierten die Aktienmärkte stark von der Erholung nach den Lockdowns. Mit steigenden Impfquoten und den zahlreichen staatlichen Hilfsprogrammen kam wirtschaftliche Zuversicht auf.

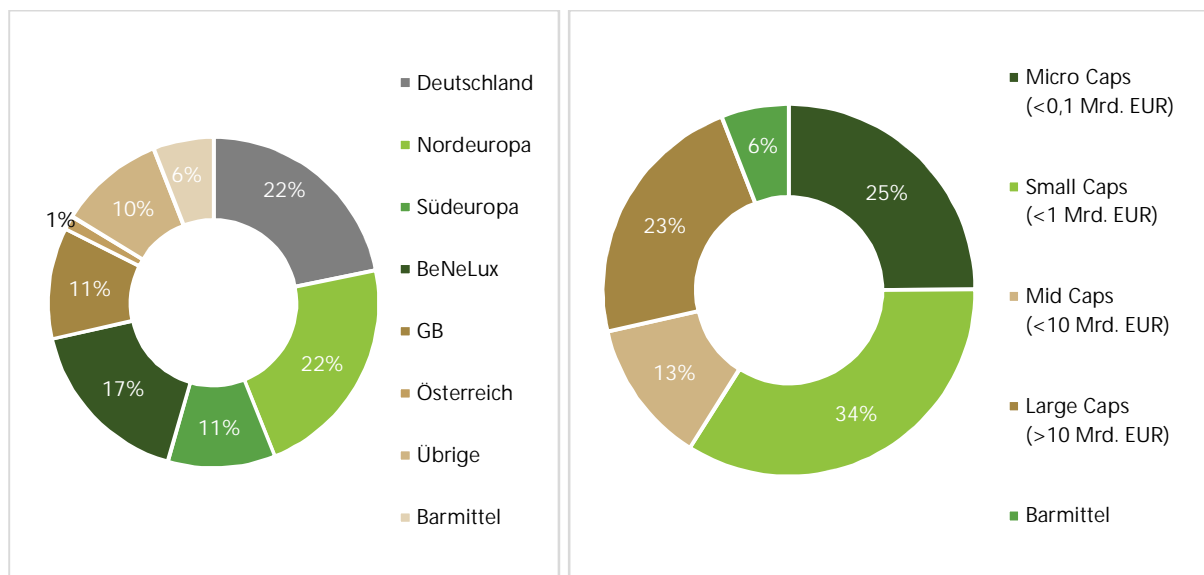
Im Berichtsjahr konnte der Teilfonds folgende Auszeichnungen erhalten:



Mit der Prospektänderung im März 2021 wurde der Teilfonds gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor eingestuft und darf damit mit ökologischen und sozialen Merkmalen werben.

Insgesamt entwickelte sich der SQUAD Green – Balance (ehemals „Meridio Funds - Green Balance“) im Geschäftsjahr 2020/2021 sehr erfreulich. So konnte der Aktienpreis des SQUAD Green – Balance I (ehemals „Meridio Funds - Green Balance I“) um +41,07% zulegen, die Volatilität im selben Zeitraum betrug 9,82%. Die Aktienklasse R des SQUAD Green – Balance R (ehemals „Meridio Funds - Green Balance R“) stieg ebenfalls um erfreuliche +39,91% an und dies bei einer Volatilität von 9,89%.

