SQUAD Green Balance – R

(bis 23.11.2020 Meridio Green Balance - P)

Werbemitteilung

Fondsdaten per 31.03.2024	
WKN	564968
ISIN	LU0117185156
Aktienklasse	R
Vertriebsstatus	offen
Fondskategorie	Aktien Europa nachhaltig
Mindestkapital-beteiligungsquote	51%
Kurs	148,40 €
Anteilsklassenvolumen	13.438.740 €
Fondsvolumen	37.589.371 €
Mindestzeichnung	Keine
Ausgabeaufschlag	Bis zu 5%
Rücknahmeabschlag	keiner
Laufende Kosten p.a.	2,23%
davon Verwaltungs-gebühr p.a.	bis zu 1,50%
Erfolgsgebühr p.a.	15% über 5% (mit ewiger Highwatermark)
Ertragsverwendung	ausschüttend
Geschäftsjahresende	31. August
Vertriebszulassung	DE, LU, AT
Fondstyp/Rechtsform	OGAW/SICAV
Einstufung nach SFDR	Artikel 8+

Kontakt

SQUAD Fonds
Am Silbermannpark 1a
86161 Augsburg
Tel.: 0821 455 420 10
E-Mail: investor@squad-fonds.de
www.squad-fonds.de

Fondsberater

Stephan Hornung

Nachhaltigkeitsresearch

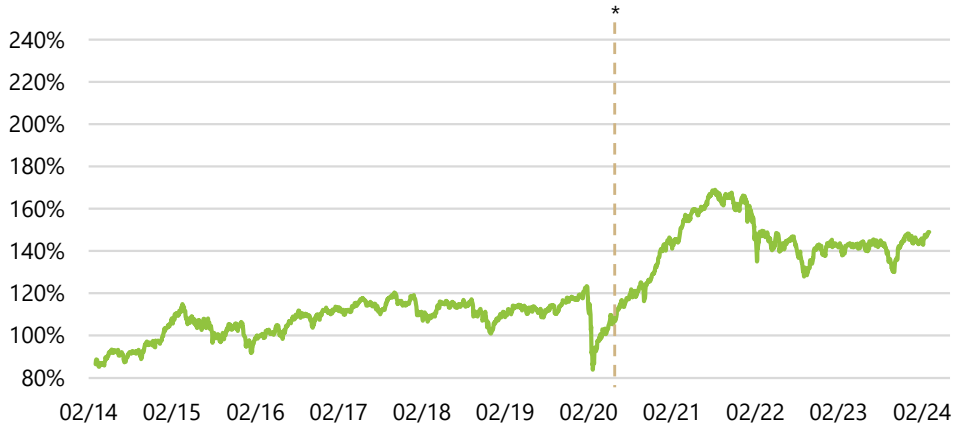
Michael Reis

Anlagestrategie

Der Aktienfonds SQUAD Green Balance investiert in nachhaltige Unternehmen jeglicher Größe aus Europa. Mittels Überprüfung von ESG-Kriterien, durch Ausschlusslisten und unter Einbezug der UN Sustainable Development Goals (SDGs) werden Unternehmen bestimmt, die ökologisch, sozial und verantwortungsvoll agieren. Kombiniert wird dies mit einer fundamentalen Aktienanalyse, bei der Wachstums- und Ertragsaussichten im Mittelpunkt stehen. Zusätzlich werden die Investments durch den Nachhaltigkeitsbeirat geprüft und Verantwortung durch Abstimmungsverhalten und Engagement übernommen.
Detaillierte Kriterien finden Sie im Verkaufsprospekt.

10-Jahres-Wertentwicklung

Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Berechnung nach BVI-Methode inklusive Ausschüttungen.



* Übernahme der Beratung durch die Discover Capital GmbH zum 21.04.2020

Quelle: Axxion S.A.

Wertentwicklung und Risikokennzahlen

Zeitraum	1 M	YTD	1 J	3 J	5 J	10 J
Rendite	+3,22%	+0,57%	+4,54%	+2,64%	+34,15%	+72,39%
Rendite p.a.				+0,87%	+6,05%	+5,60%
Volatilität	7,82%	9,11%	9,29%	11,65%	14,11%	12,86%

Quelle: Axxion S.A.

