

**Geprüfter Jahresbericht
zum 31. August 2020**

Meridio Funds

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital
luxemburgischen Rechts
mit mehreren Teilfonds

R.C.S. Luxembourg B 120 176

Verwaltungsgesellschaft



R.C.S. Luxembourg B 82 112

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

Inhaltsverzeichnis

Management und Verwaltung	1
Allgemeine Informationen	3
Geschäftsbericht	5
Bericht des Réviseur d'entreprises agréé	8
Meridio Funds	11
<i>Konsolidierte Vermögensübersicht</i>	11
<i>Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung</i>	12
<i>Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens</i>	13
Meridio Funds - Green Balance	14
<i>Vermögensübersicht</i>	14
<i>Vermögensaufstellung</i>	15
<i>Wertpapierkurse bzw. Marktsätze</i>	17
<i>Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte</i>	18
<i>Ertrags- und Aufwandsrechnung</i>	19
<i>Entwicklung des Teilfondsvermögens</i>	20
<i>Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre</i>	20
Erläuterungen zum Jahresbericht	21

Management und Verwaltung

Sitz der Gesellschaft

Meridio Funds
15, rue de Flaxweiler
L-6776 GREVENMACHER

**Verwaltungsrat
der Investmentgesellschaft**

Vorsitzender

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

Mitglieder

Hans Martin BERNER
Ethik Vermögensverwaltung AG, D-KÖLN

Martin GENANNT
Axxion S.A., L-GREVENMACHER

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31. Dezember 2019:
EUR 2.749.058

**Aufsichtsrat
der Verwaltungsgesellschaft¹**

Vorsitzender

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

Mitglieder

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

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

¹ Siehe Erläuterung 6

**Meridio Funds
Investmentgesellschaft (SICAV)**

**Vorstand
der Verwaltungsgesellschaft²**

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

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

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

Verwahrstelle

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

**Zentralverwaltung /
Register- und Transferstelle**

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

Zahlstelle

Großherzogtum Luxemburg:

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

Informationsstelle

Bundesrepublik Deutschland:

Fondsinform GmbH
Rudi-Schillings-Straße 9
D-54296 TRIER

Abschlussprüfer

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

² Siehe Erläuterung 6

**Meridio Funds
Investmentgesellschaft (SICAV)**

Anlageberater

NFS Netfonds Financial Service GmbH
Süderstraße 30
D-20097 HAMBURG
(bis zum 20. April 2020)

PEH Wertpapier AG
Bettinastraße 57-59
D-60325 FRANKFURT AM MAIN
(seit dem 21. April 2020)

Allgemeine Informationen

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

Es werden derzeit Aktien des folgenden Teilfonds angeboten:

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

Werden weitere Teilfonds hinzugefügt, wird der Verkaufsprospekt entsprechend ergänzt.

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

Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 17. Mai 2001 als Aktiengesellschaft unter luxemburgischem Recht für eine unbestimmte Dauer gegründet. Sie hat ihren Sitz in L-Grevenmacher. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft ist im „Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations“ vom 15. Juni 2001 veröffentlicht und ist beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichtes Luxemburg hinterlegt, wo die Verwaltungsgesellschaft unter Registernummer B-82112 eingetragen ist. Eine Änderung der Satzung trat letztmalig mit Wirkung zum 24. Januar 2020 in Kraft. Die Hinterlegung der geänderten Satzung beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg wurde am 20. Februar 2020 im „Registre de Commerce et des Sociétés (RCS)“ veröffentlicht.

Die Rechnungslegung für die Investmentgesellschaft erfolgt in USD.

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

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

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

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise der einzelnen Teilfonds sowie alle sonstigen, für die Aktionäre bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Investmentgesellschaft, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahl- und Vertriebsstellen erfragt werden. Dort sind auch der Verkaufsprospekt und Anhänge in der jeweils aktuellen Fassung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos erhältlich; ferner kann hier die Satzung der Investmentgesellschaft eingesehen werden. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft kann an deren Sitz eingesehen werden.

