



**Halbjahresbericht zum 30.06.2026**

**SQUAD 4 Convertibles**



## Inhaltsverzeichnis

|                                                                 |    |
|-----------------------------------------------------------------|----|
| Vermögensübersicht.....                                         | 3  |
| Vermögensaufstellung.....                                       | 4  |
| Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.....    | 10 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung.....                              | 13 |
| Anhang zum Halbjahresbericht zum 30.06.2026.....                | 23 |
| Service Partner & Dienstleister.....                            | 25 |
| Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)..... | 26 |

## Vermögensübersicht

### Vermögensübersicht zum 30.06.2026

|                                                                  |            | Kurswert<br>in USD   | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|------------------------------------------------------------------|------------|----------------------|--------------------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                                   |            | <b>42.614.297,04</b> | <b>100,98</b>                              |
| 1. Aktien                                                        |            | 1.197.470,00         | 2,84                                       |
| - Nicht EU/EWR-Länder                                            | USD        | 1.197.470,00         | 2,84                                       |
| 2. Anleihen                                                      |            | 41.130.837,21        | 97,47                                      |
| - Unternehmensanleihen                                           | USD        | 41.130.837,21        | 97,47                                      |
| 3. Derivate                                                      |            | -749.653,54          | -1,78                                      |
| - Futures (Verkauf)                                              | USD        | -15.137,53           | -0,04                                      |
| - Devisentermingeschäfte (Verkauf)                               | USD        | -736.022,20          | -1,74                                      |
| - Devisentermingeschäfte (Kauf)                                  | USD        | 1.506,19             | 0,00                                       |
| 4. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten                          |            | 928.595,54           | 2,20                                       |
| - Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR                    | USD        | 88.665,48            | 0,21                                       |
| - Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen | USD        | 839.930,06           | 1,99                                       |
| 5. Sonstige Vermögensgegenstände                                 |            | 107.047,83           | 0,25                                       |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                                     |            | <b>-414.650,86</b>   | <b>-0,98</b>                               |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten                                    |            | -414.650,86          | -0,98                                      |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                                        | <b>USD</b> | <b>42.199.646,18</b> | <b>100,00</b>                              |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                                           | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 30.06.2026 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs       | Kurswert in USD      | % des Fondsvermögens <sup>1)</sup> |
|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|------------|----------------------|------------------------------------|
| im Berichtszeitraum                 |                                                               |       |                                      |                    |                |                   |            |                      |                                    |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |                                                               |       |                                      |                    |                |                   | <b>USD</b> | <b>15.435.509,03</b> | <b>36,58</b>                       |
| <b>Aktien</b>                       |                                                               |       |                                      |                    |                |                   | <b>USD</b> | <b>1.197.470,00</b>  | <b>2,84</b>                        |
| US0126532003                        | Albemarle Corp. 7,25%Dp.S.1/20th A M.C.Pfd                    | STK   | 3.500                                | 0                  | 3.500          | USD               | 55,4240    | 193.984,00           | 0,46                               |
| US65339F6631                        | NextEra Energy Inc. Corp.Unit 10/6/27                         | STK   | 7.000                                | 0                  | 0              | USD               | 53,7230    | 376.061,00           | 0,89                               |
| US68389X2045                        | Oracle Corp. 6,50%SH REP 1/2000TH PFD S. D                    | STK   | 8.500                                | 8.500              | 0              | USD               | 44,9500    | 382.075,00           | 0,91                               |
| US69351T8669                        | PPL Corp. Corp.Unit o.N.                                      | STK   | 5.000                                | 5.000              | 0              | USD               | 49,0700    | 245.350,00           | 0,58                               |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>     |                                                               |       |                                      |                    |                |                   | <b>USD</b> | <b>14.238.039,03</b> | <b>33,74</b>                       |
| DE000A283WZ3                        | ams-OSRAM AG EO-Conv. Bonds 2020(27)                          | EUR   | 500                                  | 500                | 0              | %                 | 98,2480    | 561.487,32           | 1,33                               |
| AT0000A3VDC0                        | AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Exch. Bds 2026(31/Und.) | EUR   | 200                                  | 200                | 0              | %                 | 111,5140   | 254.921,00           | 0,60                               |
| XS2597741102                        | Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2023(30)           | EUR   | 700                                  | 300                | 100            | %                 | 106,7250   | 853.906,73           | 2,02                               |
| US163072AC54                        | Cheesecake Factory Inc. DL-Exch. Notes 2026(30)               | USD   | 400                                  | 400                | 0              | %                 | 127,3660   | 509.464,00           | 1,21                               |
| US18915MAF41                        | Cloudflare Inc. DL-Zero Exch. Nts 2026(30)                    | USD   | 250                                  | 250                | 0              | %                 | 126,8510   | 317.127,50           | 0,75                               |
| XS3280521728                        | CMOC Capital Ltd. DL-Zero Conv. Bonds 2026(27)                | USD   | 500                                  | 500                | 0              | %                 | 97,6180    | 488.090,00           | 1,16                               |
| DE000A3MP437                        | Delivery Hero SE Wandelanl. v. 21(29)Tr.B                     | EUR   | 700                                  | 0                  | 0              | %                 | 96,3730    | 771.080,37           | 1,83                               |
| FR00140112G1                        | Exail Technologies S.A. EO-FLR Conv. Bds 2025(30/Und.)        | EUR   | 200                                  | 0                  | 0              | %                 | 136,9280   | 313.017,41           | 0,74                               |
| US36317GAC06                        | Galaxy Digital Holdings Ltd. DL-Exch. Nts 2025(31) 144A       | USD   | 400                                  | 400                | 0              | %                 | 85,6800    | 342.720,00           | 0,81                               |
| XS2769428165                        | Goldman Sachs Fin. Corp. Intl C.Exch.NTS26/29.01.29 SSU1      | USD   | 400                                  | 400                | 0              | %                 | 178,9820   | 715.928,00           | 1,70                               |
| XS2886113278                        | Hon Hai Precision Ind. Co.Ltd. DL-Zero Conv. Bonds 2024(29)   | USD   | 500                                  | 0                  | 0              | %                 | 105,8330   | 529.165,00           | 1,25                               |
| XS2317281710                        | HTA Group Ltd. DL-Conv. Bonds 2021(27)                        | USD   | 400                                  | 0                  | 0              | %                 | 106,2530   | 425.012,00           | 1,01                               |
| XS2774311224                        | Ibiden Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2024(31)                  | JPY   | 10.000                               | 30.000             | 20.000         | %                 | 530,9080   | 326.692,51           | 0,77                               |
| US46270CAE93                        | IREN Ltd. DL-Zero Exch. Notes 2025(31)                        | USD   | 400                                  | 150                | 0              | %                 | 87,3770    | 349.508,00           | 0,83                               |
| US48133DL244                        | JPMorgan Chase Finl Co. LLC DL-Equ.Lkd Ex.Nts 2022(27)        | USD   | 500                                  | 0                  | 0              | %                 | 114,6670   | 573.335,00           | 1,36                               |
| XS3041309207                        | JPMorgan Chase Finl Co. LLC EO-Exch. Med.-T. Nts 2025(30)     | EUR   | 300                                  | 0                  | 0              | %                 | 117,3010   | 402.225,13           | 0,95                               |
| FR0014010NZ3                        | Legrand S.A. EO-Conv. Bonds 2025(33)                          | EUR   | 400                                  | 0                  | 100            | %                 | 116,1910   | 531.225,25           | 1,26                               |
| XS3389097646                        | Lenovo Group Ltd. DL-Zero Conv. Bonds 2026(33)                | USD   | 200                                  | 200                | 0              | %                 | 96,5310    | 193.062,00           | 0,46                               |
| XS3243007674                        | Morgan Stanley Finance LLC Exch.NTS2026(29) Taiwan Semico     | USD   | 400                                  | 400                | 0              | %                 | 119,0050   | 476.020,00           | 1,13                               |
| US62886HBW07                        | NCL Corp. Ltd. DL-Exch. Notes 2025(30) 144A                   | USD   | 300                                  | 300                | 0              | %                 | 97,1570    | 291.471,00           | 0,69                               |
| DE000A351MA2                        | Nordex SE Wandelschuld.v.23(30)                               | EUR   | 100                                  | 100                | 0              | %                 | 309,0420   | 353.235,01           | 0,84                               |
| XS2730213290                        | OSG Corp. YN-Zero Conv. Bonds 2023(30)                        | JPY   | 30.000                               | 30.000             | 0              | %                 | 174,5940   | 322.307,55           | 0,76                               |
| XS3184844226                        | Quanta Computer Inc. DL-Zero Conv. Bonds 2025(30)             | USD   | 400                                  | 400                | 0              | %                 | 100,1110   | 400.444,00           | 0,95                               |