Kommentar

Nachdem die Aktie des Solar- und Windparkbetreibers **Encavis** zuletzt unter gestiegenen Zinsen und fallenden Strompreisen litt, hat KKR zusammen mit der Unternehmerfamilie Viessmann ein öffentliches Übernahmeangebot zum Preis von 17,50 EUR je Aktie in bar angekündigt. Dies entspricht einer Prämie von 54% auf den Schlusskurs vor Ankündigung und 25% gegenüber dem Einstandspreis im Green Balance Fonds. Daran zeigt sich, dass Solar-, Wasser- und Windenergie auch zukünftig für viele Investoren eine interessante Assetklasse bleiben dürften. Neu im Fonds ist der finnische Aufzughersteller **Kone**. Nachdem das Unternehmen die letzten beiden Jahre von der schwächeren Nachfrage der Baubranche durch steigende Zinsen betroffen war und der Immobilienboom in China ein Ende gefunden hat, deuten sich langsam erste Erholungstendenzen an. Aufgrund der abschwächenden Inflation, stabileren Lieferketten und dem hohen Anteil wiederkehrender Wartungsumsätze konnte Kone die Marge die vergangenen Quartale von 9,3% im Q1 2023 auf 14,6% im Q4 2023 steigern. Auch aus Nachhaltigkeitsgesichtspunkten gehört Kone zu den Vorreitern und unterstützt mit den Produkten nachhaltige Urbanisierungstrends und Inklusion mit sicheren und schnellen Transportlösungen. Nachdem es beim britischen Haustierspezialisten **Pets at Home** seit einiger Zeit Gerüchte über eine mögliche Untersuchung des Tierarzt-Marktes durch die Wettbewerbsbehörde CMA gab, wurde diese im vergangenen Monat nun offiziell eingeleitet. Die Kritikpunkte sind vor allem eine hohe regionale Marktmacht, intransparente Preise für Behandlungen und zu hohe Preise für Medikamente. Da das Tierarzt-Geschäft nur einen Teilbereich von Pets at Home ausmacht und sich viele Kritikpunkte der CMA eher an Wettbewerber als an Pets at Home richten, sieht das Management keine größeren Auswirkungen auf die Geschäftsentwicklung des Unternehmens.

Übernahme Fondsberatung

Ab 21.04.20 hat die Discover Capital GmbH die Fondsberatung des Meridio Funds - Green Balance übernommen. Davor wurde der Fonds seit seiner Auflage am 01.12.00 von der Ethik Vermögensverwaltung AG beraten. Umbenennung in SQUAD Green Balance am 24.11.20.

SQUAD Green Balance - R

Werbemitteilung

Chancen

+ Partizipation an der Entwicklung europäischer Aktienmärkte.
+ Flexible Anlagepolitik ohne Indexorientierung, von einem erfahrenen Team mit einem seit vielen Jahren bewährten Analyse- und Investmentansatz.
+ Investition in Unternehmen, die ökologisch, sozial und verantwortungsbewusst agieren und dabei über positive Wachstums- und Ertragsaussichten verfügen.

Risiken

- Die Kurse von Aktien, Anleihen und anderen Vermögensgegenständen können stark schwanken, somit sind auch deutliche Verluste möglich.
- Fehleinschätzungen bei der Investmentauswahl sind möglich.
- Ein bisher bewährter Analyse- und Investmentansatz garantiert keinen künftigen Anlageerfolg.
- Durch Anlagen in Fremdwährung entstehen zusätzliche Währungsrisiken, die aus Sicht eines Euro-Anlegers nachteilig wirken können.

Ausführliche Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Risiko Indikator