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

**Meridio Funds
Investmentgesellschaft (SICAV)**

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

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

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

Geschäftsbericht

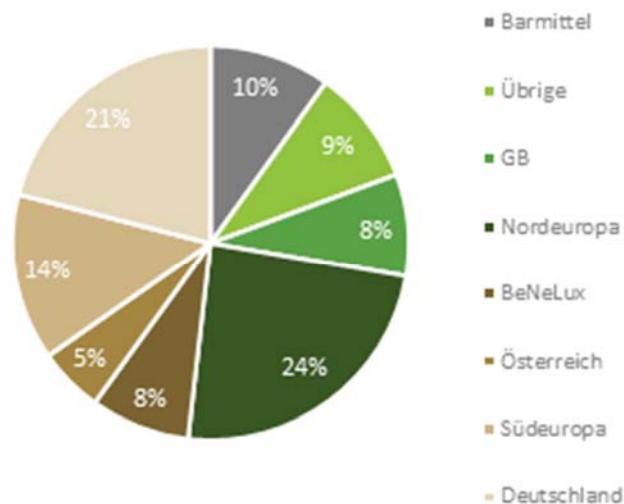
Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

im Berichtsjahr war die Corona-Pandemie das alles überschattende Ereignis, welches unser Leben und die globale Wirtschaft und damit jegliche Wertpapierklasse beeinflusste. Um dem Virus Herr zu werden, wurden weltweit zu unterschiedlichen Zeiträumen Lockdowns erlassen, die eine massive Bremswirkung auf die Wirtschaft entfalteten. Ohne unvergleichliche staatliche Hilfsprogramme und gleichzeitige Unterstützung durch die Notenbanken hätten sich die weltweiten Finanzmärkte zum 31.08.2020 vermutlich nicht so gut erholt.

Es besteht die Hoffnung, dass aus ökologischer und sozialer Sicht die Krise zu einer schnelleren Transformation der Wirtschaft und Gesellschaft in Richtung Nachhaltigkeit führt. Hilfreich hierfür ist beispielsweise der europäische „Green Deal“, von dem unter anderem die Bereiche „erneuerbare Energien“, „nachhaltige Mobilität“ und „Kreislaufwirtschaft“ und damit einige der Portfoliotitel profitieren sollten.

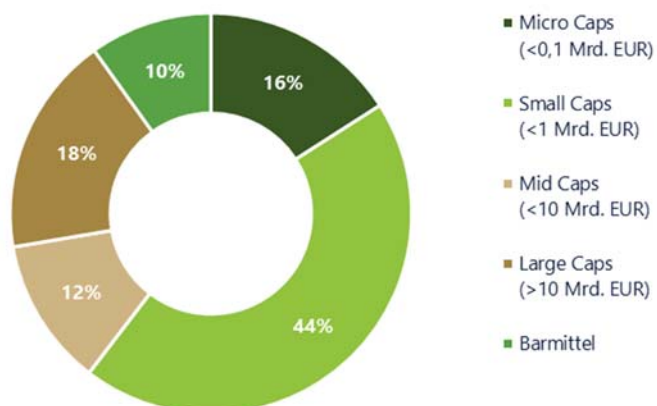
Insgesamt entwickelte sich der Meridio Funds - Green Balance trotz der oben erwähnten Corona-Pandemie und der damit einhergehenden Volatilität im Geschäftsjahr 2019/2020 erfreulich. So konnte der Aktienpreis des Meridio Funds - Green Balance I um +7,47% zulegen. Die Aktienklasse P des Meridio Funds - Green Balance stieg ebenfalls um erfreuliche +7,05% an.

Im Laufe des Jahres konzentrierte sich der Teilfonds verstärkt auf Europa. Es wurden alle Beteiligungen außerhalb Europas bis zum 31. August 2020 abgebaut. Damit war der Meridio Funds - Green Balance wie folgt investiert:



Meridio Funds Investmentgesellschaft (SICAV)

Die Größenverteilung der im Meridio Funds - Green Balance enthaltenen Unternehmen teilt sich zum 31. August 2020 wie folgt auf:



Die weiteren wirtschaftlichen Auswirkungen der Corona-Pandemie sind zum jetzigen Zeitpunkt nicht prognostizierbar. Der Fokus auf Nachhaltigkeit wird auch in diesen unsicheren Zeiten beibehalten, bisher erzielten die aktuell im Portfolio enthaltenen Unternehmen gute bzw. zufriedenstellende Ergebnisse.