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

| ISIN                | Gattungsbezeichnung                                  | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2026 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs     | Kurswert in USD | % des Fondsvermögens <sup>1)</sup> |
|---------------------|------------------------------------------------------|-------|---------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|----------|-----------------|------------------------------------|
| im Berichtszeitraum |                                                      |       |                                       |                    |                |                   |          |                 |                                    |
| XS2799622068        | Rohm Co. Ltd. YN-Zero Conv.Bonds 2024(30/31)         | JPY   |                                       | 30.000             | 30.000         | 0 %               | 191,3360 | 353.213,96      | 0,84                               |
| XS3266589525        | Snam S.p.A. EO-Exch.Med.-Term Nts 2026(31)           | EUR   |                                       | 300                | 300            | 0 %               | 101,8590 | 349.274,51      | 0,83                               |
| XS3416917022        | STMicroelectronics N.V. DL-Zero Exch. Bonds 2026(31) | USD   |                                       | 600                | 600            | 0 %               | 101,2990 | 607.794,00      | 1,44                               |
| US594972AS04        | Strategy Inc. DL-Zero Exch. Notes 2025(29)           | USD   |                                       | 300                | 0              | 0 %               | 86,5150  | 259.545,00      | 0,62                               |
| US902681AB18        | UGI Corp. DL-Exch. Notes 2025(28)                    | USD   |                                       | 400                | 0              | 0 %               | 133,9980 | 535.992,00      | 1,27                               |
| FR0014019DN1        | VEOLIA Environnement SA (2026/ 2032)                 | EUR   |                                       | 500                | 500            | 0 %               | 99,3480  | 567.773,82      | 1,35                               |
| FR0014005AO4        | Clariane SE EO-FLR Conv. Nts 2021(26/Und.)           | STK   |                                       | 15.000             | 0              | 0 EUR             | 44,4480  | 762.060,96      | 1,81                               |
| US02079K4040        | Alphabet Inc. Dep.Sh.1/20.Int Ma.C. DL50             | STK   |                                       | 10.000             | 10.000         | 0 USD             | 50,0940  | 500.940,00      | 1,19                               |

| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere |                                                        |     |  |     |     |       | USD      | 26.345.909,92 | 62,43 |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-----|--|-----|-----|-------|----------|---------------|-------|
| Verzinsliche Wertpapiere                                                   |                                                        |     |  |     |     |       | USD      | 26.345.909,92 | 62,43 |
| US007973AF76                                                               | Advanced Energy Inds Inc. DL-Zero Exch. Notes 2026(31) | USD |  | 400 | 400 | 0 %   | 109,6210 | 438.484,00    | 1,04  |
| US008073AA60                                                               | AeroVironment Inc. DL-Zero Exch. Notes 2025(30)        | USD |  | 300 | 550 | 250 % | 94,0730  | 282.219,00    | 0,67  |
| US00827BAB27                                                               | Affirm HLDGS INC DL-Zero Exch.Nts 2022(26)             | USD |  | 800 | 800 | 0 %   | 98,4110  | 787.288,00    | 1,87  |
| US00971TAR23                                                               | Akamai Technologies Inc. DL-Zero Exch. Notes 2026(30)  | USD |  | 250 | 250 | 0 %   | 94,2870  | 235.717,50    | 0,56  |
| US031652BM17                                                               | Amkor Technology Inc. DL-Zero Exch. Notes 2026(31)     | USD |  | 450 | 600 | 150 % | 119,3820 | 537.219,00    | 1,27  |
| US046433AE87                                                               | Astronics Corp. DL-Zero Exch. Notes 2025(31)           | USD |  | 300 | 300 | 0 %   | 162,9880 | 488.964,00    | 1,16  |
| US11777QAC42                                                               | B2Gold Corp. DL-Conv. Notes 2025(30) 144A              | USD |  | 200 | 0   | 0 %   | 139,6070 | 279.214,00    | 0,66  |
| US093712AN72                                                               | Bloom Energy Corp. DL-Zero Exch.Nts 2025(30)           | USD |  | 150 | 300 | 150 % | 183,3150 | 274.972,50    | 0,65  |
| US09709UV704                                                               | BofA Finance LLC DL-Eq.-lkd. Notes 2022(27) MRK        | USD |  | 500 | 0   | 0 %   | 125,9440 | 629.720,00    | 1,49  |
| US10806XAK81                                                               | BridgeBio Pharma Inc. DL-Exch. Notes 2026(33) 144A     | USD |  | 400 | 400 | 0 %   | 98,9610  | 395.844,00    | 0,94  |
| US15189TBT34                                                               | CenterPoint Energy Inc. DL-Exch. Notes 2026(29)        | USD |  | 250 | 250 | 0 %   | 100,7460 | 251.865,00    | 0,60  |
| US171779AM36                                                               | Ciena Corp. DL-Zero Exch. Notes 2026(31)               | USD |  | 500 | 500 | 0 %   | 105,4720 | 527.360,00    | 1,25  |
| US17253JAB26                                                               | Cipher Digital Inc. DL-Zero Exch. Nts 2025(31)144A     | USD |  | 200 | 300 | 100 % | 175,8860 | 351.772,00    | 0,83  |
| US18452BAD29                                                               | Cleantech Inc. DL-Zero Exch. Notes 2025(32)            | USD |  | 300 | 300 | 0 %   | 102,1490 | 306.447,00    | 0,73  |
| US19260QAJ67                                                               | Coinbase Global Inc. DL-Zero Conv. Notes 2025(32)      | USD |  | 500 | 200 | 0 %   | 77,7930  | 388.965,00    | 0,92  |
| US21874AAE64                                                               | Core Scientific Inc. DL-Zero Exch.Nts 2024(31) 144A    | USD |  | 300 | 300 | 0 %   | 142,3390 | 427.017,00    | 1,01  |
| US21873SAD09                                                               | CoreWeave Inc. DL-Exch. Notes 2025(31) 144A            | USD |  | 400 | 0   | 0 %   | 119,4500 | 477.800,00    | 1,13  |
| US44952JAA25                                                               | Crescent Energy Co. DL-Exch. Notes 2026(31)            | USD |  | 400 | 400 | 0 %   | 98,7390  | 394.956,00    | 0,94  |
| US226712AA57                                                               | CRISPR Therapeutics AG DL-Conv. Notes 2026(31)         | USD |  | 200 | 200 | 0 %   | 106,2740 | 212.548,00    | 0,50  |

