

SQUAD Green Balance

■ **Finanzen:** Der Fonds hat in den letzten 12 Monaten 7,8 % an Wert gewonnen (25.6.2024 - 25.6.2025). Zum Vergleich: Der MSCI World Index stieg im gleichen Zeitraum um 4,8 %. Auf fünf Jahre gesehen legte der Fonds 57,8 % zu (MSCI World: plus 87 %). Für einen Aktienfonds hohe Jahresgesamtkosten von 2,37 %. Hinzu kommt noch eine Performance-Gebühr von 15 % der Wertsteigerungen oberhalb von 5 % (ewige High Water Mark).

■ **Risiko:** Totalverlust unwahrscheinlich. Teilverluste möglich. Für einen Aktienfonds eher geringe Wertschwankungen.



Unternehmen im Fonds: Tomra (Pfandautomaten), Carl Zeiss Meditec (Medizintechnik)

■ **Nachhaltigkeit:** Der SQUAD Green Balance (bis 2020 Meridio Green Balance) will in Aktien europäischer Unternehmen investieren, die „Produkte für ein besseres Leben bereitstellen“ und damit zum Erreichen der UN-Nachhaltigkeitsziele (SDGs) beitragen. Im Bestand finden sich etwa die Bahnkonzerne Alstom und Knorr-Bremse, die Chip-Unternehmen Infineon und Aixtron oder die Entwicklungsbank ProCredit. Ebenfalls in der Aktienliste sind der grüne Stromproduzent 7C Solarparken, der Aufzugbauer Kone, der IT-Riese SAP, der Wasserversorger Veolia und der Bio-Lebensmittelhersteller Midsona. 45 % der Aktien kommen aus Deutschland. Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nennenswerte Umsätze mit u.a. fossilen Energien, Atomkraft, Waffen, Glücksspiel, Pornografie, Tabak und Spirituosen erzielen. Der Fondsberater Discover Capital führt das Nachhaltigkeitsresearch selbst durch und greift dabei auch auf Daten von Agenturen wie MSCI ESG und ISS ESG zurück. Der Fonds hat einen dreiköpfigen Nachhaltigkeitsbeirat mit externen Experten, der die Einhaltung der Fondskriterien überprüft und ein Vetorecht bei der Aktienauswahl hat. Nach Recherchen von ECOreporter verstößt keines der zum Testzeitpunkt 35 Unternehmen im Portfolio gegen die Anlagekriterien.

■ **Transparenz:** Die komplette Aktienliste findet sich nur in den Jahres- und Halbjahresberichten des Fonds. Discover Capital informiert online über Nachhaltigkeitskonzept sowie Auswahlverfahren und veröffentlicht Angaben zur Nachhaltigkeit einiger investierter Unternehmen.

■ **Nachhaltige Wirkung:** Der Fonds beteiligt sich an Neuemissionen von Aktien. Hierbei fließt Geld vom Aktionär direkt ins Unternehmen. Der Fonds nimmt seine Stimmrechte auf Hauptversammlungen wahr und kontaktiert Unternehmen bei Nachhaltigkeitsproblemen. Das Fondsmanagement veröffentlicht sein Stimmverhalten und informiert darüber, wenn Aktien wegen unzureichender Nachhaltigkeit verkauft werden.

Gesamtnote:

2,2

1 2 3 4 5 6

Fazit: Grüner Europa-Fonds mit guter Wertentwicklung.

Nachhaltigkeit:

2,1

1 2 3 4 5 6

Aktien-Auswahlprinzip:	1,7
Nachhaltigkeits-Management:	1,3
Transparenz:	3,3
Nachhaltige Wirkung:	2,3

Finanzen:

2,2

1 2 3 4 5 6

Wertentwicklung:	1,9
Sicherheit/Risiko:	2,0
Kosten:	4,3

Wertentwicklung: Performance in Relation zu MSCI World Index und Festgeldanlagen; Faktor 5 in Finanznote. Gesamtnote kann Rundungsdifferenzen aufweisen.

Wertentwicklung in % 6/2020 – 6/2025



Stärken:

- Strenges Auswahlverfahren
- Nachhaltigkeitsbeirat mit externen Experten



Schwächen:

- Hohe Kosten



Empfohlene Anlagedauer: Ab 7, besser 10Jahre.

Fondsname:	SQUAD Green Balance
Start:	2000
Fondsberater:	Discover Capital GmbH
ISIN:	LU0117185156
Internet:	squad-green.de
Volumen 25.6.2025:	35,3 Millionen Euro
Jahresgesamtkosten (TER):	2,37 %

Fotos: Tomra/Zeiss

Herausgeber: **ECOREporter GmbH**

vertreten durch
Jörg Weber (Geschäftsführer)

Sitz:
Semerteichstr. 60
44141 Dortmund
Tel.: 0231 / 477 359 60
Fax: 0231 / 477 359 61
E-Mail: info@ecoreporter.de
www.ecoreporter.de

Ust-ID: DE 220 80 8713
Handelsregisterlicher Sitz: Dortmund (HRB 29588)

Redaktion:
Jörg Weber (Verantwortlich i.S.d.P.),
Michael Rensen, Lucas Fuhr

Bildmaterial: Unternehmen, ECoreporter GmbH

Satz: Thiede Satz • Bild • Grafik, Dortmund

Bitte sorgfältig beachten:

Geldanlagen sind mit Risiken verbunden, die sich im Extremfall in einem Totalverlust der eingesetzten Mittel niederschlagen können. Die von uns bereit gestellten Informationen sind keine Kaufaufforderungen oder Anlageempfehlungen - denn wir kennen z.B. Ihre persönlichen Vermögensverhältnisse und Ihr Anlegerprofil nicht. Zwischen Lesern und dem Verlag entsteht kein Beratungsvertrag, auch nicht stillschweigend. Die Redaktion recherchiert sorgfältig. Eine Garantie für die Richtigkeit und für richtige Schlussfolgerungen wird dennoch ausgeschlossen - auch uns kann einmal ein Fehler unterlaufen. Finanzdienstleister können sich also nicht allein auf unsere Informationen stützen. Jegliche Haftung wird ausgeschlossen, auch

für Folgeschäden, etwa Vermögensschäden. Unsere Texte machen in keinem Falle eine individuelle Beratung und Beschäftigung mit den Angeboten entbehrlich. Bitte beachten Sie, dass sich zwischen unserer Recherche und Ihrer Lektüre Änderungen ergeben können. Weder die Veröffentlichung noch ihr Inhalt, Auszüge des Inhalts noch eine Kopie darf ohne unsere vorherige Erlaubnis auf irgendeine Art verändert oder an Dritte verteilt oder übermittelt werden - andernfalls liegt ein strafrechtlich bewehrter Urheberrechtsverstoß vor.

Ihre ECoreporter:
für Sie da unter reporter@ecoreporter.de