

Fondsdaten per 31.01.2025

WKN	A2N513
ISIN	LU1881584988
Aktienklasse	I
Vertriebsstatus	offen
Fondskategorie	Aktien Europa nachhaltig
Mindestkapitalbeteiligungquote	51%
Kurs	153,64 €
Anteilklassenvolumen	1.754.394 €
Fondsvolumen	34.174.824 €
Mindestzeichnung	50.000,00 €
Ausgabeaufschlag	Bis zu 5%
Rücknahmeabschlag	keiner
Laufende Kosten p.a.	1,77%
davon Verwaltungsgebühr p.a.	bis zu 0,90%
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.

Wertentwicklung seit Auflage am 01.02.2019

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	Auflage
Rendite	+4,09%	+4,09%	+11,62%	+5,25%	+41,94%		+54,22%
Rendite p.a.				+1,72%	+7,25%		+7,48%
Volatilität	9,51%	9,51%	10,04%	11,72%	14,15%		13,41%

Quelle: Axxion S.A.

Kommentar

Bereits von mehreren Portfoliounternehmen wurden überwiegend positive vorläufige Geschäftszahlen für 2024 gemeldet. **Signify's** EBITA-Marge erreichte 9,9% und dies trotz schrumpfenden Umsatzes. Aus Umweltgesichtspunkten gut dabei ist, dass der konventionelle Bereich am stärksten litt. Erfreulich ist nun der Ausblick, der wieder Wachstum vorsieht, trotz noch schwierigem Markt in China. Dass die Nachhaltigkeit bei Signify nicht zu kurz kommt, belegt eine Auszeichnung mit der Ecovadis Platin Medaille. Wesentlich konstanteres Wachstum kann **SAP** vorweisen, so steigerte das Unternehmen die wichtigen Cloud-Umsatzerlöse um 25% und somit wieder deutlich im zweistelligen Bereich. Erstmals waren diese auch margensteigernd für SAP. **Teamviewer**, der Spezialist für Fernsteuerung und Fernunterstützung, hat bereits im Dezember die Übernahme der 1E bekannt gegeben. So können Kunden nun von beiden Lösungen aus einer Hand profitieren und damit noch effizienter arbeiten. Davon ist natürlich in den jüngst gemeldeten Zahlen noch nichts zu sehen, trotzdem konnte der Jahresumsatz währungsbereinigt um 9% gesteigert werden. Das bisher wegen der Inflation relativ schwere Geschäft für **Midsona**, ging in 2024 organisch nur noch um 0,7% zurück. Aus Nachhaltigkeitssicht sehr erfreulich ist das Wachstum des Bio-Lebensmittelsegments um organisch 5%. Der Konzern konnte aus diesen Umsätzen eine operative Marge von 3,4% erwirtschaften, nachdem im Vorjahr noch Verluste zu verkräften waren. Der mittelfristige Ausblick des Unternehmens mit rund 4% Wachstum und einer Zielmarge von über 8% sollte den Investoren schmecken wie den Kunden die gesunden Bio-Lebensmittel.

Auszeichnungen SQUAD Green Balance



MSCI ESG Rating:



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
---	---	---	---	---	---	---

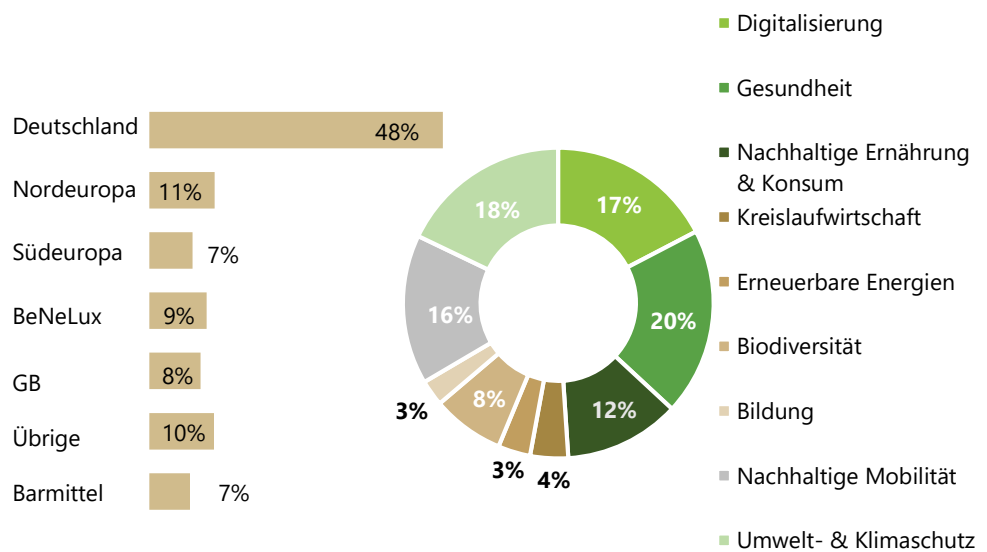
Die Axxion S.A. hat dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoeinstufung 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus den künftigen Wertentwicklungen wird als mittel eingestuft.