**Vermögensaufstellung zum 30.06.2026**

| ISIN                | Gattungsbezeichnung                                         | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 30.06.2026 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs       | Kurswert in USD | % des Fondsvermögens <sup>1)</sup> |
|---------------------|-------------------------------------------------------------|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|------------|-----------------|------------------------------------|
| im Berichtszeitraum |                                                             |       |                                      |                    |                |                   |            |                 |                                    |
| US25402DAB82        | DigitalOcean Holdings Inc. DL-Zero Exch.Nts 2021(26)        | USD   |                                      | 400                | 400            | 0 %               | 113,2790   | 453.116,00      | 1,07                               |
| US26142RAB06        | DraftKings Inc. DL-Zero Exch. Notes 2022(28)                | USD   |                                      | 1.000              | 200            | 0 %               | 93,1260    | 931.260,00      | 2,21                               |
| US26441CCL72        | Duke Energy Corp. DL-Exch. Notes 2026(29)                   | USD   |                                      | 500                | 500            | 0 %               | 99,2220    | 496.110,00      | 1,18                               |
| US29258YAA10        | Endeavour Silver Corp. DL-Conv. Notes 2025(31) 144A         | USD   |                                      | 400                | 400            | 0 %               | 103,5590   | 414.236,00      | 0,98                               |
| US292671AC80        | Energy Fuels Inc. DL-Exch. Notes 2025(31)                   | USD   |                                      | 200                | 200            | 0 %               | 104,2160   | 208.432,00      | 0,49                               |
| US29355AAK34        | Enphase Energy Inc. DL-Zero Exch.Nts 2021(28)               | USD   |                                      | 800                | 800            | 0 %               | 93,5290    | 748.232,00      | 1,77                               |
| US29786AAJ51        | Etsy Inc. DL-Conv. Notes 2020(26)                           | USD   |                                      | 400                | 0              | 100 %             | 101,9600   | 407.840,00      | 0,97                               |
| XS2958341708        | Goldman Sachs Fin. Corp. Intl EO-Zero Exch. Bonds 2025(30)  | EUR   |                                      | 300                | 100            | 100 %             | 188,5100   | 646.400,79      | 1,53                               |
| US40637HAD17        | Halozyme Therapeutics Inc. DL-Exch. Notes 2022(27)          | USD   |                                      | 400                | 0              | 0 %               | 111,5830   | 446.332,00      | 1,06                               |
| US45826HAD17        | Integer Holdings Corp. DL-Exch. Notes 2026(30)              | USD   |                                      | 500                | 500            | 0 %               | 96,5800    | 482.900,00      | 1,14                               |
| XS2630795404        | Lagfin S.C.A. EO-Exchangeable Bonds 2023(28)                | EUR   |                                      | 600                | 0              | 0 %               | 99,1540    | 679.998,13      | 1,61                               |
| US53115LAC81        | Liberty Energy Inc. DL-Zero Exch. Nts 2026(32)144A          | USD   |                                      | 200                | 200            | 0 %               | 96,9160    | 193.832,00      | 0,46                               |
| US538034BC20        | Live Nation Entertainment Inc. DL-Exch. Notes 2025(30)      | USD   |                                      | 300                | 0              | 200 %             | 119,7190   | 359.157,00      | 0,85                               |
| US55024UAH23        | Lumentum Holdings Inc. DL-Exch. Notes 2023(29)              | USD   |                                      | 20                 | 20             | 0 %               | 1.231,3950 | 246.279,00      | 0,58                               |
| US55024UAJ88        | Lumentum Holdings Inc. DL-Exch. Notes 2025(32)              | USD   |                                      | 50                 | 50             | 0 %               | 462,4140   | 231.207,00      | 0,55                               |
| US57164YAF43        | Marriott Vacat.Worldwide Corp. DL-Conv. Notes 2023(27)      | USD   |                                      | 700                | 0              | 0 %               | 98,5920    | 690.144,00      | 1,64                               |
| US595017BG84        | Microchip Technology Inc. DL-Exch. Notes 2025(30)           | USD   |                                      | 400                | 0              | 200 %             | 110,2160   | 440.864,00      | 1,04                               |
| US60471AAA97        | Mirion Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2025(30)            | USD   |                                      | 200                | 0              | 0 %               | 106,9860   | 213.972,00      | 0,51                               |
| US55306NAB01        | MKS Inc. DL-Exch. Notes 2025(30)                            | USD   |                                      | 200                | 0              | 200 %             | 295,1910   | 590.382,00      | 1,40                               |
| US682189AV76        | ON Semiconductor Corp. DL-Zero Exch. Notes 2026(31)         | USD   |                                      | 400                | 400            | 0 %               | 99,5440    | 398.176,00      | 0,94                               |
| US683344AA30        | Onto Innovation Inc. DL-Exch. Notes 2026(31)                | USD   |                                      | 400                | 400            | 0 %               | 132,1500   | 528.600,00      | 1,25                               |
| FR001400NF10        | Orpar S.A. EO-Exch. Bonds 2024(31)                          | EUR   |                                      | 500                | 0              | 0 %               | 95,8110    | 547.559,87      | 1,30                               |
| US69352PAU75        | PPL Capital Funding Inc. DL-Exch. Notes 2025(30) 144A       | USD   |                                      | 400                | 0              | 0 %               | 101,5980   | 406.392,00      | 0,96                               |
| US753422AH70        | Rapid7 Inc. DL-Exch. Notes 2024(29)                         | USD   |                                      | 400                | 0              | 0 %               | 84,8720    | 339.488,00      | 0,80                               |
| US76169XAE40        | Rexford Industrial Realty L.P. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A | USD   |                                      | 600                | 0              | 0 %               | 98,2840    | 589.704,00      | 1,40                               |
| US770700AA09        | Robinhood Markets Inc. DL-Zero Exch. Notes 2026(29)         | USD   |                                      | 500                | 500            | 0 %               | 100,3740   | 501.870,00      | 1,19                               |
| DE000A460P02        | Salzgitter AG Umtausch-Anl.v. 51(30/32) NDA                 | EUR   |                                      | 300                | 0              | 100 %             | 142,9410   | 490.144,69      | 1,16                               |
| FR0014012R72        | Schneider Electric SE EO-Conv.Med.-Term Nts 2025(33)        | EUR   |                                      | 400                | 0              | 0 %               | 113,9270   | 520.874,24      | 1,23                               |
| US81141RAG56        | Sea Ltd. DL-Exch. Notes 2021(26)                            | USD   |                                      | 1.000              | 0              | 0 %               | 99,0430    | 990.430,00      | 2,35                               |
| US81180WBL46        | Seagate HDD Cayman DL-Exch. Notes 2024(28)                  | USD   |                                      | 40                 | 0              | 60 %              | 1.174,5350 | 469.814,00      | 1,11                               |

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

| ISIN                                                                                                       | Gattungsbezeichnung                                    | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2026 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs        | Kurswert in USD      | % des Fondsvermögens <sup>1)</sup> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-------|---------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|-------------|----------------------|------------------------------------|
| im Berichtszeitraum                                                                                        |                                                        |       |                                       |                    |                |                   |             |                      |                                    |
| US816850AJ09                                                                                               | Semtech Corp. DL-Zero Exch. Notes 2025(30)             |       | USD                                   | 250                | 0              | 150 %             | 184,3610    | 460.902,50           | 1,09                               |
| US83419XAB47                                                                                               | Solaris Energy Infrastruc.Inc. DL-Exch. Notes 2025(31) |       | USD                                   | 200                | 0              | 0 %               | 161,8980    | 323.796,00           | 0,77                               |
| US88023BAD55                                                                                               | Tempus AI Inc. DL-Exch. Notes 2025(30)                 |       | USD                                   | 200                | 0              | 0 %               | 105,9180    | 211.836,00           | 0,50                               |
| US842587DZ77                                                                                               | The Southern Co. DL-Exch. Notes 2025(27)               |       | USD                                   | 400                | 0              | 0 %               | 110,4170    | 441.668,00           | 1,05                               |
| US90385VAA52                                                                                               | Ultra Clean Holdings Inc. DL-Zero Exch. Notes 2026(31) |       | USD                                   | 200                | 300            | 100 %             | 188,3230    | 376.646,00           | 0,89                               |
| US95041AAB44                                                                                               | Welltower OP LLC DL-Exch. Notes 2023(28) 144A          |       | USD                                   | 200                | 0              | 0 %               | 237,6440    | 475.288,00           | 1,13                               |
| US958102AT29                                                                                               | Western Digital Corp. DL-Exch. Notes 2024(28)          |       | USD                                   | 20                 | 0              | 30 %              | 1.693,2760  | 338.655,20           | 0,80                               |
| US974637AF75                                                                                               | Winnebago Industries Inc. DL-Exch. Notes 2024(30)      |       | USD                                   | 500                | 0              | 0 %               | 94,0910     | 470.455,00           | 1,11                               |
| US97717PAJ30                                                                                               | WisdomTree Inc. DL-Exch. Notes 2025(30) 144A           |       | USD                                   | 400                | 0              | 0 %               | 119,7750    | 479.100,00           | 1,14                               |
| US98980GAC69                                                                                               | Zscaler Inc. DL-Zero Exch. Notes 2025(28)              |       | USD                                   | 450                | 0              | 0 %               | 92,3210     | 415.444,50           | 0,98                               |
| <b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>                                                                           |                                                        |       |                                       |                    |                |                   | <b>USD</b>  | <b>546.888,26</b>    | <b>1,30</b>                        |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                                                            |                                                        |       |                                       |                    |                |                   | <b>USD</b>  | <b>546.888,26</b>    | <b>1,30</b>                        |
| XS2676374239                                                                                               | Daifuku Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2023(30)          |       | JPY                                   | 20.000             | 20.000         | 0 %               | 209,2270    | 257.494,31           | 0,61                               |
| US49803XAH61                                                                                               | KITE REALTY GROUP LP (2026/2032)                       |       | EUR                                   | 50                 | 50             | 0 %               | 99,3420     | 56.773,95            | 0,13                               |
| US428040DK24                                                                                               | The Hertz Corp Conv. Bonds 2026(30)                    |       | USD                                   | 250                | 250            | 0 %               | 93,0480     | 232.620,00           | 0,55                               |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                                                                            |                                                        |       |                                       |                    |                |                   | <b>USD</b>  | <b>42.328.307,21</b> | <b>100,30</b>                      |
| <b>Derivate</b><br>(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) |                                                        |       |                                       |                    |                |                   | <b>USD</b>  | <b>-749.653,54</b>   | <b>-1,78</b>                       |
| <b>Aktienindex-Derivate</b>                                                                                |                                                        |       |                                       |                    |                |                   | <b>USD</b>  | <b>-15.137,53</b>    | <b>-0,04</b>                       |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>                                                                         |                                                        |       |                                       |                    |                |                   | <b>USD</b>  | <b>-15.137,53</b>    | <b>-0,04</b>                       |
| NIKKEI 225 (OSE) Sep26                                                                                     |                                                        | XOSE  | STK                                   | -3                 | 5              | 8 JPY             | 70.190,0000 | -15.137,53           | -0,04                              |
| <b>Devisen-Derivate</b>                                                                                    |                                                        |       |                                       |                    |                |                   | <b>USD</b>  | <b>-734.516,01</b>   | <b>-1,74</b>                       |
| <b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>                                                                    |                                                        |       |                                       |                    |                |                   | <b>USD</b>  | <b>-736.022,20</b>   | <b>-1,74</b>                       |
| Devisenterminkontrakt US-Dollar Schweizer Franken 07.08.26                                                 |                                                        | OTC   | STK                                   | 8.755.981          |                | CHF               | 0,8035      | -420.768,24          | -1,00                              |
| Devisenterminkontrakt US-Dollar Schweizer Franken 07.08.26                                                 |                                                        | OTC   | STK                                   | 442.995            |                | CHF               | 0,8035      | -3.964,27            | -0,01                              |
| Devisenterminkontrakt US-Dollar Schweizer Franken 19.08.26                                                 |                                                        | OTC   | STK                                   | 1.403.348          |                | CHF               | 0,8024      | -54.558,58           | -0,13                              |
| Devisenterminkontrakt US-Dollar Euro 04.08.26                                                              |                                                        | OTC   | STK                                   | 124.091            |                | EUR               | 1,1446      | -3.779,56            | -0,01                              |
| Devisenterminkontrakt US-Dollar Euro 13.08.26                                                              |                                                        | OTC   | STK                                   | 6.083.530          |                | EUR               | 1,1450      | -231.088,78          | -0,55                              |
| Devisenterminkontrakt US-Dollar Euro 13.08.26                                                              |                                                        | OTC   | STK                                   | 204.266            |                | EUR               | 1,1450      | -4.072,62            | -0,01                              |
| Devisenterminkontrakt US-Dollar Euro 13.08.26                                                              |                                                        | OTC   | STK                                   | 195.440            |                | EUR               | 1,1450      | -922,73              | 0,00                               |
| Devisenterminkontrakt Euro US-Dollar 18.09.26                                                              |                                                        | OTC   | STK                                   | 4.592.920          |                | USD               | 1,1468      | 5.876,00             | 0,01                               |
| Devisenterminkontrakt Euro US-Dollar 18.09.26                                                              |                                                        | OTC   | STK                                   | 4.556.400          |                | USD               | 1,1468      | -30.644,00           | -0,07                              |