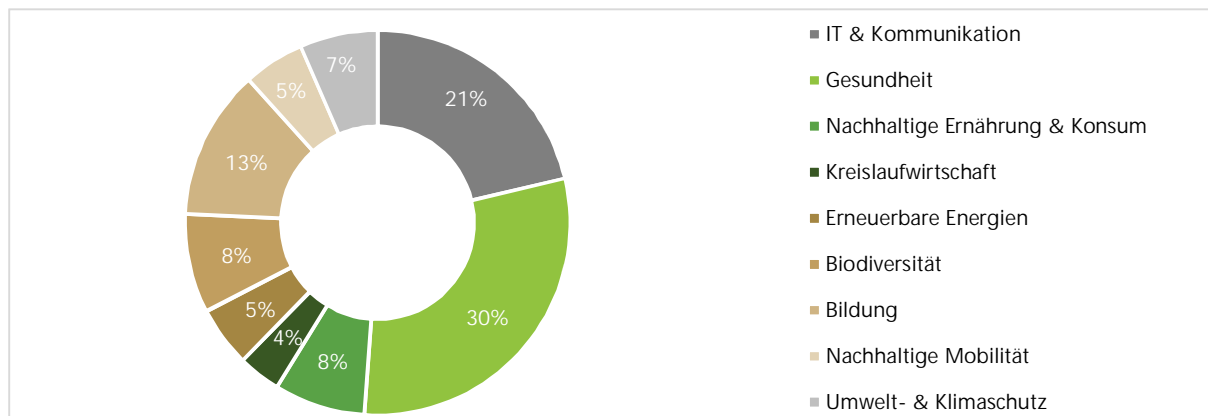
Zum Jahresende war der SQUAD Green – Balance (ehemals „Meridio Funds - Green Balance“) wie folgt investiert:





## SQUAD Green (ehemals „Meridio Funds“) Investmentgesellschaft (SICAV)

Die Verteilung der im SQUAD Green – Balance (ehemals „Meridio Funds - Green Balance“) enthaltenen Unternehmen nach den neun Investmentthemen teilt sich zum 31. August 2021 wie folgt auf:



Die weiteren wirtschaftlichen Auswirkungen der Corona-Pandemie und Stimulierungsmaßnahmen verschiedenster Zentralbanken sind zum jetzigen Zeitpunkt nicht prognostizierbar. Der Chip-Mangel der Industrie trifft die im Portfolio enthaltenen Unternehmen zum jetzigen Zeitpunkt nur begrenzt. Der Fokus auf nachhaltige Unternehmen mit Produkten für ein besseres Leben bei einer angemessenen Aktienbewertung wird beibehalten, bisher erzielten die aktuell im Portfolio enthaltenen Unternehmen überwiegend gute Ergebnisse.

Grevenmacher, im September 2021

Der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft



**KPMG Luxembourg, Société coopérative**  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg

Tel.: +352 22 51 51 1  
Fax: +352 22 51 71  
E-mail: info@kpmg.lu  
Internet: www.kpmg.lu

An die Aktionäre der  
SQUAD Green, SICAV (ehemals: „Meridio Funds, SICAV“)  
15, rue de Flaxweiler  
L-6776 GREVENMACHER

## **BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“**

### ***Bericht über die Jahresabschlussprüfung***

#### ***Prüfungsurteil***

Wir haben den Jahresabschluss der SQUAD Green, SICAV (ehemals: „Meridio Funds, SICAV“) und ihrer jeweiligen Teilfonds („der Fonds“), bestehend aus der Vermögensaufstellung, des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. August 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresbericht mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der SQUAD Green, SICAV (ehemals: „Meridio Funds, SICAV“) und ihrer jeweiligen Teilfonds zum 31. August 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### ***Grundlage für das Prüfungsurteil***

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit („Gesetz vom 23. Juli 2016“) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ („CSSF“) angenommenen internationalen Prüfungsstandards („ISA“) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ („IESBA Code“), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben, und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

#### ***Sonstige Informationen***

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ zu diesem Jahresabschluss.



Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

### ***Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss***

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat des Fonds als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner jeweiligen Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einzelne seiner Teilfonds zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

### ***Verantwortung des „réviseur d’entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung***

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des „réviseur d’entreprises agréé“, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.



Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Erläuterungen zum Jahresabschluss.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einzelner seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „réviseur d’entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Erläuterungen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „réviseur d’entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einzelne seiner Teilfonds die Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen können.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Erläuterungen zum Jahresabschluss und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 22. November 2021

KPMG Luxembourg, Société coopérative  
Cabinet de révision agréé

Jan Jansen

**SQUAD Green (ehemals „Meridio Funds“)  
Investmentgesellschaft (SICAV)**

**SQUAD Green – Balance (ehemals „Meridio Funds - Green Balance“)**

Vermögensübersicht zum 31. August 2021

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>43.335.390,95</b>	<b>102,06</b>
1. Aktien	39.741.163,26	93,59
Belgien	3.759.000,00	8,85
Bundesrep. Deutschland	9.080.000,00	21,38
Dänemark	857.327,29	2,02
Finnland	2.267.000,00	5,34
Frankreich	3.436.050,00	8,09
Großbritannien	4.606.708,36	10,85
Italien	1.648.380,00	3,88
Niederlande	3.459.700,00	8,15
Norwegen	1.352.728,99	3,19
Österreich	583.500,00	1,37
Portugal	1.430.000,00	3,37
Schweden	4.880.421,95	11,49
Schweiz	984.346,67	2,32
Spanien	1.396.000,00	3,29
2. Bankguthaben	3.587.977,69	8,45
3. Sonstige Vermögensgegenstände	6.250,00	0,02
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-873.916,03</b>	<b>-2,06</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>42.461.474,92</b>	<b>100,00</b>

**SQUAD Green (ehemals „Meridio Funds“)  
Investmentgesellschaft (SICAV)**

**SQUAD Green – Balance (ehemals „Meridio Funds - Green Balance“)**

Vermögensaufstellung zum 31. August 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>39.741.163,26</b>	<b>93,59</b>	
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>23.653.362,23</b>	<b>55,70</b>	
<b>Aktien</b>										
COLTENE Holding AG Namens-Aktien SF 0,1	CH0025343259		STK	8.000	7.000	2.000	CHF	133,0000	984.346,67	2,32
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921		STK	25.000	25.000		DKK	255,0000	857.327,29	2,02
7C Solarparken AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A11QW68		STK	300.000	300.000		EUR	3,9000	1.170.000,00	2,75
Alma Media Corp. Registered Shares EO -,60	FI0009013114		STK	125.000	100.000		EUR	11,8000	1.475.000,00	3,47
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475		STK	35.000	35.000		EUR	36,5300	1.278.550,00	3,01
Cort.Amorim-Soc.Gest.Part.S.A Acções Nominativas EO 1	PTCOR0AE0006		STK	125.000	95.000		EUR	11,4400	1.430.000,00	3,37
Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000785407		STK	15.000	7.000		EUR	38,9000	583.500,00	1,37
Floriendienne S.A. Parts Sociales Nom. o.N.	BE0003215143		STK	3.000	1.500		EUR	635,0000	1.905.000,00	4,49
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	12.500	10.500		EUR	83,8400	1.048.000,00	2,47
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	10.000	10.000		EUR	202,2000	2.022.000,00	4,76
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213		STK	25.000	25.000		EUR	47,5000	1.187.500,00	2,80
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	12.500	11.100		EUR	126,9200	1.586.500,00	3,74
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	20.000	20.000		EUR	48,2100	964.200,00	2,27
Tie Kinetix N.V. Aandelen aan toonderEO 0,01	NL0010389508		STK	60.000	60.000		EUR	21,8000	1.308.000,00	3,08
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	50.000	35.000		EUR	28,7500	1.437.500,00	3,38
Bloomsbury Publishing PLC Registered Shares LS -,0125	GB0033147751		STK	300.000	300.000		GBP	3,4300	1.199.860,07	2,82
Mercell Holding ASA Navne-Aksjer NK -,20	NO0010307143		STK	1.000.000	1.000.000		NOK	8,0000	784.190,72	1,85
Humana AB Namn-Aktier o.N.	SE0008040653		STK	200.000	200.000		SEK	72,1000	1.418.314,15	3,34
Midsona AB Namn-Aktier B SK 5	SE0000565228		STK	150.000	151.460	23.833	SEK	68,7000	1.013.573,33	2,39
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>16.087.801,03</b>	<b>37,89</b>	
<b>Aktien</b>										
Biocorp Production Actions au Porteur EO -,05	FR0012788065		STK	30.000	22.000		EUR	24,0000	720.000,00	1,70
Flowsparcs NV Actions Nom. o.N.	BE0003847648		STK	90.000	90.000		EUR	20,6000	1.854.000,00	4,37
Fodelia Oyj Registered Shares o.N.	FI4000400262		STK	100.000	60.000		EUR	7,9200	792.000,00	1,86
ifa systems AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007830788		STK	150.000	100.000		EUR	7,2500	1.087.500,00	2,56
OTRS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0S9R37		STK	100.000	100.000		EUR	13,9000	1.390.000,00	3,27
Proeduca Altus S.A. Acciones Port. EO -,02	ES0105400008		STK	80.000	60.000		EUR	17,4500	1.396.000,00	3,29
SBF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2AAE22		STK	80.000	80.000		EUR	9,7000	776.000,00	1,83
SEBINO S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005413510		STK	249.000	266.400	17.400	EUR	6,6200	1.648.380,00	3,88
ECSC Group PLC Registered Shares LS-,01	GB00BYMJ4J99		STK	155.459	155.459		GBP	0,9000	163.144,94	0,38
Eleco PLC Registered Shares LS -,01	GB0003081246		STK	810.000	810.000		GBP	1,2800	1.208.955,22	2,85
Emis Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00B61D1Y04		STK	125.000	95.000		GBP	13,9600	2.034.748,13	4,79
Sonans Holding AS Navne-Aksjer NK -,01	NO0010927288		STK	100.000	100.000		NOK	58,0000	568.538,27	1,34
Kontigo Care AB Namn-Aktier o.N.	SE0007075247		STK	2.250.000	2.250.000		SEK	5,6200	1.243.729,71	2,93
Pharmacolog I Uppsala AB (pu.) Namn-Aktier o.N.	SE0011178763		STK	300.000	300.000		SEK	11,0600	326.349,96	0,77
Swedencare AB Namn-Aktier o.N.	SE0015988167		STK	62.500	62.500		SEK	142,9000	878.454,80	2,07
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>39.741.163,26</b>	<b>93,59</b>	