Grevenmacher, im September 2020

Der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft



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

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

An die Aktionäre der
Meridio Funds, SICAV
15, rue de Flaxweiler
L-6776 Grevenmacher

BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss der Meridio Funds, SICAV und ihrer jeweiligen Teilfonds („der Fonds“) - bestehend aus der Vermögensaufstellung, des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. August 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresbericht mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Meridio Funds, SICAV und ihrer jeweiligen Teilfonds zum 31. August 2020 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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



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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss

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

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

Verantwortung des „Réviseur d'Entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung

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

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



Darüber hinaus:

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

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

Luxemburg, 20. November 2020

KPMG Luxembourg, Société coopérative
Cabinet de révision agréé

Jan Jansen

**Meridio Funds
Investmentgesellschaft (SICAV)**

Meridio Funds

Konsolidierte Vermögensübersicht zum 31. August 2020

	Tageswert in USD	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	9.314.923,21	100,29
1. Aktien	8.360.162,69	90,01
Belgien	410.532,75	4,42
Bundesrep. Deutschland	1.948.928,67	20,98
Dänemark	301.380,24	3,24
Finnland	916.261,50	9,86
Frankreich	620.886,16	6,68
Griechenland	247.390,61	2,66
Großbritannien	789.368,00	8,50
Italien	321.286,50	3,46
Niederlande	342.265,32	3,69
Norwegen	235.466,26	2,54
Österreich	495.614,18	5,34
Portugal	356.271,03	3,84
Schweden	765.137,89	8,24
Schweiz	257.148,39	2,77
Spanien	352.225,20	3,79
2. Bankguthaben	954.760,52	10,28
II. Verbindlichkeiten	-26.918,13	-0,29
III. Fondsvermögen	9.288.005,08	100,00

Meridio Funds
Investmentgesellschaft (SICAV)

Meridio Funds

Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. September 2019 bis 31. August 2020

I. Erträge

1. Dividenden	USD	120.528,51
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen	USD	5.868,90
3. Abzug Quellensteuer	USD	-24.813,92

Summe der Erträge	USD	101.583,50
--------------------------	------------	-------------------

II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	USD	-109.780,03
2. Verwahrstellenvergütung	USD	-17.554,69
3. Register- und Transferstellenvergütung	USD	-7.601,56
4. Betreuungsgebühr	USD	-42.698,87
5. Zentralverwaltungsgebühr	USD	-45.533,32
6. Vertriebs-, Informations- und Zahlstellengebühr	USD	-6.420,49
7. Prüfungskosten	USD	-22.918,59
8. Taxe d'Abonnement	USD	-4.553,40
9. Zinsaufwand aus Geldanlagen	USD	-2.039,16
10. Sonstige Aufwendungen (siehe Erläuterung 2)	USD	-47.294,56

Summe der Aufwendungen	USD	-306.394,67
-------------------------------	------------	--------------------

III. Ordentliches Nettoergebnis	USD	-204.811,17
--	------------	--------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	USD	2.012.110,91
2. Realisierte Verluste	USD	-2.944.957,59

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	USD	-932.846,68
--	------------	--------------------

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	-1.137.657,85
---	------------	----------------------

VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	USD	1.165.533,74
--	------------	---------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	27.875,89
--	------------	------------------

**Meridio Funds
Investmentgesellschaft (SICAV)**

Meridio Funds

Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens

			2019/2020
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres			USD 5.456.716,88
1. Ausschüttung für das Vorjahr			USD -20.811,26
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			USD 3.008.097,55
a) Mittelzuflüsse aus Aktiengeschäften	USD	3.574.241,32	
b) Mittelabflüsse aus Aktiengeschäften	USD	-566.143,77	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			USD 405.651,92
4. Ergebnis des Geschäftsjahres			USD 27.875,89
5. Wechselkursbedingte Anpassung des Fondsvermögens			USD 410.474,10
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres			USD 9.288.005,08