**Vermögensaufstellung zum 30.06.2026**

| ISIN                                                       | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 30.06.2026 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs       | Kurswert in USD      | % des Fondsvermögens <sup>1)</sup> |
|------------------------------------------------------------|---------------------|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|------------|----------------------|------------------------------------|
| im Berichtszeitraum                                        |                     |       |                                      |                    |                |                   |            |                      |                                    |
| Devisenterminkontrakt Japanische Yen US-Dollar 18.09.26    |                     | OTC   | STK                                  | 1.060.776          |                | USD               | 161,4626   | 7.900,58             | 0,02                               |
| <b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>                       |                     |       |                                      |                    |                |                   | <b>USD</b> | <b>1.506,19</b>      | <b>0,00</b>                        |
| Devisenterminkontrakt US-Dollar Schweizer Franken 19.08.26 |                     | OTC   | STK                                  | -45.219            |                | CHF               | 0,8024     | -448,78              | 0,00                               |
| Devisenterminkontrakt US-Dollar Euro 13.08.26              |                     | OTC   | STK                                  | -224.443           |                | EUR               | 1,1450     | 2.117,20             | 0,01                               |
| Devisenterminkontrakt Euro US-Dollar 04.08.26              |                     | OTC   | STK                                  | -5.074             |                | USD               | 1,1446     | -162,23              | 0,00                               |
| <b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>                |                     |       |                                      |                    |                |                   | <b>USD</b> | <b>928.595,54</b>    | <b>2,20</b>                        |
| <b>Bankbestände</b>                                        |                     |       |                                      |                    |                |                   | <b>USD</b> | <b>913.458,01</b>    | <b>2,16</b>                        |
| <b>Verwahrstelle</b>                                       |                     |       |                                      |                    |                |                   | <b>USD</b> | <b>913.458,01</b>    | <b>2,16</b>                        |
| ABN AMRO Bank N.V.                                         |                     |       |                                      | 5.179,21           |                | CHF               |            | 6.419,45             | 0,02                               |
| ABN AMRO Bank N.V.                                         |                     |       |                                      | 77.572,60          |                | EUR               |            | 88.665,48            | 0,21                               |
| ABN AMRO Bank N.V.                                         |                     |       |                                      | 891,82             |                | GBP               |            | 1.183,36             | 0,00                               |
| ABN AMRO Bank N.V.                                         |                     |       |                                      | 15.035,37          |                | HKD               |            | 1.917,24             | 0,00                               |
| ABN AMRO Bank N.V.                                         |                     |       |                                      | 6.219.336,00       |                | JPY               |            | 38.270,48            | 0,09                               |
| ABN AMRO Bank N.V.                                         |                     |       |                                      | 777.002,00         |                | USD               |            | 777.002,00           | 1,84                               |
| <b>Marginkonten</b>                                        |                     |       |                                      |                    |                |                   | <b>USD</b> | <b>15.137,53</b>     | <b>0,04</b>                        |
| <b>Variation Margin</b>                                    |                     |       |                                      |                    |                |                   | <b>USD</b> | <b>15.137,53</b>     | <b>0,04</b>                        |
| Variation Margin JPY                                       |                     |       |                                      | 2.460.000,00       |                | JPY               |            | 15.137,53            | 0,04                               |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                       |                     |       |                                      |                    |                |                   | <b>USD</b> | <b>107.047,83</b>    | <b>0,25</b>                        |
| Dividendenansprüche                                        |                     |       |                                      |                    |                |                   |            | 3.640,00             | 0,01                               |
| Zinsansprüche                                              |                     |       |                                      |                    |                |                   |            | 103.407,83           | 0,25                               |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>                          |                     |       |                                      |                    |                |                   | <b>USD</b> | <b>-414.650,86</b>   | <b>-0,98</b>                       |
| Prüfungskosten                                             |                     |       |                                      |                    |                |                   |            | -32.325,87           | -0,08                              |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                 |                     |       |                                      |                    |                |                   |            | -5.408,42            | -0,01                              |
| Verwahrstellenvergütung                                    |                     |       |                                      |                    |                |                   |            | -2.452,50            | -0,01                              |
| Verwaltungsvergütung                                       |                     |       |                                      |                    |                |                   |            | -374.464,07          | -0,89                              |
| <b>Fondsvermögen</b>                                       |                     |       |                                      |                    |                |                   | <b>USD</b> | <b>42.199.646,18</b> | <b>100,00</b>                      |
| <b>Anteilwert SQUAD 4 Convertibles Seeder</b>              |                     |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b> | <b>116,85</b>        |                                    |
| <b>Anteilwert SQUAD 4 Convertibles Insti (EUR)</b>         |                     |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b> | <b>118,07</b>        |                                    |
| <b>Anteilwert SQUAD 4 Convertibles Insti (USD)</b>         |                     |       |                                      |                    |                |                   | <b>USD</b> | <b>126,03</b>        |                                    |
| <b>Anteilwert SQUAD 4 Convertibles Retail (EUR)</b>        |                     |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b> | <b>116,63</b>        |                                    |
| <b>Anteilwert SQUAD 4 Convertibles I (CHF-Hedged)</b>      |                     |       |                                      |                    |                |                   | <b>CHF</b> | <b>109,44</b>        |                                    |
| <b>Anteilwert SQUAD 4 Convertibles Retail (CHF Hedged)</b> |                     |       |                                      |                    |                |                   | <b>CHF</b> | <b>105,89</b>        |                                    |
| <b>Anteilwert SQUAD 4 Convertibles Insti (EUR-Hedged)</b>  |                     |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b> | <b>112,65</b>        |                                    |
| <b>Anteilwert SQUAD 4 Convertibles Retail (EUR-Hedged)</b> |                     |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b> | <b>102,83</b>        |                                    |
| <b>Umlaufende Anteile SQUAD 4 Convertibles Seeder</b>      |                     |       |                                      |                    |                |                   | <b>STK</b> | <b>9.498,643</b>     |                                    |
| <b>Umlaufende Anteile SQUAD 4 Convertibles Insti (EUR)</b> |                     |       |                                      |                    |                |                   | <b>STK</b> | <b>47.208,253</b>    |                                    |

**Vermögensaufstellung zum 30.06.2026**

| ISIN                | Gattungsbezeichnung                                         | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2026 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in USD | % des Fondsvermögens <sup>1)</sup> |
|---------------------|-------------------------------------------------------------|-------|---------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|------|-----------------|------------------------------------|
| im Berichtszeitraum |                                                             |       |                                       |                    |                |                   |      |                 |                                    |
|                     | Umlaufende Anteile SQUAD 4 Convertibles Insti (USD)         |       |                                       |                    |                | STK               |      | 73.405,427      |                                    |
|                     | Umlaufende Anteile SQUAD 4 Convertibles Retail (EUR)        |       |                                       |                    |                | STK               |      | 38.441,787      |                                    |
|                     | Umlaufende Anteile SQUAD 4 Convertibles I (CHF-Hedged)      |       |                                       |                    |                | STK               |      | 83.240,525      |                                    |
|                     | Umlaufende Anteile SQUAD 4 Convertibles Retail (CHF Hedged) |       |                                       |                    |                | STK               |      | 12.766,258      |                                    |
|                     | Umlaufende Anteile SQUAD 4 Convertibles Insti (EUR-Hedged)  |       |                                       |                    |                | STK               |      | 54.916,271      |                                    |
|                     | Umlaufende Anteile SQUAD 4 Convertibles Retail (EUR-Hedged) |       |                                       |                    |                | STK               |      | 1.250,000       |                                    |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| per 30.06.2026 |                     |            |   |                   |
|----------------|---------------------|------------|---|-------------------|
| CHF            | (Schweizer Franken) | 0,806800   | = | 1 US-Dollar (USD) |
| EUR            | (Euro)              | 0,874893   | = | 1 US-Dollar (USD) |
| GBP            | (Britische Pfund)   | 0,753636   | = | 1 US-Dollar (USD) |
| HKD            | (Hongkong Dollar)   | 7,842200   | = | 1 US-Dollar (USD) |
| JPY            | (Japanische Yen)    | 162,510000 | = | 1 US-Dollar (USD) |