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

Fondspartner

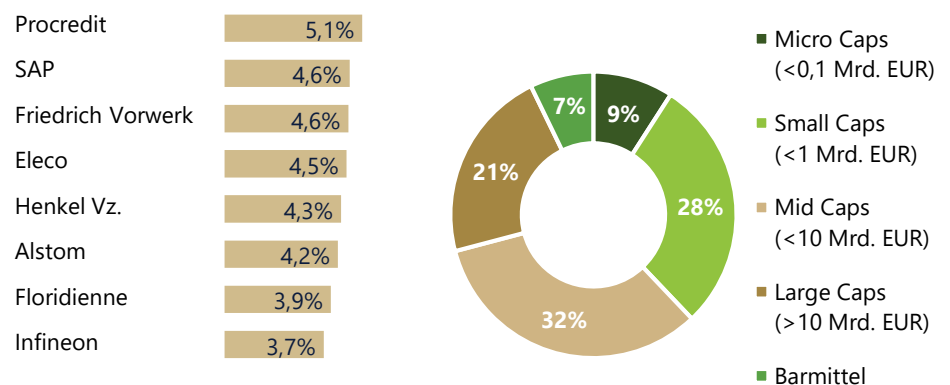
Verwahrstelle	Banque de Luxembourg S.A.
Kapitalverwaltungs-gesellschaft	Axxion S.A.
Haftungsdach	PEH Wertpapier AG

Länder- und Themenallokation



Quelle: eigene Berechnungen

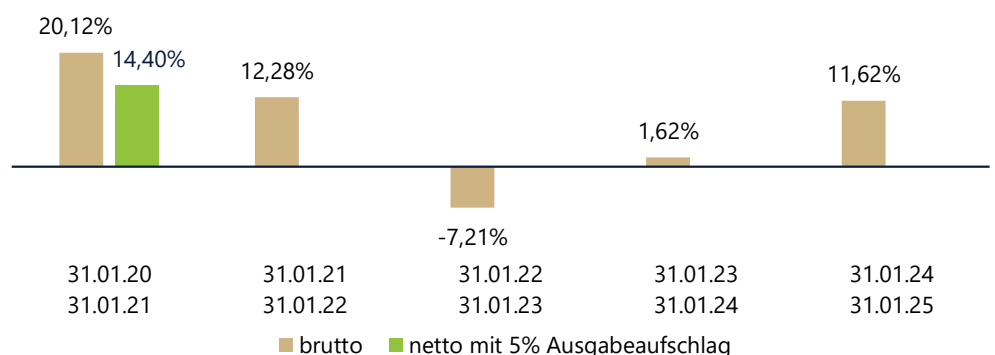
Wichtige Fondspositionen und Marktkapitalisierungen



Anzahl Positionen: 35
Summe der 10 größten Positionen: 41%
Summe der 25 größten Positionen: 78%

Quelle: Axxion S.A. / eigene Berechnungen

Rollierende Wertentwicklung



Quelle: Axxion S.A.

Wertentwicklung je Kalenderjahr

Jahr	2020	2021	2022	2023	2024
Wertentwicklung	+18,23%	+21,28%	-15,36%	+7,37%	+6,06%

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 Werbemittelung 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 Meinungsäußerungen 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 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.

BeNeLux: Umfasst die Länder Belgien, Niederlande und Luxemburg.

Beratungsübernahme: 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.

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 rabattierbar).

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