**Meridio Funds
Investmentgesellschaft (SICAV)**

Meridio Funds - Green Balance
Vermögensübersicht zum 31. August 2020

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	7.827.995,47	100,29
1. Aktien	7.025.641,99	90,01
Belgien	345.000,00	4,42
Bundesrep. Deutschland	1.637.824,00	20,98
Dänemark	253.271,35	3,24
Finnland	770.000,00	9,86
Frankreich	521.775,00	6,68
Griechenland	207.900,00	2,66
Großbritannien	663.362,33	8,50
Italien	270.000,00	3,46
Niederlande	287.630,00	3,69
Norwegen	197.879,12	2,54
Österreich	416.500,00	5,34
Portugal	299.400,00	3,84
Schweden	643.000,03	8,24
Schweiz	216.100,16	2,77
Spanien	296.000,00	3,79
2. Bankguthaben	802.353,48	10,28
II. Verbindlichkeiten	-22.621,23	-0,29
III. Teilfondsvermögen	7.805.374,24	100,00

**Meridio Funds
Investmentgesellschaft (SICAV)**

**Meridio Funds - Green Balance
Vermögensaufstellung zum 31. August 2020**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens	
Bestandspositionen							EUR	7.025.641,99	90,01	
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	4.631.488,34	59,34	
Aktien										
COLTENE Holding AG Namens-Aktien SF 0,1	CH0025343259		STK	3.000	3.000		CHF	77,5000	216.100,16	2,77
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1	DK0010268606		STK	2.000		700	DKK	942,6000	253.271,35	3,24
Alma Media Corp. Registered Shares EO -,60	FI0009013114		STK	25.000	25.000		EUR	7,8800	197.000,00	2,52
Cort.Amorim-Soc.Gest.Part.S.SA Acções Nominativas EO 1	PTCOR0AE0006		STK	30.000	30.000		EUR	9,9800	299.400,00	3,84
Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000785407		STK	8.000	8.000		EUR	35,0000	280.000,00	3,59
Fielmann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206		STK	2.200			EUR	61,5000	135.300,00	1,73
Flordienne S.A. Parts Sociales Nom. o.N.	BE0003215143		STK	1.500	1.500		EUR	230,0000	345.000,00	4,42
Harvia OYJ Registered Shares o.N.	FI4000306873		STK	15.000	15.000		EUR	15,8000	237.000,00	3,04
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	2.000		500	EUR	86,2800	172.560,00	2,21
init innov.in traffic syst.SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005759807		STK	6.000	2.000		EUR	31,3000	187.800,00	2,41
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538		STK	7.000	7.000		EUR	41,0900	287.630,00	3,69
Kri-Kri Milk Industry S.A. Namens-Aktien EO -,38	GRS469003024		STK	35.000	35.000		EUR	5,9400	207.900,00	2,66
PSI Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z1JH9		STK	10.000	10.000		EUR	23,1000	231.000,00	2,96
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	1.400	1.400		EUR	139,7600	195.664,00	2,51
SICIT Group S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005372344		STK	25.000	25.000		EUR	10,8000	270.000,00	3,46
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	15.000	15.000		EUR	19,1050	286.575,00	3,67
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409		STK	3.000	1.000	2.000	EUR	45,5000	136.500,00	1,75
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0005668905		STK	5.000		8.000	NOK	415,0000	197.879,12	2,54
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK	6.600			SEK	298,9000	191.570,93	2,45
Midsone AB Namn-Aktier B SK 5	SE0000565228		STK	22.373	22.373		SEK	65,5000	142.306,68	1,82
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724		STK	15.000	8.400		SEK	110,5500	161.031,10	2,06
AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE							EUR	2.394.153,65	30,67	
Aktien										
Biocorp Production Actions au Porteur EO -,05	FR0012788065		STK	8.000	8.000		EUR	29,4000	235.200,00	3,01
Fodelia Oyj Registered Shares o.N.	FI4000400262		STK	40.000	40.000		EUR	8,4000	336.000,00	4,31
ifa systems AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007830788		STK	50.000	50.000		EUR	5,9500	297.500,00	3,81
Proeduca Altus S.A. Acciones Port. EO -,02	ES0105400008		STK	20.000	20.000		EUR	14,8000	296.000,00	3,79
SHS VIVEON AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0XFWK2		STK	30.000	30.000		EUR	10,0000	300.000,00	3,84
UmweltBank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005570808		STK	10.000		11.500	EUR	11,8000	118.000,00	1,51
Emis Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00B61D1Y04		STK	30.000	30.000		GBP	10,3000	346.164,19	4,44
Inspiration Healthcare Grp PLC Registered Shares LS -,10	GB00BXdZL105		STK	172.500	172.500		GBP	0,6675	128.992,37	1,65
Wey Education PLC Registered Shares LS -,01	GB00B54NKM12		STK	600.000	600.000		GBP	0,2800	188.205,77	2,41
Swedencare AB Namn-Aktier o.N.	SE0008294078		STK	10.000	15.000	5.000	SEK	152,5000	148.091,32	1,90
Summe Wertpapiervermögen							EUR	7.025.641,99	90,01	
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	802.353,48	10,28	
Kassenbestände							EUR	802.353,48	10,28	
Verwahrstelle										
			EUR	997.154,61				997.154,61	12,78	
			SEK	-2.006.003,61				-194.801,13	-2,50	