**Marktschlüssel**
**Terminbörse**

|      |                      |
|------|----------------------|
| XOSE | Osaka Exchange F.+O. |
|------|----------------------|

**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 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------|--------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                                               |                                                               |                                       |                 |                    |
| <b>Aktien</b>                                                                     |                                                               |                                       |                 |                    |
| US0970232049                                                                      | Boeing Co. Dep.Shs.rep.1/20th Man.Cnv.A%                      | STK                                   | 4.000           | 4.000              |
| US5949728878                                                                      | Strategy Inc. 8% Pref.Shs.Ser.A                               | STK                                   | 0               | 2.600              |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                                   |                                                               |                                       |                 |                    |
| XS2566032095                                                                      | Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. EO-Zero Exch.M.-T.Nts 2023(28) | EUR                                   | 0               | 400                |
| DE000A460KE7                                                                      | RAG-Stiftung Umtauschanl. v.2026(2031)                        | EUR                                   | 100             | 100                |
| XS2790912138                                                                      | Infroneer Holdings Inc. YN-Zero Conv. Bonds 2024(29)          | JPY                                   | 0               | 60.000             |
| XS3031464400                                                                      | China Hongqiao Group Ltd. DL-Conv. Bonds 2025(30)             | USD                                   | 200             | 200                |
| XS2333569056                                                                      | Meituan DL-Zero Conv. Bonds 2021(28)                          | USD                                   | 0               | 700                |
| XS2211997239                                                                      | STMicroelectronics N.V. DL-Zero Exch. Bds 2020(27)Tr.B        | USD                                   | 600             | 600                |
| US922280AD43                                                                      | Varonis Systems Inc. DL-Exch. Notes 2025(29)                  | USD                                   | 0               | 400                |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |                                                               |                                       |                 |                    |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                                   |                                                               |                                       |                 |                    |
| XS2627116176                                                                      | Swiss Prime Site AG SF-Exch. Notes 2023(30)                   | CHF                                   | 0               | 200                |
| XS2782912518                                                                      | Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. EO-Exch. MTN 2024(29)          | EUR                                   | 0               | 500                |
| XS2637952610                                                                      | ENI S.p.A. EO-Conv. Bonds 2023(30)                            | EUR                                   | 200             | 600                |
| DE000A46Z7S3                                                                      | MTU Aero Engines AG Unv.Wandelschuld.v.26(31/33)              | EUR                                   | 600             | 600                |
| XS2677538493                                                                      | Saipem S.p.A. EO-Conv. Bonds 2023(29)                         | EUR                                   | 100             | 100                |
| XS2713344195                                                                      | Simon Global Development B.V. EO-Exchangeable Bonds 2023(26)  | EUR                                   | 0               | 300                |
| DE000A383JQ7                                                                      | TUI AG Wandelanl.v.2024(2029/2031)                            | EUR                                   | 400             | 400                |
| FR001400XE50                                                                      | VINCI S.A. EO-Exch. Bonds 2025(30)                            | EUR                                   | 0               | 300                |
| AT0000A33R11                                                                      | voestalpine AG EO-Wandelschuld.v. 2023(28)                    | EUR                                   | 400             | 800                |
| FR001400GVBO                                                                      | Wendel SE EO-Exchangeable Bonds 2023(26)                      | EUR                                   | 0               | 400                |
| XS3086574004                                                                      | Alibaba Group Holding Ltd. HD-Zero Exch. Bonds 2025(32)       | HKD                                   | 3.000           | 3.000              |
| US00971TAL52                                                                      | Akamai Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2019(27)              | USD                                   | 0               | 500                |
| USG01719AP11                                                                      | Alibaba Group Holding Ltd. DL-Zero Exch.Nts 2025(32)Reg.S     | USD                                   | 0               | 750                |
| US02043QAB32                                                                      | Alnylam Pharmaceuticals Inc DL-Exch. Notes 2022(27)           | USD                                   | 0               | 200                |
| US45826HAC34                                                                      | alt_Integer Holdings Corp. DL-Exch. Notes 2025(30)            | USD                                   | 500             | 500                |
| US04351PAD33                                                                      | Ascendis Pharma A/S DL-Conv. Notes 2023(28)                   | USD                                   | 0               | 150                |
| US090043AF78                                                                      | Bill Holdings Inc. DL-Zero Exch. Nts 2024(30)                 | USD                                   | 0               | 400                |
| US09175RAE09                                                                      | Bitdeer Technologies Group DL-Exch. Notes 2025(31)            | USD                                   | 0               | 200                |
| US09263BAA61                                                                      | BlackSky Technology Inc. DL-Exch. Notes 2025(33) 144A         | USD                                   | 0               | 200                |
| US162775AA82                                                                      | Check Point Software Techs Ltd DL-Zero Exch. Nts 2025(30)144A | USD                                   | 0               | 400                |
| US163072AB71                                                                      | Cheesecake Factory Inc. DL-Exch. Notes 2025(30) 144A          | USD                                   | 0               | 400                |
| US18915MAE75                                                                      | Cloudflare Inc. DL-Zero Exch. Nts 2025(30)144A                | USD                                   | 0               | 500                |
| US19260QAB32                                                                      | Coinbase Global Inc. DL-Exch. Notes 2021(26)                  | USD                                   | 0               | 400                |
| US204166AA06                                                                      | Commvault Systems Inc. DL-Zero Exch. Notes 2025(32)           | USD                                   | 0               | 400                |

## 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.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in<br>1.000 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge |
|----------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------------|-----------------------|
| US23248VAC90                     | CyberArk Software Ltd. DL-Zero Exch. Nts 2025(30)144A        | USD                                            | 0                  | 600                   |
| US23804LAD55                     | Datadog Inc. DL-Zero Exch. Nts 2024(29)                      | USD                                            | 0                  | 300                   |
| US25402DAC65                     | DigitalOcean Holdings Inc. DL-Zero Exch.Nts 2025(30) 144A    | USD                                            | 0                  | 300                   |
| US25809KAA34                     | DoorDash Inc. DL-Zero Conv. Notes 25(30)144A                 | USD                                            | 0                  | 400                   |
| US26441CBY03                     | Duke Energy Corp. DL-Exch. Notes 2023(26)                    | USD                                            | 0                  | 700                   |
| US30212PBE43                     | Expedia Group Inc. DL-Zero Exch. Notes 2022(26)              | USD                                            | 0                  | 500                   |
| US32076VAE39                     | First Majestic Silver Corp. DL-Conv. Notes 2025(31) 144A     | USD                                            | 240                | 240                   |
| US337932AR81                     | FirstEnergy Corp. DL-Exch. Notes 2023(26)                    | USD                                            | 0                  | 600                   |
| US343412AJ13                     | Fluor Corp. (New) DL-Exch. Notes 2023(29)                    | USD                                            | 0                  | 400                   |
| US345370CZ16                     | Ford Motor Co. DL-Zero Exch. Notes 2022(26)                  | USD                                            | 0                  | 400                   |
| XS3033922389                     | Goldman Sachs Fin. Corp. Intl C.Exch.NTS25/06.11.28 SON1     | USD                                            | 0                  | 400                   |
| XS2482869208                     | Goldman Sachs Fin. Corp. Intl C.Exch.NTS25/07.03.30 TENC     | USD                                            | 0                  | 500                   |
| XS2688819304                     | Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Zero Exch.M.-T.Nts 2025(28) | USD                                            | 200                | 200                   |
| US42703MAF05                     | Herbalife Ltd. DL-Exch. Notes 2022(28)                       | USD                                            | 0                  | 400                   |
| USG4939KAF33                     | iQIYI Inc. DL-Exch. Notes 2024(28)                           | USD                                            | 0                  | 800                   |
| US46270CAJ80                     | IREN Ltd. DL-Exch. Notes 2025(33) 144A                       | USD                                            | 250                | 250                   |
| US477839AB04                     | JBT Marel Corp. DL-Conv. Nts 2022(26)                        | USD                                            | 0                  | 400                   |
| US50202MAB81                     | Li Auto Inc. DL-Exch. Notes 22(24/28)                        | USD                                            | 0                  | 500                   |
| US53115LAA26                     | Liberty Energy Inc. DL-Zero Exch. Nts 2026(31)144A           | USD                                            | 300                | 300                   |
| US55024UAF66                     | Lumentum Holdings Inc. DL-Exch. Notes 2023(28)               | USD                                            | 0                  | 200                   |
| US62957HAL96                     | Nabors Industries Inc. DL-Exch. Notes 2023(29)               | USD                                            | 0                  | 600                   |
| US665531AJ80                     | Northern Oil and Gas Inc. DL-Exch. Notes 2023(29)            | USD                                            | 400                | 400                   |
| US66982MAA27                     | Nova Ltd. DL-Zero Exch. Notes 2025(30)                       | USD                                            | 90                 | 390                   |
| US682189AS48                     | ON Semiconductor Corp. DL-Zero Exch.Nts 2021(27)             | USD                                            | 0                  | 400                   |
| US781154AC39                     | Rubrik Inc. DL-Zero Exch. Nts 2025(30)144A                   | USD                                            | 0                  | 300                   |
| US819047AB70                     | Shake Shack Inc. DL-Conv. Notes 2022(28)                     | USD                                            | 0                  | 400                   |
| US833445AD10                     | Snowflake Inc. DL-Zero Exch. Notes 2025(29)                  | USD                                            | 0                  | 250                   |
| US83406FAC68                     | SoFi Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A          | USD                                            | 0                  | 100                   |
| XS2725834043                     | Stillwater Mining Co. DL-Conv.Notes 2023(28)                 | USD                                            | 200                | 400                   |
| US88080TAC80                     | Terawulf Inc. DL-Exch. Notes 2025(31)                        | USD                                            | 200                | 370                   |
| US89377MAB54                     | TransMedics Group Inc. DL-Exch. Notes 2024(28)               | USD                                            | 0                  | 200                   |
| US893830BW88                     | Transocean International Ltd. DL-Exch. Notes 2022(22/29)     | USD                                            | 0                  | 200                   |
| US90353TAM27                     | Über Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2024(28)               | USD                                            | 0                  | 200                   |
| US94419LAP67                     | Wayfair Inc. DL-Exch. Notes 2023(27)                         | USD                                            | 0                  | 120                   |
| <b>Nichtnotierte Wertpapiere</b> |                                                              |                                                |                    |                       |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>  |                                                              |                                                |                    |                       |
| XS3276113308                     | Goldman Sachs Fin. Corp. Intl EO-Zero Exch. Bonds 2026(31)   | EUR                                            | 500                | 500                   |
| US009066AB74                     | Airbnb Inc. DL-FLR Exch.Nts 2022(26)                         | USD                                            | 0                  | 600                   |