**SQUAD Green (ehemals „Meridio Funds“)  
Investmentgesellschaft (SICAV)**

**SQUAD Green – Balance (ehemals „Meridio Funds - Green Balance“)**

Vermögensaufstellung zum 31. August 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							EUR	<b>3.587.977,69</b>	<b>8,45</b>
<b>Kassenbestände</b>							EUR	<b>3.587.977,69</b>	<b>8,45</b>
Verwahrstelle									
			EUR	4.384.547,82				4.384.547,82	10,32
			GBP	-12.333,32				-14.381,20	-0,03
			NOK	-7.979.578,56				-782.188,93	-1,84
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>6.250,00</b>	<b>0,02</b>
Dividendenansprüche			EUR	6.250,00				6.250,00	0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-873.916,03</b>	<b>-2,06</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-31.442,56				-31.442,56	-0,07
Performancegebühr			EUR	-813.161,10				-813.161,10	-1,91
Betreuungsgebühr			EUR	-8.442,43				-8.442,43	-0,02
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-3.172,34				-3.172,34	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.577,79				-2.577,79	-0,01
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-250,00				-250,00	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-3.538,75				-3.538,75	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-11.056,00				-11.056,00	-0,03
Sonstige Kosten			EUR	-275,06				-275,06	0,00
<b>Teilfondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>42.461.474,92</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
<b>SQUAD Green – Balance R (ehemals „Meridio Funds - Green Balance P“)</b>									
Anzahl Aktien							STK	111.287,473	
Aktienwert							EUR	167,18	
<b>SQUAD Green – Balance I (ehemals „Meridio Funds - Green Balance I“)</b>									
Anzahl Aktien							STK	81.070,183	
Aktienwert							EUR	155,47	
<b>SQUAD Green - Balance Seed</b>									
Anzahl Aktien							STK	1.607.299,270	
Aktienwert							EUR	7,00	