**Meridio Funds
Investmentgesellschaft (SICAV)**

**Meridio Funds - Green Balance
Vermögensaufstellung zum 31. August 2020**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-22.621,23	-0,29
Verwaltungsvergütung			EUR	-6.346,99				-6.346,99	-0,08
Betreuungsgebühr			EUR	-1.184,56				-1.184,56	-0,02
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-1.684,37				-1.684,37	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.170,00				-1.170,00	-0,02
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-250,00				-250,00	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-650,51				-650,51	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-11.056,00				-11.056,00	-0,14
Sonstige Kosten			EUR	-278,80				-278,80	0,00
Teilfondsvermögen							EUR	7.805.374,24	100,00 ¹⁾
Meridio Funds - Green Balance P									
Anzahl Aktien							STK	35.808,657	
Aktienwert							EUR	119,49	
Meridio Funds - Green Balance I									
Anzahl Aktien							STK	32.000,000	
Aktienwert							EUR	110,21	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (Zielfonds) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

**Meridio Funds
Investmentgesellschaft (SICAV)**

Meridio Funds - Green Balance

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.08.2020	
Schweizer Franken	(CHF)	1,0758900	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4434000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8926400	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,4862000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,2977000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1899500	= 1 Euro (EUR)

**Meridio Funds
Investmentgesellschaft (SICAV)**

Meridio Funds - Green Balance

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Boiron S.A. Actions Port. EO 1	FR0000061129	STK		5.000
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027	STK	4.000	4.000
East Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3783600004	STK		1.500
Heidelberger Druckmaschinen AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007314007	STK		39.000
Invacare Corp. Registered Shares o.N.	US4612031017	STK		2.000
Kyocera Corp. Registered Shares o.N.	JP3249600002	STK		3.600
Miller Inc., Herman Registered Shares DL 0,20	US6005441000	STK		5.500
Nature's Sunshine Prods Inc. Registered Shares o.N.	US6390271012	STK		18.000
Ormat Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US6866881021	STK		7.200
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	DE000LED4000	STK		6.200
Phoenix Solar AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0BVU93	STK		14.000
Pitney-Bowes Inc. Registered Shares DL 1	US7244791007	STK		200
PNE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0JBPG2	STK	6.690	20.000
RHÖN-KLINIKUM AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007042301	STK		7.000
Ricoh Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3973400009	STK		6.000
SunOpta Inc. Registered Shares o.N.	CA8676EP1086	STK		27.000
SW Umwelttechnik Stois.&Wol.AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000808209	STK		1.000
United Natural Foods Inc. Registered Shares DL -,01	US9111631035	STK		4.000
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107	STK		3.839
Wessanen NV Aandelen op naam EO 1	NL0000395317	STK		18.000
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706	STK		8.800

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien				
Erlebnis Akademie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0001644565	STK		18.417
Kabel Deutschland Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KD88880	STK	1.500	1.500
McKesson Europe AG Namens-Aktien o.N.	DE000CLS1001	STK	5.000	5.000

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien				
Phönix Sonnen Wärme AG Namens-Aktien o.N.	DE0006176977	STK	500	50.500
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
Erlebnis Akademie AG Inhaber-Bezugsrechte 02.12.2019	DE000A2540Y0	STK	18.417	18.417
SW Umwelttechnik Stois.&Wol.AG Anrechte 04.12.2019	AT0000A2B6P6	STK	1.000	1.000

Meridio Funds
Investmentgesellschaft (SICAV)

Meridio Funds - Green Balance

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. September 2019 bis 31. August 2020