## 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.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in<br>1.000 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge |
|--------------|---------------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------------|-----------------------|
| US00217DAG51 | AST SpaceMobile Inc. DL-Exch. Notes 2026(36) 144A | USD                                            | 400                | 400                   |
| US20464UAA88 | Compass Inc. DL-Exch. Notes 2026(31) 144A         | USD                                            | 300                | 300                   |
| US26210CAC82 | Dropbox Inc. DL-Zero Conv.Nts 2022(26)            | USD                                            | 0                  | 400                   |
| US29355AAH05 | Enphase Energy Inc. DL-Zero Exch.Nts 2021(26)     | USD                                            | 0                  | 600                   |
| US46125AAA88 | Intuitive Machines Inc. DL-Exch. Notes 2025(30)   | USD                                            | 0                  | 200                   |
| US70932AAF03 | PennyMac Corp. DL-Exch. Notes 2022(26)            | USD                                            | 0                  | 440                   |
| US84921RAB69 | Spotify USA Inc. DL-Zero Exch. Notes 2022(26)     | USD                                            | 400                | 400                   |

## Derivate

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

| Gattungsbezeichnung                     | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|-----------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------|
| <b>Terminkontrakte</b>                  |                                             |                    |                       |                     |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>      |                                             |                    |                       |                     |
| Gekaufte Kontrakte                      |                                             |                    |                       |                     |
| (Basiswerte:                            | USD                                         |                    |                       | 16.386              |
| FTSE MIB                                |                                             |                    |                       |                     |
| IBEX 35                                 |                                             |                    |                       |                     |
| NASDAQ-100                              |                                             |                    |                       |                     |
| NIKKEI 225                              |                                             |                    |                       |                     |
| RUSSELL 2000 (CL.O))                    |                                             |                    |                       |                     |
| Verkaufte Kontrakte                     |                                             |                    |                       |                     |
| (Basiswerte:                            | USD                                         |                    |                       | 76.357              |
| ESTX 50 PR.EUR                          |                                             |                    |                       |                     |
| HANG SENG                               |                                             |                    |                       |                     |
| NASDAQ-100                              |                                             |                    |                       |                     |
| NIKKEI 225                              |                                             |                    |                       |                     |
| RUSSELL 2000 (CL.O))                    |                                             |                    |                       |                     |
| <b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b> |                                             |                    |                       |                     |
| <b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>  |                                             |                    |                       |                     |
| EUR/USD                                 | USD                                         |                    |                       | 69.774              |
| JPY/USD                                 | USD                                         |                    |                       | 1.645               |
| USD/CHF                                 | USD                                         |                    |                       | 2.684               |
| USD/EUR                                 | USD                                         |                    |                       | 10.886              |
| <b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>    |                                             |                    |                       |                     |
| <b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>     |                                             |                    |                       |                     |
| CHF/USD                                 | USD                                         |                    |                       | 10.906              |
| EUR/USD                                 | USD                                         |                    |                       | 38.595              |
| JPY/USD                                 | USD                                         |                    |                       | 949                 |
| USD/CHF                                 | USD                                         |                    |                       | 25.442              |
| USD/EUR                                 | USD                                         |                    |                       | 567                 |

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) SQUAD 4 Convertibles Seeder  
für den Zeitraum vom 01.01.2026 bis 30.06.2026

|                                                              | EUR        | EUR               |
|--------------------------------------------------------------|------------|-------------------|
| <b>I. Erträge</b>                                            |            |                   |
| 1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)   |            | 641,76            |
| 2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                      |            | 483,17            |
| 3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) |            | 5.699,20          |
| 4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                   |            | 430,92            |
| 5. Abzug ausländischer Quellensteuer                         |            | -179,16           |
| <b>Summe der Erträge</b>                                     |            | <b>7.075,89</b>   |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                      |            |                   |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                |            | -9,45             |
| 2. Verwaltungsvergütung                                      |            | -32.130,73        |
| davon Performance Fee                                        | -27.813,67 |                   |
| 3. Verwahrstellenvergütung                                   |            | -358,19           |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                     |            | -259,18           |
| 5. Sonstige Aufwendungen                                     |            | -909,77           |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                |            | <b>-33.667,32</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                         |            | <b>-26.591,43</b> |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                             |            |                   |
| 1. Realisierte Gewinne                                       |            | 154.368,72        |
| 2. Realisierte Verluste                                      |            | -104.752,22       |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                   |            | <b>49.616,50</b>  |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis</b>                              |            | <b>23.025,07</b>  |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne           |            | 227.043,16        |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste          |            | 110.612,31        |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis</b>                       |            | <b>337.655,47</b> |
| <b>VII. Ergebnis</b>                                         |            | <b>360.680,54</b> |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) SQUAD 4 Convertibles Insti (EUR)  
für den Zeitraum vom 01.01.2026 bis 30.06.2026**

|                                                              | EUR        | EUR               |
|--------------------------------------------------------------|------------|-------------------|
| <b>I. Erträge</b>                                            |            |                   |
| 1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)   |            | 3.140,14          |
| 2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                      |            | 2.372,23          |
| 3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) |            | 28.011,59         |
| 4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                   |            | 2.115,36          |
| 5. Abzug ausländischer Quellensteuer                         |            | -877,24           |
| <b>Summe der Erträge</b>                                     |            | <b>34.762,08</b>  |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                      |            |                   |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                |            | -46,30            |
| 2. Verwaltungsvergütung                                      |            | -59.227,43        |
| davon Performance Fee                                        | -31.955,07 |                   |
| 3. Verwahrstellenvergütung                                   |            | -1.759,37         |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                     |            | -1.273,74         |
| 5. Sonstige Aufwendungen                                     |            | -4.471,01         |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                |            | <b>-66.777,85</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                         |            | <b>-32.015,77</b> |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                             |            |                   |
| 1. Realisierte Gewinne                                       |            | 756.808,55        |
| 2. Realisierte Verluste                                      |            | -513.074,40       |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                   |            | <b>243.734,15</b> |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis</b>                              |            | <b>211.718,38</b> |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne           |            | 49.060,48         |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste          |            | 312.200,27        |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis</b>                       |            | <b>361.260,75</b> |
| <b>VII. Ergebnis</b>                                         |            | <b>572.979,13</b> |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) SQUAD 4 Convertibles Insti (USD)**  
**für den Zeitraum vom 01.01.2026 bis 30.06.2026**

|                                                              | USD        | USD                |
|--------------------------------------------------------------|------------|--------------------|
| <b>I. Erträge</b>                                            |            |                    |
| 1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)   |            | 5.356,35           |
| 2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                      |            | 4.030,99           |
| 3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) |            | 47.601,21          |
| 4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                   |            | 3.597,96           |
| 5. Abzug ausländischer Quellensteuer                         |            | -1.489,83          |
| <b>Summe der Erträge</b>                                     |            | <b>59.096,68</b>   |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                      |            |                    |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                |            | -78,43             |
| 2. Verwaltungsvergütung                                      |            | -123.595,53        |
| davon Performance Fee                                        | -77.361,95 |                    |
| 3. Verwahrstellenvergütung                                   |            | -2.989,35          |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                     |            | -2.164,93          |
| 5. Sonstige Aufwendungen                                     |            | -7.604,03          |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                |            | <b>-136.432,27</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                         |            | <b>-77.335,59</b>  |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                             |            |                    |
| 1. Realisierte Gewinne                                       |            | 1.283.455,38       |
| 2. Realisierte Verluste                                      |            | -867.586,38        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                   |            | <b>415.869,00</b>  |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis</b>                              |            | <b>338.533,41</b>  |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne           |            | 326.528,35         |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste          |            | 76.246,57          |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis</b>                       |            | <b>402.774,92</b>  |
| <b>VII. Ergebnis</b>                                         |            | <b>741.308,33</b>  |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) SQUAD 4 Convertibles Retail (EUR)**  
**für den Zeitraum vom 01.01.2026 bis 30.06.2026**

