

Fight For Green – Ein Fonds der Advanced Sustainable Investment GmbH

Fight For Green I WKN: A3DK3H / ISIN: DE000A3DK3H4

Fight For Green R WKN: A3DK5M / ISIN: DE000A3DK5M9



I. Gesamtmarkteinschätzung

Im Dezember konnten sich die Aktienmärkte nicht weiter erholen. So haben der Dow Jones Industrial Average knapp -3,08 % - und auch der S&P 500 knapp -5,33 % an Punkten verloren. Ähnlich die europäischen Indizes: Der EUROSTOXX 50 und der DAX 40 haben um -5,91 % bzw. um -3,48 % an Punkten einbüßen müssen. Die historisch übliche Jahresendrally blieb demzufolge aus.

Im Mittelpunkt stand das Thema der **Aufhebung aller Covid-19-Restriktionen** in der Volksrepublik China. In den vorangegangenen Monaten mussten regelmäßig Hotels, Supermärkte oder Restaurants geschlossen werden, sollte auch nur ein Einwohner des Stadtbezirks einen positiven PCR-Test nachweisen. Dies hat in der Vergangenheit zu massiven Störungen in den Lieferketten geführt, da häufig auch Häfen oder ganze Produktionsstätten kurzfristig geschlossen werden mussten.

Zudem hat die **Federal Reserve** am 14.12.2022 ihren weiteren Kurs in der Geldmarktpolitik veröffentlicht. In der letzten Sitzung für das Jahr 2022 gab die Fed eine Anhebung um weitere 0,5 Prozentpunkte bekannt. Die neue Zinsspanne liegt damit zwischen 4,25 und 4,5 Prozent, dem höchsten Wert seit dem Jahr 2007. Insgesamt war es 2022 bereits die siebte Erhöhung. Zuletzt hatte die Notenbank vier Mal in Folge den Leitzins um beachtliche 0,75 Prozentpunkte angehoben.

Auch die **EZB** bzw. der EZB-Rat hat am 15.12.2022 beschlossen, die drei Leitzinssätze der EZB um jeweils 50 Basispunkte anzuheben. Zudem geht man davon aus, dass er sie weiter erhöhen wird. Der EZB-Rat ist insbesondere der Auffassung, dass die Zinsen noch deutlich und in einem gleichmäßigen Tempo steigen müssen, um ein ausreichend restriktives Niveau zu erreichen, das eine zeitnahe Rückkehr der Inflation zum mittelfristigen 2 %-Ziel gewährleistet

Der **Inflationsdruck** in den USA geht derweil deutlicher als erwartet zurück. Im Vergleich zum Vorjahresmonat fielen die CPI-Daten auf 7,1 %. Im Vormonat hatte die Inflationsrate noch 7,7 % betragen. Auch die Kerninflation ohne die schwankungsanfalligen Energie- und Lebensmittelpreise fiel von 6,3 % auf 6,0 %. Auch die Inflation in der EU ist im November von 11,5 % auf 11,1 % gefallen. Von einem deutlichen Nachlassen des Inflationsdrucks in der EU kann demzufolge noch nicht die Rede sein.

II. Portfolio und Allokation

1. Mittel Zu- und Abflüsse

Unser Fight For Green Fonds verzeichnet im November unterdessen weitere Ausgaben neuer Fondsanteile. Im Monat Dezember konnten nach Angaben der Hauck Aufhäuser Lampe 98 Fondsanteile der I-Tranche und 21 Fondsanteile in der R-Tranche verkauft werden, sodass der Fonds im November **neue Mittelzuflüsse** verzeichnen konnte.

2. Performance & Allokation

Unser Fight For Green Fonds hat sich im November dem Marktumfeld beugen müssen. Am 01.12.2022 lag der Kurs bei 101,62 EUR, am 30.12.2022 bei 95,58 EUR, also knapp unter dem Ausgabepreis von 100 EUR.

In der Portfolio-Allokation haben wir im Dezember eine Position aufgelöst. So ist die Experian plc aufgrund neu veröffentlichter Nachhaltigkeitsberichte und den darin ausgewiesenen Verletzungen im SDG 10 nicht mehr SFDR konform. Gründe sind hier bestätigte Vorwürfe (Integration bei MSCI), dass Experian in der Vergangenheit Defizite in der Datensicherheit und Vertrauenswürdigkeit und Integrität informationstechnischer Systeme nicht adäquat beseitigt hat. Folglich ist das Rating von „neutral“ auf „negativ“ gesenkt wurden.

Detaillierte Informationen zur Allokation und zur Performance entnehmen Sie bitte dem beigefügten Fact-Sheet.

Ich hoffe, Ihnen gibt das Geschriebene einen kurzen Überblick über unseren Fight For Green Fonds im Monat September. Falls Sie Fragen haben oder weitere Informationen wünschen, lassen Sie es uns bitte wissen.

Für Advanced Sustainable Investment GmbH ist es selbstverständlich, dass Interessenten und Investoren direkten Zugang zu den Fondsmanagern erhalten. Kontaktieren Sie uns einfach per E-Mail, LinkedIn oder auch telefonisch.

Herzliche Grüße aus Leipzig und eine schöne Adventszeit wünscht Ihnen Wilhelm Möller.

w.moeller@advanced-sustainable-investment.de; +49 176 45737528

Disclaimer:

Bei den hier aufgeführten Informationen handelt es sich grundsätzlich um Marketingmitteilungen und nicht um Finanzanalysen. Sie stellen weder eine Anlageberatung bzw. Anlageempfehlung noch ein Angebot bzw. eine Empfehlung oder Einladung zur Angebotsstellung zum Kauf bzw. Verkauf der genannten Finanzprodukte dar. Sofern wir in den vorgenannten Informationen Wertentwicklungen und/oder Beispielrechnungen dargestellt haben, lassen diese keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung zu. Hinweise auf die frühere Performance garantieren nicht notwendigerweise positive Entwicklungen in der Zukunft, zudem wird auf das Risiko bei Geschäften in Finanzprodukte hingewiesen.

Die Informationen stammen aus Quellen, die wir als verlässlich und vollständig ansehen. Wir haben sie sehr sorgfältig recherchiert und nach bestem Wissen und Gewissen zusammengestellt, die Weitergabe erfolgt jedoch ohne Gewähr. Wir übernehmen weder ausdrücklich noch stillschweigend die Haftung für die Aktualität, Vollständigkeit und Richtigkeit des Inhalts der angeführten Informationen. Ferner haften wir nicht für Verluste oder Schäden gleich welcher Art, die durch oder in Zusammenhang mit dem Zugriff auf unsere Webseite bzw. deren Nutzung oder im Vertrauen auf den Inhalt der angeführten Informationen entstehen.

Änderungen ohne vorherige Ankündigung sind jederzeit vorbehalten.
Stand der Information: 10.01.2023