

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

Nach der straken Kurserholung im Januar, traten die wichtigsten Indizes weltweit auf der Stelle bzw. gaben Teile der Kursgewinne wieder ab. So gewann der globale Aktienindex MSCI World 0,54 % hinzu. Der US-amerikanische S&P 500 verlor 2,62 % an Punkten. Ähnlich die europäischen Indizes: Der EUROSTOXX 50 und der DAX 40 haben um 1,24 % bzw. um 1,57 % an Punkten zugelegt.

Gründe für ein Abflachen der Erholung waren wohl die **Zinsentscheide** in Europa und den USA und der dadurch wiederauflebende **Inflationsdruck**.

Zum 2. Februar hat die Zentralbank der Vereinigten Staaten den Leitzins um 0,25 Prozentpunkte auf 4,75 % erhöht. Es ist die achte Zinserhöhung in Folge. Im Dezember hatte die Fed den Zins noch um 0,50 Punkte angehoben. Zuvor hatte sie den Leitzins viermal in Folge um je 0,75 Prozentpunkte erhöht. Anfang März 2022 hatte er noch in einer Spanne von 0,0 bis 0,25 % gelegen. Fed-Chef Jerome Powell hatte schon im Dezember deutlich gemacht, dass sie den Kurs beibehalten will, „bis die Aufgabe erledigt ist“. Im Dezember sagte die Fed voraus, dass sie die Zinsen in diesem Jahr auf etwas mehr als 5 Prozent anheben will. Zudem hat Preisaufrtrieb in den USA im Januar 2023 weiter nachgelassen. So stiegen die Verbraucherpreise in den USA um 6,4 % gegenüber dem Vorjahresmonat. Damit sank die Inflationsrate im Vergleich zum Vormonat erneut um 0,1 Prozentpunkte. Die Inflationsrate in den USA ist somit auf dem niedrigsten Stand seit über einem Jahr und sank den siebten Monat in Folge.

Zudem ist zu beobachten, dass trotz der Zinserhöhungen diese nicht zu höherer Arbeitslosigkeit führen. So ist die Arbeitslosenquote in den USA im Januar unbereinigt auf 3,9 % gestiegen und saisonbereinigt auf rund 3,4 % gesunken.

Auch die EZB hat am 2. Februar 2023 die Leitzinsen erneut erhöht, um 0,5 Prozentpunkte. Dementsprechend werden der Zinssatz für die Hauptrefinanzierungsgeschäfte sowie die Zinssätze für die Spitzenrefinanzierungsfazilität und die Einlagefazilität mit Wirkung zum 8. Februar 2023 auf 3,00 %, 3,25 % bzw. 2,50 % erhöht.

Die Inflation in der Eurozone hat sich zu Beginn des Jahres weiter abgeschwächt. Die Verbraucherpreise erhöhten sich im Januar gegenüber dem Vorjahresmonat um 8,5 %. Im Monatsvergleich sanken die Preise im Januar um 0,4 %. Die Kerninflation verharrte im Januar auf 5,2 %. Sie liegt damit auf dem höchsten Wert seit der Euro-Einführung und zeigt, dass der Preisaufrtrieb nicht nur Energie und Rohstoffe betrifft. Von einem deutlichen Nachlassen des Inflationsdrucks in der EU kann demzufolge noch nicht die Rede sein.

## II. Portfolio und Allokation

Unser Fight For Green Fonds hat sich im Februar dem Marktumfeld angeschlossen. Am 01.02.2023 lag der Kurs bei 102,28 EUR, am 28.02.2023 bei 101,789 EUR, also weiterhin knapp über dem Ausgabepreis von 100 EUR. Damit verzeichnete der Fonds ein Minus von 0,48 %.

In der Portfolio-Allokation wurden im Februar mehrere Positionen aufgelöst und neu eröffnet. So wurden die Positionen der Nippon Telegraph and Telephone Corporation, der Vestas Wind Systems A/S, der ServiceNow Inc., der Burberry Group plc. und der NASDAQ Inc. geschlossen.

Neueröffnet wurden Positionen bei der Elisa Oyj, der Storebrand ASA, der Hugo Boss AG, der Krones AG, der Scatec ASA und der Dell Technologies Inc. Ebenfalls wurden bei Beständen teilweise Gewinne mitgenommen. Hierbei sind die Gründe unterschiedlich: Neben Gründen des Rebalancings spielten insbesondere neu veröffentlichte Emissionsberichte und fundamentale Gründe eine bedeutende Rolle.

Zudem konnte der Fonds im Februar starke Mittelzuflüsse verzeichnen. Insgesamt wurden 3.500 Anteile neu verkauft. So steht das Fondsvolumen knapp an der Grenze zur 10 Mio. EUR Marke. Im Peak erreichte das Fondsvolumen im Februar sogar 9,85 Mio. EUR.

Ich hoffe, Ihnen gibt das Geschriebene einen kurzen Überblick über unseren Fight For Green Fonds im Monat Februar 2023. Falls Sie Fragen haben oder weitere Informationen wünschen, lassen Sie es mich bitte wissen.

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

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

Herzliche Grüße aus Leipzig 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. derer Nutzung oder im Vertrauen auf den Inhalt der angeführten Informationen entstehen.

Änderungen ohne vorherige Ankündigung sind jederzeit vorbehalten.  
Stand der Information: 04.03.2023