**Fußnoten:**

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

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

**SQUAD Green (ehemals „Meridio Funds“)  
Investmentgesellschaft (SICAV)**

**SQUAD Green – Balance (ehemals „Meridio Funds - Green Balance“)**

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

		per 30.08.2021	
Schweizer Franken	(CHF)	1,0809200	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4359000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8576000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,2016000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,1670000	= 1 Euro (EUR)



**SQUAD Green (ehemals „Meridio Funds“)  
Investmentgesellschaft (SICAV)**

**SQUAD Green – Balance (ehemals „Meridio Funds - Green Balance“)**

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164	STK		6.600
Fielmann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206	STK		2.200
Harvia OYJ Registered Shares o.N.	FI4000306873	STK		15.000
init innov.in traffic syst.SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005759807	STK	4.000	10.000
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	8.000	15.000
Kri-Kri Milk Industry S.A. Namens-Aktien EO -,38	GRS469003024	STK		35.000
PSI Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z1JH9	STK		10.000
SICIT Group S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005372344	STK	45.000	70.000
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724	STK		15.000
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0005668905	STK		5.000
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409	STK		3.000

**An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere**

<b>Aktien</b>				
BlMobject AB Namn-Aktier o.N.	SE0011644376	STK	600.000	600.000
Delignit AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0MZ4B0	STK	61.017	61.017
Inspiration Healthcare Grp PLC Registered Shares LS -,10	GB00BXDZL105	STK	77.500	250.000
SHS VIVEON AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0XFVK2	STK	45.000	75.000
Swedencare AB Namn-Aktier o.N.	SE0008294078	STK	73.851	83.851
UmweltBank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005570808	STK	10.000	20.000
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1	DK0010268606	STK	500	2.500
Wey Education PLC Registered Shares LS -,01	GB00B54NKM12	STK		600.000

**Nichtnotierte Wertpapiere**

**Sonstige Beteiligungswertpapiere**

7C Solarparken AG Inhaber-Bezugsrechte 01.02.2021	DE000A3H2325	STK	50.000	50.000
---	--------------	-----	--------	--------

**SQUAD Green (ehemals „Meridio Funds“)  
Investmentgesellschaft (SICAV)**

**SQUAD Green – Balance (ehemals „Meridio Funds - Green Balance“)**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 1. September 2020 bis 31. August 2021**

**I. Erträge**

1. Dividenden	EUR	543.506,54
2. Abzug Quellensteuer	EUR	-80.930,61
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>462.575,93</b>

**II. Aufwendungen**

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-344.397,54
2. Performancegebühr	EUR	-1.292.089,55
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-24.771,55
4. Register- und Transferstellenvergütung	EUR	-14.814,76
5. Betreuungsgebühr	EUR	-87.677,03
6. Zentralverwaltungsgebühr	EUR	-62.209,39
7. Vertriebs-, Informations- und Zahlstellengebühr	EUR	-6.387,85
8. Prüfungskosten	EUR	-19.332,15
9. Taxe d'Abonnement	EUR	-21.345,48
10. Zinsaufwand aus Geldanlagen	EUR	-12.456,65
11. Sonstige Aufwendungen (siehe Erläuterung 2)	EUR	-119.471,44
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.004.953,39</b>

<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.542.377,46</b>
--	------------	----------------------

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	4.392.655,48
2. Realisierte Verluste	EUR	-572.265,55
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>3.820.389,93</b>

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.278.012,47</b>
---	------------	---------------------

<b>VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>6.774.172,04</b>
--	------------	---------------------

<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>9.052.184,51</b>
--	------------	---------------------

**SQUAD Green (ehemals „Meridio Funds“)  
Investmentgesellschaft (SICAV)**

**SQUAD Green – Balance (ehemals „Meridio Funds - Green Balance“)**

**Entwicklung des Fondsvermögens**

		<u>2020/2021</u>
<b>I. Wert des Teilfondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 7.805.374,24</b>
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR 26.424.576,82
a) Mittelzuflüsse aus Aktiengeschäften	EUR 33.064.318,42	
b) Mittelabflüsse aus Aktiengeschäften	<u>EUR -6.639.741,60</u>	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR -820.660,65
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR 9.052.184,51
<b>II. Wert des Teilfondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 42.461.474,92</b>