|                                                              | EUR        | EUR               |
|--------------------------------------------------------------|------------|-------------------|
| <b>I. Erträge</b>                                            |            |                   |
| 1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)   |            | 2.526,63          |
| 2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                      |            | 1.909,23          |
| 3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) |            | 22.547,32         |
| 4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                   |            | 1.702,48          |
| 5. Abzug ausländischer Quellensteuer                         |            | -705,68           |
| <b>Summe der Erträge</b>                                     |            | <b>27.979,98</b>  |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                      |            |                   |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                |            | -37,25            |
| 2. Verwaltungsvergütung                                      |            | -54.112,41        |
| davon Performance Fee                                        | -22.569,68 |                   |
| 3. Verwahrstellenvergütung                                   |            | -1.416,08         |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                     |            | -1.025,20         |
| 5. Sonstige Aufwendungen                                     |            | -3.599,42         |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                |            | <b>-60.190,36</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                         |            | <b>-32.210,38</b> |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                             |            |                   |
| 1. Realisierte Gewinne                                       |            | 609.056,63        |
| 2. Realisierte Verluste                                      |            | -412.816,56       |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                   |            | <b>196.240,07</b> |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis</b>                              |            | <b>164.029,69</b> |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne           |            | 126.759,80        |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste          |            | 160.207,48        |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis</b>                       |            | <b>286.967,28</b> |
| <b>VII. Ergebnis</b>                                         |            | <b>450.996,97</b> |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung SQUAD 4 Convertibles R (USD)**  
**für den Zeitraum vom 01.01.2026 bis 30.01.2026**

|                                            |                                                           | USD             |
|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------|
| <b>I. Erträge</b>                          |                                                           |                 |
| 1.                                         | Zinsen aus inländischen Wertpapieren                      | 6,18            |
| 2.                                         | Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 92,80           |
| 3.                                         | Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                   | 5,92            |
| 4.                                         | Abzug ausländischer Quellensteuer                         | 2,96            |
| <b>Summe der Erträge</b>                   |                                                           | <b>107,86</b>   |
| <b>II. Aufwendungen</b>                    |                                                           |                 |
| 1.                                         | Zinsen aus Kreditaufnahmen                                | -0,07           |
| 2.                                         | Verwaltungsvergütung                                      | -115,11         |
| 3.                                         | Verwahrstellenvergütung                                   | -5,28           |
| 4.                                         | Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                     | -3,64           |
| 5.                                         | Sonstige Aufwendungen                                     | -17,87          |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>              |                                                           | <b>-141,97</b>  |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>       |                                                           | <b>-34,11</b>   |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>           |                                                           |                 |
| 1.                                         | Realisierte Gewinne                                       | 2.926,17        |
| 2.                                         | Realisierte Verluste                                      | -556,30         |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b> |                                                           | <b>2.369,87</b> |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis</b>            |                                                           | <b>2.335,76</b> |
| 1.                                         | Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne           | -21.661,54      |
| 2.                                         | Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste          | 24.081,23       |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis</b>     |                                                           | <b>2.419,69</b> |
| <b>VII. Ergebnis</b>                       |                                                           | <b>4.755,45</b> |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) SQUAD 4 Convertibles I (CHF-Hedged)  
für den Zeitraum vom 01.01.2026 bis 30.06.2026**

|                                                              | CHF        | CHF                |
|--------------------------------------------------------------|------------|--------------------|
| <b>I. Erträge</b>                                            |            |                    |
| 1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)   |            | 5.315,55           |
| 2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                      |            | 4.028,72           |
| 3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) |            | 47.555,89          |
| 4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                   |            | 3.586,77           |
| 5. Abzug ausländischer Quellensteuer                         |            | -1.484,98          |
| <b>Summe der Erträge</b>                                     |            | <b>59.001,95</b>   |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                      |            |                    |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                |            | -78,62             |
| 2. Verwaltungsvergütung                                      |            | -107.966,47        |
| davon Performance Fee                                        | -59.825,56 |                    |
| 3. Verwahrstellenvergütung                                   |            | -2.988,17          |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                     |            | -2.164,33          |
| 5. Sonstige Aufwendungen                                     |            | -7.552,41          |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                |            | <b>-120.750,00</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                         |            | <b>-61.748,05</b>  |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                             |            |                    |
| 1. Realisierte Gewinne                                       |            | 1.548.900,48       |
| 2. Realisierte Verluste                                      |            | -1.033.953,86      |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                   |            | <b>514.946,62</b>  |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis</b>                              |            | <b>453.198,57</b>  |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne           |            | 313.816,01         |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste          |            | -256.820,73        |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis</b>                       |            | <b>56.995,28</b>   |
| <b>VII. Ergebnis</b>                                         |            | <b>510.193,85</b>  |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) SQUAD 4 Convertibles Retail (CHF Hedged)  
für den Zeitraum vom 01.01.2026 bis 30.06.2026**

|                                                              | CHF       | CHF               |
|--------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|
| <b>I. Erträge</b>                                            |           |                   |
| 1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)   |           | 790,66            |
| 2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                      |           | 601,93            |
| 3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) |           | 7.113,37          |
| 4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                   |           | 535,35            |
| 5. Abzug ausländischer Quellensteuer                         |           | -220,59           |
| <b>Summe der Erträge</b>                                     |           | <b>8.820,72</b>   |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                      |           |                   |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                |           | -11,70            |
| 2. Verwaltungsvergütung                                      |           | -19.860,30        |
| davon Performance Fee                                        | -8.035,55 |                   |
| 3. Verwahrstellenvergütung                                   |           | -446,66           |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                     |           | -323,68           |
| 5. Sonstige Aufwendungen                                     |           | -1.133,96         |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                |           | <b>-21.776,30</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                         |           | <b>-12.955,58</b> |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                             |           |                   |
| 1. Realisierte Gewinne                                       |           | 221.831,43        |
| 2. Realisierte Verluste                                      |           | -174.899,35       |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                   |           | <b>46.932,08</b>  |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis</b>                              |           | <b>33.976,50</b>  |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne           |           | 47.817,24         |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste          |           | -12.392,40        |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis</b>                       |           | <b>35.424,84</b>  |
| <b>VII. Ergebnis</b>                                         |           | <b>69.401,34</b>  |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) SQUAD 4 Convertibles Insti (EUR-Hedged)  
für den Zeitraum vom 01.01.2026 bis 30.06.2026**

|                                                              | EUR        | EUR               |
|--------------------------------------------------------------|------------|-------------------|
| <b>I. Erträge</b>                                            |            |                   |
| 1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)   |            | 3.623,61          |
| 2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                      |            | 2.737,27          |
| 3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) |            | 32.327,42         |
| 4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                   |            | 2.441,50          |
| 5. Abzug ausländischer Quellensteuer                         |            | -1.016,02         |
| <b>Summe der Erträge</b>                                     |            | <b>40.113,78</b>  |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                      |            |                   |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                |            | -53,41            |
| 2. Verwaltungsvergütung                                      |            | -78.232,53        |
| davon Performance Fee                                        | -45.629,47 |                   |
| 3. Verwahrstellenvergütung                                   |            | -2.030,01         |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                     |            | -1.470,66         |
| 5. Sonstige Aufwendungen                                     |            | -5.143,46         |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                |            | <b>-86.930,07</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                         |            | <b>-46.816,29</b> |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                             |            |                   |
| 1. Realisierte Gewinne                                       |            | 1.011.035,69      |
| 2. Realisierte Verluste                                      |            | -696.759,00       |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                   |            | <b>314.276,69</b> |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis</b>                              |            | <b>267.460,40</b> |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne           |            | 224.338,06        |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste          |            | -88.802,13        |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis</b>                       |            | <b>135.535,93</b> |
| <b>VII. Ergebnis</b>                                         |            | <b>402.996,33</b> |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung SQUAD 4 Convertibles Retail (EUR-Hedged)**  
**für den Zeitraum vom 03.02.2026 bis 30.06.2026**

|                                                              | EUR     | EUR              |
|--------------------------------------------------------------|---------|------------------|
| <b>I. Erträge</b>                                            |         |                  |
| 1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)   |         | 74,68            |
| 2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                      |         | 47,57            |
| 3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) |         | 534,18           |
| 4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                   |         | 42,75            |
| 5. Abzug ausländischer Quellensteuer                         |         | -24,81           |
| <b>Summe der Erträge</b>                                     |         | <b>674,37</b>    |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                      |         |                  |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                |         | -1,01            |
| 2. Verwaltungsvergütung                                      |         | -1.154,76        |
| davon Performance Fee                                        | -395,19 |                  |
| 3. Verwahrstellenvergütung                                   |         | -34,28           |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                     |         | -25,09           |
| 5. Sonstige Aufwendungen                                     |         | -82,71           |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                |         | <b>-1.297,85</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                         |         | <b>-623,48</b>   |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                             |         |                  |
| 1. Realisierte Gewinne                                       |         | 14.268,95        |
| 2. Realisierte Verluste                                      |         | -13.355,42       |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                   |         | <b>913,53</b>    |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis</b>                              |         | <b>290,05</b>    |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne           |         | 14.437,02        |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste          |         | -11.191,80       |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis</b>                       |         | <b>3.245,22</b>  |
| <b>VII. Ergebnis</b>                                         |         | <b>3.535,27</b>  |