Niedrigeres Risiko ← → Höheres Risiko

Potentiell geringerer Ertrag — Potentiell höherer Ertrag

1	2	3	**4**	5	6	7

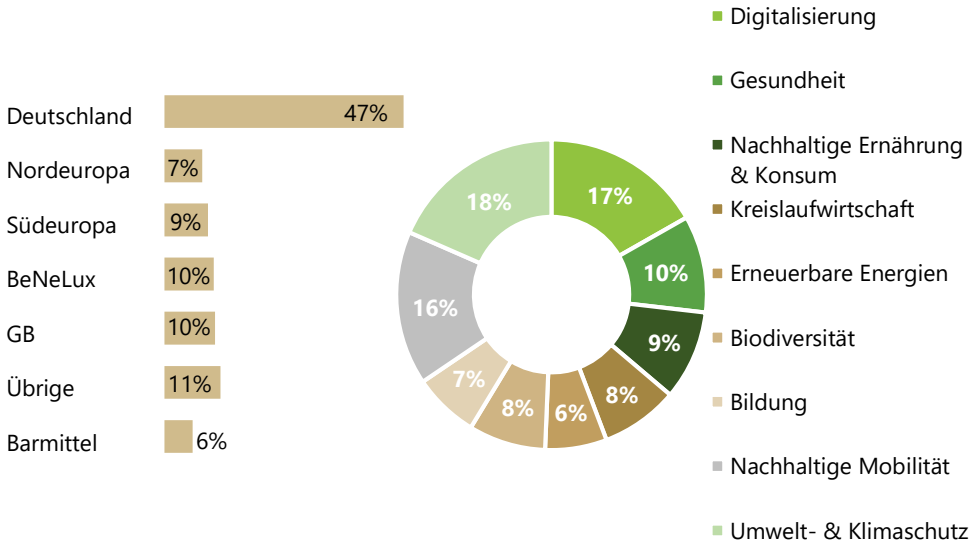
Die Axxion S.A. hat dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoeinstufung 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus den künftigen Wertentwicklungen wird als mittel eingestuft.

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass das Produkt für 5 Jahre gehalten wird.

Fondspartner

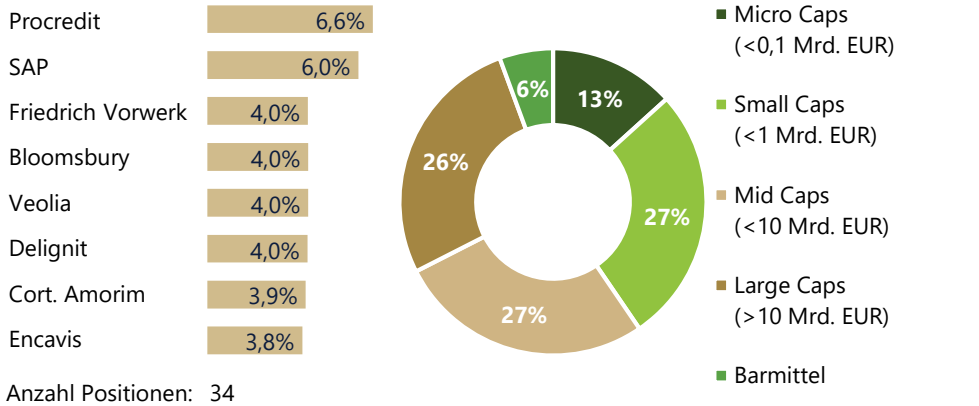
Verwahrstelle	Banque de Luxembourg S.A.
Kapitalverwaltungs-gesellschaft	Axxion S.A.
Haftungsdach	PEH Wertpapier AG

Länder- und Themenallokation



Quelle: eigene Berechnungen

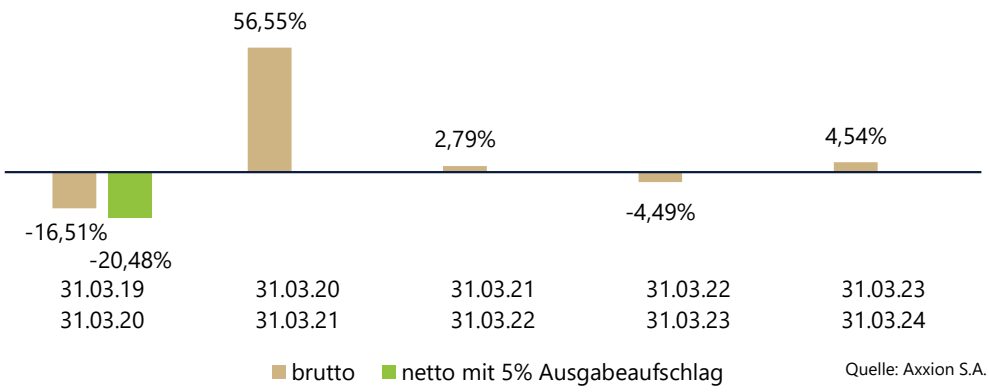
Wichtige Fondspositionen und Marktkapitalisierungen



Anzahl Positionen: 34
Summe der 10 größten Positionen: 43%
Summe der 25 größten Positionen: 83%

Quelle: Axxion S.A. / eigene Berechnungen

Rollierende Wertentwicklung



Quelle: Axxion S.A.