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

**SQUAD Green – Balance R (ehemals „Meridio Funds - Green Balance P“)**

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
31.08.2019	Stück 38.508,163	EUR 4.313.029,24	EUR 112,00
31.08.2020	Stück 35.808,657	EUR 4.278.680,10	EUR 119,49
31.08.2021	Stück 111.287,473	EUR 18.605.460,03	EUR 167,18

**SQUAD Green – Balance I (ehemals „Meridio Funds - Green Balance I“)**

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
31.08.2019 *)	Stück 6.000,000	EUR 617.590,52	EUR 102,93
31.08.2020	Stück 32.000,000	EUR 3.526.694,14	EUR 110,21
31.08.2021	Stück 81.070,183	EUR 12.603.641,11	EUR 155,47

\*) Aufagedatum 06.02.2019

**SQUAD Green - Balance Seed**

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
31.08.2021 *)	Stück 1.607.299,270	EUR 11.252.373,78	EUR 7,00

\*) Aufagedatum 25.11.2020

**Erläuterungen zum Jahresbericht  
zum 31. August 2021**

**Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze**

a) Darstellung der Finanzberichte

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

b) Bewertung des Wertpapierbestandes und der Geldmarktinstrumente

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

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

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

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

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

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

c) Umrechnung von Fremdwährungen

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

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

d) Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Wertpapierverkäufen

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

**SQUAD Green (ehemals „Meridio Funds“)  
Investmentgesellschaft (SICAV)**

e) Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

f) Verkaufte Optionskontrakte

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

g) Einstandswerte der Wertpapiere im Bestand

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

h) Dividendenerträge

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

i) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

j) Transaktionskosten

Für das Geschäftsjahr vom 1. September 2020 bis zum 31. August 2021 belaufen sich diese Kosten für den folgenden Teilfonds auf:

SQUAD Green – Balance (ehemals „Meridio Funds - Green Balance“)	EUR	52.005,13
---	-----	-----------

Bei Transaktionen, welche nicht direkt mit der Verwahrstelle abgeschlossen werden, werden die Abwicklungskosten dem Teilfonds monatlich gebündelt belastet. Diese Kosten sind in dem Konto „Sonstige Aufwendungen“ enthalten.

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

k) Konsolidierter Abschluss

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

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

l) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 31. August 2021 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 30. August 2021 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum 31. August 2021 beziehen, erstellt.

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

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

Die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführten sonstigen Aufwendungen beinhalten insbesondere Veröffentlichungsgebühren, Gebühren für Aufsichtsbehörden, Transaktionskosten, Marketing- und Druckkosten sowie Lizenzgebühren.

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

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

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

## **Erläuterung 4 – Ertragsverwendung**

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

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

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

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

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

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

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

**SQUAD Green (ehemals „Meridio Funds“)  
Investmentgesellschaft (SICAV)**

**Erläuterung 6 – Weitere Informationen**

*Mögliche Auswirkungen der COVID-19-Pandemie*

Angesichts der Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 sind die Mitglieder des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft davon überzeugt, dass die Pläne zur Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebs die laufenden operationellen Risiken berücksichtigen. Der Vorstand hat dafür gesorgt, dass alle erforderlichen Maßnahmen getroffen werden, um sicherzustellen, dass die Aktivitäten der Gesellschaft nicht gestört werden. Auf Basis der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Unternehmensfortführung sowohl finanziell als auch personell sichergestellt ist.

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

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

**Erläuterung 7 – Risikomanagement (ungeprüft)**

In Bezug auf das Risikomanagement hat der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft den Commitment Approach als Methode zur Bestimmung des Gesamtrisikos gewählt.

**Erläuterung 8 – Angaben zur Mitarbeitervergütung der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)**

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

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

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

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

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

**SQUAD Green (ehemals „Meridio Funds“)  
Investmentgesellschaft (SICAV)**

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

Vergütung:	TEUR 1.801
davon Führungskräfte:	TEUR 1.801

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

**Erläuterung 9 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 (ungeprüft)**

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.