I. Erträge

1. Dividenden	EUR	101.288,72
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen	EUR	4.932,06
3. Abzug Quellensteuer	EUR	-20.852,91
Summe der Erträge	EUR	85.367,87

II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-92.256,00
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-14.752,46
3. Register- und Transferstellenvergütung	EUR	-6.388,13
4. Betreuungsgebühr	EUR	-35.882,91
5. Zentralverwaltungsgebühr	EUR	-38.264,90
6. Vertriebs-, Informations- und Zahlstellengebühr	EUR	-5.395,60
7. Prüfungskosten	EUR	-19.260,13
8. Taxe d'Abonnement	EUR	-3.826,55
9. Zinsaufwand aus Geldanlagen	EUR	-1.713,65
10. Sonstige Aufwendungen (siehe Erläuterung 2)	EUR	-39.745,00
Summe der Aufwendungen	EUR	-257.485,33

III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR	-172.117,46
--	------------	--------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	1.690.920,55
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.474.858,26
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-783.937,71

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-956.055,17
---	------------	--------------------

VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	EUR	979.481,27
--	------------	-------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	23.426,10
--	------------	------------------

**Meridio Funds
Investmentgesellschaft (SICAV)**

Meridio Funds - Green Balance

Entwicklung des Teilfondsvermögens

		<u>2019/2020</u>	
I. Wert des Teilfondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	4.930.619,76
1. Ausschüttung für das Vorjahr		EUR	-17.489,19
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR	2.527.919,28
a) Mittelzuflüsse aus Aktiengeschäften	EUR	3.003.690,34	
b) Mittelabflüsse aus Aktiengeschäften	EUR	<u>-475.771,06</u>	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	340.898,29
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	23.426,10
II. Wert des Teilfondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	7.805.374,24

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Meridio Funds - Green Balance P

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am		Teilfondsvermögen am		Aktienwert am	
	Ende des Geschäftsjahres		Ende des Geschäftsjahres		Ende des Geschäftsjahres	
31.08.2018	Stück	40.598,998	EUR	4.716.012,39	EUR	116,16
31.08.2019	Stück	38.508,163	EUR	4.313.029,24	EUR	112,00
31.08.2020	Stück	35.808,657	EUR	4.278.680,10	EUR	119,49

Meridio Funds - Green Balance I

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am		Teilfondsvermögen am		Aktienwert am	
	Ende des Geschäftsjahres		Ende des Geschäftsjahres		Ende des Geschäftsjahres	
31.08.2019 *)	Stück	6.000,000	EUR	617.590,52	EUR	102,93
31.08.2020	Stück	32.000,000	EUR	3.526.694,14	EUR	110,21

*) Auflegedatum 06.02.2019

**Erläuterungen zum Jahresbericht
zum 31. August 2020**

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Darstellung der Finanzberichte

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

b) Bewertung des Wertpapierbestandes und der Geldmarktinstrumente

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

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

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

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

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

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

c) Konsolidierte Vermögensaufstellung der Gesellschaft

Die konsolidierte Vermögensaufstellung der Gesellschaft wird in USD geführt und entspricht der Summe der jeweiligen Posten der Vermögensaufstellung, welche zu den letzten am Bilanzstichtag geltenden Wechselkursen umgerechnet wurden:

1 US-Dollar (USD) = 0,840371444 Euro (EUR)

**Meridio Funds
Investmentgesellschaft (SICAV)**

d) Transaktionskosten

Für das Geschäftsjahr vom 1. September 2019 bis zum 31. August 2020 belaufen sich diese Kosten für den folgenden Teilfonds auf:

Meridio Funds - Green Balance	EUR	16.979,53
-------------------------------	-----	-----------

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

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

e) Umrechnung von Fremdwährungen

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

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

f) Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

g) Verkaufte Optionskontrakte

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

h) Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Wertpapierverkäufen

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

i) Einstandswerte der Wertpapiere im Bestand

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

j) Dividendenerträge

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

k) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

l) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 31. August 2020 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 27. und 28. August 2020 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum 31. August 2020 beziehen, erstellt.