Wertentwicklung der letzten 10 Kalenderjahre

2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
+9,98%	+28,63%	+14,92%	+8,68%	+5,62%	+2,95%	-11,62%

2019	2020	2021	2022	2023
+14,81%	+17,10%	+20,56%	-15,89%	+6,73%

Quelle: Axxion S.A.

Wichtige Hinweise

Die in dieser Publikation enthaltenen Fonds- und Marktinformationen sind zu allgemeinen Informations- sowie Werbezwecken erstellt worden. Sie ersetzen weder eigene Marktrecherchen noch sonstige rechtliche, steuerliche oder finanzielle Informationen bzw. Beratungen. Es handelt sich hierbei um eine Werbemitteilung und nicht um ein investmentrechtliches Pflichtdokument, welches allen gesetzlichen Anforderungen zur Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügt. Es handelt sich um eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Fondsmerkmale und dient lediglich der Information des Anlegers. Diese Publikation stellt keine Kauf- oder Verkaufsaufforderung oder Anlageberatung dar. Diese Publikation enthält nicht alle für wirtschaftlich bedeutende Entscheidungen wesentlichen Angaben und kann von Informationen und Einschätzungen anderer Quellen/Marktteilnehmer abweichen. Die hierin enthaltenen Informationen sind für die Axxion S.A., die PEH Wertpapier AG, die Discover Capital GmbH (SQUAD Fonds/SQUAD Green), die Capanum GmbH, die HC Capital Advisors GmbH, die Aguja Capital GmbH, die Point Five Capital GmbH, die rezooM Capital GmbH, die Praemium Capital GmbH sowie die 4AM - For Asset Managers und teilweise Morningstar urheberrechtlich geschützt und dürfen ohne Zustimmung nicht vervielfältigt oder verbreitet werden. Für deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird keine Gewähr übernommen. Alle Meinungsaussagen geben die aktuelle Einschätzung wieder, die ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann. Weder die Axxion S.A., die PEH Wertpapier AG, die Discover Capital GmbH (SQUAD Fonds/SQUAD Green), die Capanum GmbH, die HC Capital Advisors GmbH, die Aguja Capital GmbH, die Point Five Capital GmbH, die rezooM Capital GmbH, die Praemium Capital GmbH sowie die 4AM - For Asset Managers AG und Morningstar noch ihre jeweiligen Organe/Mitarbeiter können für Verluste haftbar gemacht werden, die durch die Nutzung dieser Publikation oder ihrer Inhalte oder im sonstigen Zusammenhang mit dieser Publikation entstanden sind. Die vollständigen Angaben zu dem Fonds sind dem jeweils aktuellen Verkaufsprospekt sowie ggf. den wesentlichen Anlegerinformationen, ergänzt durch den letzten geprüften Jahresbericht bzw. den letzten Halbjahresbericht, zu entnehmen. Diese zuvor genannten Unterlagen stellen die alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Fondsanteilen dar. Sie sind in elektronischer (www.axxion.lu) oder gedruckter Form in deutscher Sprache kostenlos bei der Axxion S.A., 15 rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher erhältlich. Die Discover Capital GmbH (SQUAD Fonds/SQUAD Green), die Capanum GmbH, die HC Capital Advisors GmbH, die Aguja Capital GmbH, die Point Five Capital GmbH, die rezooM Capital GmbH und die Praemium Capital GmbH sind bei der Erbringung der Anlageberatung und der Anlagevermittlung als vertraglich gebundene Vermittler ausschließlich für Rechnung und unter der Haftung der PEH Wertpapier AG (nachfolgend „PEH") tätig. Die PEH hat ihren Sitz in der Bettinastr. 57-59, 60325 Frankfurt am Main und unterliegt der Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht mit Sitz in der Graurheindorfer Str. 108, 53117 Bonn. Als bankenunabhängiger Vermögensverwalter ist die PEH Mitglied der Entschädigungseinrichtung der Wertpapierhandelsunternehmen (EdW). Die 4AM - For Asset Managers AG unterliegt der Schweizer FINMA.

Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Investmentfonds unterliegen Kursschwankungen, die zu Verlusten, bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals, führen können. Es wird ausdrücklich auf die Risikohinweise des ausführlichen Verkaufsprospektes verwiesen.

Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt bereits alle auf Fondsebene anfallenden Kosten und geht von einer Wiederanlage eventueller Ausschüttungen aus. Sofern nicht anders angegeben, entsprechen alle dargestellten Wertentwicklungen der Bruttowertentwicklung. Die Nettowertentwicklung geht von einer Modellrechnung mit dem maximalen Ausgabeaufschlag aus. Sie berücksichtigt keine anderen eventuell anfallenden individuellen Kosten des Anlegers, wie beispielsweise eine Depotführungsgebühr. Da der Ausgabeaufschlag nur im 1. Jahr anfällt, unterscheidet sich die Darstellung brutto/netto nur in der der ersten dargestellten Periode. Über den „Performance- und Wertentwicklungsrechner" auf der Detailansicht Ihres Fonds unter www.axxion.lu können Sie sich Ihre individuelle Wertentwicklung unter Berücksichtigung aller Kosten berechnen lassen. Nähere steuerliche Informationen enthält der Verkaufsprospekt. Die ausgegebenen Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So dürfen die Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden.

Diese Publikation und die in ihr enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieser Publikation sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.

Fußnoten/Glossar

Arbitrage: Ausnutzung von Preisdifferenzen eines Wertpapiers.
Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag (BuG): Vertrag zwischen zwei Gesellschaften, der die eine Gesellschaft dazu verpflichtet den Gewinn an die andere Gesellschaft abzuführen und die Leitung der Gesellschaft dem anderen Unternehmen zu unterstellen. Als Ausgleich wird den verbleibenden Aktionären eine Garantiedividende bezahlt.
BeNeLux: Umfasst die Länder Belgien, Niederlande und Luxemburg.
ESG: Environmental Social Governance, zu Deutsch ökologisch, sozial und verantwortungsvoll agierende Unternehmen bzw. Faktoren/Kriterien
BVI-Methode: Siehe oben bei „Wichtige Hinweise".
Free Cash Flow: Operativer Zahlungsmittelstrom abzüglich Investitionen.
Highwatermark: Für die Erfolgsgebührenberechnung relevante Hürde. Nur bei Überschreiten der alten Höchststände (gemessen zu Ende der Geschäftsjahre) fällt die Erfolgsgebühr an.
KGV: Gibt das Verhältnis von (geschätztem) Gewinn je Aktie zu ihrem aktuellen Marktkurs an.
Marktkapitalisierung: Rechnerischer Börsenwert eines Unternehmens (Anzahl der Aktien x Aktienkurs).
Mindestkapitalbeteiligungsquote: Nach Investmentsteuergesetz (InvStG).
NAV: Kurz für Net Asset Value, zu deutsch Nettovermögenswert.
SICAV: Société d'Investissement à Capital Variable
Softclosing: Von der Kapitalverwaltungsgesellschaft (Axxion S.A.) wird der volle Ausgabeaufschlag erhoben (nicht rabattierfähig).
Spin-off: Ausgliederung und Verselbständigung eines Geschäftsbereichs aus einem Mutterkonzern.
SQUAD Fonds: Eine Marke der Discover Capital GmbH für die Vertriebsaktivitäten der SQUAD Fonds.
Stockpicking: Gezielte Investition in einzelne, börsennotierte Unternehmen. Durch Auswahl von Wertpapieren nach bestimmten Kriterien wird versucht, eine überdurchschnittliche Rendite zu erzielen.
Sustainable Development Goals (SDGs): 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen. Quelle: https://unric.org/de/17ziele/
Volatilität: Maß für Schwankungsbreite eines Wertpapiers.
YTD: Year-To-Date; im laufenden Kalenderjahr von Jahresanfang bis zum Stichtag des Factsheets.

Mitgliedschaften/Initiativen

FNG Forum Nachhaltige Geldanlagen · Eurosif · transparent · CDP Investor Signatory