## 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.<br>(derzeit: bis zu 0,78% p.a.) | bis zu 1,80% p.a.<br>(derzeit: bis zu 1,03% p.a.) | bis zu 1,80% p.a.<br>(derzeit: bis zu 1,03% p.a.) |

|                      | Anteilklasse Retail (EUR)                         | Anteilklasse R (USD)*                             | Anteilklasse I (CHF-Hedged)                       |
|----------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Wertpapierkennnummer | A3D6ZU                                            | A3EKP                                             | A3EKPQ                                            |
| ISIN-Code            | DE000A3D6ZU0                                      | DE000A3EKP9                                       | 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.<br>(derzeit: bis zu 1,48% p.a.) | bis zu 1,80% p.a.<br>(derzeit: bis zu 1,48% p.a.) | bis zu 1,80% p.a.<br>(derzeit: bis zu 1,08% p.a.) |

|                      | Anteilklasse Retail (CHF Hedged)                  | Anteilklasse Insti (EUR Hedged)                   | Anteilklasse Retail (EUR Hedged)                  |
|----------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Wertpapierkennnummer | A40AVB                                            | A40AVC                                            | A420K4                                            |
| ISIN-Code            | DE000A40AVB5                                      | DE000A40AVC3                                      | DE000A420K48                                      |
| Anteilklassenwährung | Schweizer Franken                                 | Euro                                              | Euro                                              |
| Erstausgabepreis     | 100,- CHF                                         | 100,- EUR                                         | 100,- EUR                                         |
| Erstausgabedatum     | 15. Mai 2024                                      | 15. Mai 2024                                      | 02. Februar 2026                                  |
| Ertragsverwendung    | thesaurierend                                     | thesaurierend                                     | thesaurierend                                     |
| Ausgabeaufschlag     | bis zu 3,00%                                      | bis zu 3,00%                                      | bis zu 3,00%                                      |
| Rücknahmeabschlag    | keiner                                            | keiner                                            | keiner                                            |
| Mindestanlagesumme   | 50,- CHF                                          | 100.000,- EUR                                     | 50,- EUR                                          |
| Verwaltungsvergütung | bis zu 1,80% p.a.<br>(derzeit: bis zu 1,78% p.a.) | bis zu 1,80% p.a.<br>(derzeit: bis zu 1,08% p.a.) | bis zu 1,80% p.a.<br>(derzeit: bis zu 1,48% p.a.) |

\*Zum 30. Januar 2026 wurde die Anteilklassen R (USD) (DE000A3EKP9) und mit der Anteilklasse Insti (USD) (DE000A3D6ZT2) des OGAW-Sondervermögens SQUAD 4 Convertibles verscholzen. Das Umtauschverhältnis der Anteilklasse R (USD) auf die Anteilklasse Insti (USD) lautet 1 : 181,2446375.

## Anhang zum Halbjahresbericht zum 30.06.2026

### Sonstige Angaben

|                                                             |     |            |
|-------------------------------------------------------------|-----|------------|
| Anteilwert SQUAD 4 Convertibles Seeder                      | EUR | 116,85     |
| Anteilwert SQUAD 4 Convertibles Insti (EUR)                 | EUR | 118,07     |
| Anteilwert SQUAD 4 Convertibles Insti (USD)                 | USD | 126,03     |
| Anteilwert SQUAD 4 Convertibles Retail (EUR)                | EUR | 116,63     |
| Anteilwert SQUAD 4 Convertibles I (CHF-Hedged)              | CHF | 109,44     |
| Anteilwert SQUAD 4 Convertibles Retail (CHF Hedged)         | CHF | 105,89     |
| Anteilwert SQUAD 4 Convertibles Insti (EUR-Hedged)          | EUR | 112,65     |
| Anteilwert SQUAD 4 Convertibles Retail (EUR-Hedged)         | EUR | 102,83     |
| Umlaufende Anteile SQUAD 4 Convertibles Seeder              | STK | 9.498,643  |
| Umlaufende Anteile SQUAD 4 Convertibles Insti (EUR)         | STK | 47.208,253 |
| Umlaufende Anteile SQUAD 4 Convertibles Insti (USD)         | STK | 73.405,427 |
| Umlaufende Anteile SQUAD 4 Convertibles Retail (EUR)        | STK | 38.441,787 |
| Umlaufende Anteile SQUAD 4 Convertibles I (CHF-Hedged)      | STK | 83.240,525 |
| Umlaufende Anteile SQUAD 4 Convertibles Retail (CHF Hedged) | STK | 12.766,258 |
| Umlaufende Anteile SQUAD 4 Convertibles Insti (EUR-Hedged)  | STK | 54.916,271 |
| Umlaufende Anteile SQUAD 4 Convertibles Retail (EUR-Hedged) | STK | 1.250,000  |

### 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.

### 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 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.

## 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 Abschlüssen 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.

### Verwahrstellenwechsel

Die Verwahrstellenfunktion wurde bis zum 14. Juni 2026 von der Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main („HAL“), wahrgenommen. Im Zuge der Verschmelzung der HAL auf die ABN AMRO Bank N.V., Amsterdam („ABN AMRO“), gehen die Verwahrstellenaufgaben mit Wirkung zum 15. Juni 2026 auf die ABN AMRO über. Die operative Ausübung der Verwahrstellenfunktion erfolgt künftig durch die ABN AMRO Bank N.V., Frankfurt Branch. Mit Wirksamwerden der Verschmelzung erlischt die HAL. Die ABN AMRO tritt als Gesamtrechtsnachfolgerin in sämtliche Rechte und Pflichten der HAL als Verwahrstelle der verwahrten Investmentvermögen ein.

### Ereignisse während des Berichtszeitraums

Zum 30. Januar 2026 wurde die Anteilklassen R (USD) (DE000A3EKPP9) und mit der Anteilklasse Insti (USD) (DE000A3D6ZT2) des OGAW-Sondervermögens SQUAD 4 Convertibles verschmolzen. Das Umtauschverhältnis der Anteilklasse R (USD) auf die Anteilklasse Insti (USD) lautet 1 : 181,2446375.

Mit Wirkung zum 16.04.2026 wurden die Anlagebedingungen und die Besonderen Anlagebedingungen zuletzt überarbeitet.

Axxion S.A.

Grevenmacher, im August 2026

## 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

ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch  
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.

### Vertrieb in der Schweiz

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

### Vertreter in der Schweiz

Der Vertreter in der Schweiz ist die FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES AG, Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zürich.

### Zahlstelle 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 bzw. die wesentlichen Informationen für den Anleger, die Anlagebedingungen sowie der aktuelle Jahres- und Halbjahresbericht 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.

### Gesamtkostenquote der Anteilklassen

|                                          | Gesamtkostenquote (TER lt. AMAS) | Performance Fee |
|------------------------------------------|----------------------------------|-----------------|
| SQUAD 4 Convertibles Seeder              | 1,02%                            | 0,78%           |
| SQUAD 4 Convertibles Insti (EUR)         | 1,26%                            | 0,59%           |
| SQUAD 4 Convertibles Insti (USD)         | 1,27%                            | 0,90%           |
| SQUAD 4 Convertibles Retail (EUR)        | 1,72%                            | 0,52%           |
| SQUAD 4 Convertibles I (CHF Hedged)      | 1,31%                            | 0,66%           |
| SQUAD 4 Convertibles Retail (CHF Hedged) | 2,02%                            | 0,60%           |
| SQUAD 4 Convertibles Insti (EUR Hedged)  | 1,32%                            | 0,77%           |
| SQUAD 4 Convertibles Retail (EUR-Hedged) | 1,70%                            | 0,31%           |

Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Sie beinhaltet keine Nebenkosten und Kosten, die beim Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten). Die Gesamtkostenquote wird in den Basisinformationsblättern als sogenannte „laufende Kosten“ veröffentlicht. Die Gesamtkostenquote wurde gemäss der "Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER)" der Asset Management Association Switzerland (AMAS) in der aktuell gültigen Fassung berechnet.

Zum 30. Januar 2026 wurde die Anteilklassen R (USD) (DE000A3EKPP9) und mit der Anteilklasse Insti (USD) (DE000A3D6ZT2) des OGAW-Sondervermögens SQUAD 4 Convertibles verschmolzen. Das Umtauschverhältnis der Anteilklasse R (USD) auf die Anteilklasse Insti (USD) lautet 1 : 181,2446375.



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.