Meridio Funds Investmentgesellschaft (SICAV)

Zum 31. August 2020 wurden die Wertpapiere des Investmentportfolios des Teilfonds Meridio Funds - Green Balance, wie im Verkaufsprospekt beschrieben, zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Aufgrund der Marktbewegungen zwischen dem 27., 28. und 31. August 2020 ergibt sich für den Teilfonds unter Zugrundelegung der Wertpapierkurse per Ultimo ein Bewertungsunterschied von EUR 64.885,55 welcher einen signifikanten Einfluss in Höhe von 0,83% auf das Nettoteilfondsvermögen darstellt.

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

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

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

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

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

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

Erläuterung 4 – Ertragsverwendung

Die vereinnahmten Dividenden- und Zinserträge sowie sonstige ordentliche Erträge werden nach Maßgabe des Verwaltungsrates grundsätzlich ausgeschüttet.

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

Erläuterung 5 – Verwaltungsgebühren von Zielfonds

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

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

Erläuterung 6 – Weitere Informationen

Änderung der Gesellschaftsstruktur der Verwaltungsgesellschaft Axxion S.A.

Mit Wirkung zum 24. Januar 2020 wurde die Gesellschaftsstruktur der Verwaltungsgesellschaft Axxion S.A. von einer monistischen Struktur auf eine dualistische Struktur umgestellt. An die Stelle der bisherigen Organe „Geschäftsführung“ und „Verwaltungsrat“ treten seither die Gremien „Vorstand“ und „Aufsichtsrat“. Die bisherigen Verwaltungsräte Martin Stürner und Constanze Hintze bilden zusammen mit Dr. Burkhard Wittek den Aufsichtsrat. Zum Vorstand der Axxion S.A. wurden Thomas Amend, bisher Verwaltungsrat und zukünftig Vorstandsvorsitzender, Pierre Girardet und Stefan Schneider bestellt.

Mögliche Auswirkungen der COVID-19-Pandemie

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

Eine fortlaufende Überwachung der Risiken – insbesondere in Bezug auf Markt- sowie Liquiditätsrisiken – erfolgt durch das Risikomanagement der Verwaltungsgesellschaft. Seit Geschäftsjahresende hatten die Marktverwerfungen folgende Auswirkungen auf die ermittelten Kennzahlen: Im Zeitraum vom 31. August 2020 bis zum 18. November 2020 hat sich die Liquidität des Meridio Funds - Green Balance positiv verändert.

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

Erläuterung 7 – Risikomanagement (ungeprüft)

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

Erläuterung 8 – Angaben zur Mitarbeitervergütung der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Die Verwaltungsgesellschaft verfügt über ein Vergütungssystem, das sowohl die regulatorischen Anforderungen erfüllt, als auch das verantwortungsvolle und risikobewusste Verhalten der Mitarbeiter fördert. Das System ist so gestaltet, dass es mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar ist und nicht zur Übernahme von Risiken ermutigt. Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich durch einen Vergütungsausschuss auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft.

Ziel der Gesellschaft ist es, mit einer markt- und leistungsgerechten Vergütung die Interessen des Unternehmens, der Gesellschafter und der Mitarbeiter gleichermaßen zu berücksichtigen und die nachhaltige und positive Entwicklung der Gesellschaft zu unterstützen.

**Meridio Funds
Investmentgesellschaft (SICAV)**

Die Vergütung der Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt sowie einer möglichen variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Für die Vorstände und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben gelten besondere Regelungen.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2019 (Zeitraum vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019) der Axxion S.A. gezahlten Mitarbeitervergütung:

davon feste Vergütung:	TEUR 2.771
davon variable Vergütung:	TEUR 210
Gesamtsumme:	TEUR 2.981

Durchschnittliche Zahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft: 43 (inkl. Vorstände)

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2019 (Zeitraum vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019) der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an Risk Taker:

Vergütung:	TEUR 1.354
davon Führungskräfte:	TEUR 1.354

Die Vergütungsrichtlinie der Gesellschaft ist gegenüber dem Vorjahr unverändert, weitere Einzelheiten der aktuellen Vergütungsrichtlinie können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.axxion.lu unter der Rubrik Anlegerinformationen abgerufen werden.

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

Zum Berichtszeitpunkt und während der Berichtsperiode hat der Fonds bzw. Teilfonds keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte entsprechend der Verordnung (EU) 2015/2365 des europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 abgeschlossen.