

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

Der September als einer der historisch schlechtesten Börsenmonate hat auch im Jahr 2022 dieser Historie entsprochen. So hat der Dow Jones Industrial Average knapp 8 % - und auch der S&P 500 knapp 8 % verloren. Die europäischen Indizes lagen knapp davor. Der EUROSTOXX und der DAX haben um 7 % bzw. 6 % an Punkten eingebüßt.

Als Gründe für die anhaltende Konsolidierung im September können die (Leit-) **Zinsanhebungen**, die hohe **Inflation** in den USA und in der Europäischen Union, der **anhaltende Krieg** in der Ukraine (neuer [Artikel](#) auf der Website!) und die Verzögerung in den **Supply-Chains** weltweit genannt werden.

Die Zinsanhebung der Federal Reserve um 75 BP (ab 22.09.2022) hat den Leitzins in den USA auf ein Niveau von 3,00-3,25 % gehoben, – die Zinsanhebung der EZB um 75 BP auf ein Niveau von 1,25 % (ab 14.09.2022). Staatsanleihen – insbesondere in den USA – locken demzufolge Anleger mit einer verhältnismäßig hohen Verzinsung aus dem Aktienmarkt in den Anleihemarkt.

Die CPI-Daten in den USA fielen den zweiten Monat infolge von 8,52 % auf 8,26 %. Auch für den Euroraum hatte man eine Abschwächung erwartet, insbesondere wegen der sinkenden Erdöl-Preise im vorherigen Monat. Allerdings schwächten sich die VPI-Daten nicht ab, sondern stiegen erstmals auf ein zweistelliges Niveau von 10,1 %.

Zu Thema der Supply-Chains lassen sich u.A. die FedEx Corporation Quartalszahlen heranziehen. FedEx als führender Air-Cargo Anbieter (noch vor Qatar Airways, UPS Corporation, Emirates und Korean Air Lines Co., Ltd.) kann deshalb ein Indikator für den laufenden Konsum als auch der Lieferketten gesehen werden. So hoffte man durch die Lockerungen in der Zero Covid in China darauf, dass mehr Luftfracht verschickt werden könnte. Diese erhoffte Flut an Neuaufträgen trat allerdings – entgegen den Erwartungen – nicht ein.

Auch aufgrund dieser Probleme kamen der IWF und Weltbank zu dem Ergebnis, dass die Wahrscheinlichkeit einer globalen Rezession im Jahr 2023 höchstwahrscheinlich wird.¹

An der Börse wird jedoch bekanntlich die Zukunft gehandelt. Vieles ist in den aktuellen Kursen in den Aktienmärkten wohl bereits angereist. Viele günstige Kursniveaus schaffen Einstiegsmöglichkeiten für langfristig orientierte Investoren – auch in unserem Fight For

¹ <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2022/07/26/world-economic-outlook-update-july-2022>;
<https://www.worldbank.org/en/news/press-release/2022/09/15/risk-of-global-recession-in-2023-rises-amid-simultaneous-rate-hikes>

Green Fonds. Zudem erscheint aufgrund der anhaltenden Inflation eine Investition als der sicherste Weg, sein Kapital zu erhalten.

II. Portfolio und Allokation

1. Mittel Zu- und Abflüsse

Unser Fight For Green Fonds verzeichnet unterdessen stetige Verkäufe von Fondsanteilen. Im Monat September wurden nach Angaben der Hauck Aufhäuser Lampe trotz der angespannten Lage an den Märkten weiter insgesamt 303 Fondsanteile verkauft. Verkauft wurden lediglich 3 Fondsanteile. Wir verzeichnen im Monat September also einen weiteren Mittelüberschuss!

Des Weiteren binden wir gemeinsam mit unserer Kapitalverwaltungsgesellschaft weitere Plattformen für unsere Investoren an. So wurde beispielsweise im September die I-Tranche bei der ebase angebunden.

2. Performance & Allokation

Unser Fight For Green Fonds hat sich dem Gesamtmarkt gebeugt. So verlor das Fondsvermögen 6,87 % vom 01.09.-30.09.2022. Dies führt zu einem negativen Börsenmonat nach dem erfolgreichen Start am 07.07.2022. In der Portfolio-Allokation haben wir die Position von Ecolab Inc. aufgrund der Verletzung eines Ausschlusskriteriums geschlossen. Dies führt zu einer Cash-Quote im einstelligen Prozentbereich. Sonst sind wir weiterhin – gemäß unserem Art. 9 pairs aligned Ansatz – voll investiert.

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.

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: 01.10.2022