

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 Monat Mai konnte der US-Chiphersteller NVIDIA Corporation in den exklusiven Klub der Eine-Billion-Unternehmen aufsteigen und beflügelte damit die gesamte Halbleiterbranche.

Der globale Aktienindex MSCI World hingegen trat auf der Stelle und verlor 1,16 % an Punkten. Der US-amerikanische S&P 500 gewann 2,02 % an Punkten hinzu. Ein ähnlich durchmischtes Bild in den europäischen Indizes: Der EUROSTOXX 50 und der DAX 40 haben um -1,95 % verloren bzw. um 2,00 % an Punkten gewonnen.

ChatGPT und andere KI-Anwendungen haben einen Boom bei Hochleistungschips ausgelöst. Nvidia erwartet dadurch ein gewaltiges Wachstum und hat mit der Umsatzprognose für das laufende zweite Quartal die Markterwartungen massiv übertroffen. Der Grafikkarten-Spezialist stellte einen Umsatz von etwa 11 Mrd. USD in Aussicht. Analysten hatten im Schnitt mit rund 7,2 Mrd. USD gerechnet. Die Nvidia-Aktie sprang nach Veröffentlichung der Quartalszahlen am 24. Mai 2023 im nachbörslichen Handel an der Nasdaq zeitweise um rund 25 % nach oben. Hier schlossen sich viele Vertreter der Halbleiterbranche an: Advanced Micro Devices, Inc., ASML Holding N.V., Lam Research Corporation, Qualcomm Incorporated oder auch die Applied Materials, Inc. Ein ähnliches Bild zeichnete bereits der deutsche Chiphersteller Infineon einen Monat zuvor: ein Umsatzplus von 25 % zum Vorjahresquartal.

Auch einige US-Großbanken scheinen sich vom Bankenshock der letzten Monate langsam zu erholen. Die JPMorgan Chase & Co. übernahm Anfang Mai in einer Notrettung die kollabierte First Republic Bank. Aufgrund der Übernahme erwartet CEO Jamie Dimon für das laufende Jahr einen 4 Mrd. USD höheren Nettozinsüberschuss. Auch die Bank of America hat im ersten Quartal von den Zinserhöhungen der US-Notenbank Fed profitiert.

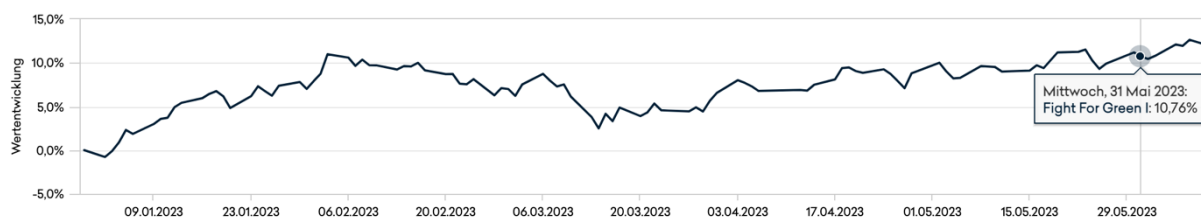
Im Mai waren zudem neue **Zinsanstiege** zu sehen. Die US-Notenbank Fed hob den Leitzins um weitere 0,25 % an - es ist die zehnte Erhöhung seit März 2022. Damit liegt die Zinsspanne nun zwischen 5,0 und 5,25 %. Auch die EZB hob im Kampf gegen die Inflation zum siebten Mal in Folge die Leitzinsen um 0,25 % an. Damit liegt der Hauptrefinanzierungszins nun bei 3,75 %, der Spitzenrefinanzierungssatz bei 4 %, der Einlagenzins bei 3,25 %.

Auch die **Inflation** in den Vereinigten Staaten ist auf 4,9 % im April weiter gesunken. Allerdings ging die Kerninflation nur leicht auf 5,5 % nach 5,6 % im März zurück. Die

Inflationsrate im Euroraum lag im April 2023 bei 7,0 %, gegenüber 6,9 % im März. Ein Jahr zuvor hatte sie 7,4 % betragen. Die jährliche Inflationsrate in der Europäischen Union lag im April 2023 bei 8,1 %, gegenüber 8,3 % im März. Im April ist die Kerninflation in der Eurozone gesunken, – von 5,7 % im März auf nunmehr 5,6 %. Von einem deutlichen Nachlassen des Inflationsdrucks in den USA und der EU kann demzufolge noch nicht die Rede sein.

II. Portfolio und Allokation

Der Fight For Green Fonds hat im Mai ein Kursplus von 1,8 % erreichen können und notierte am 31. Mai bei 105,86 EUR. Damit weist der Fight For Green Fonds seit Jahresanfang ein Plus von 10,76 % aus.



In der Allokation wurde im April eine Position aufgelöst und neu eröffnet. So wurde die Position an der Castellum AB aufgrund neu veröffentlichter Emissionsdaten geschlossen.

	2022		2021	
	Absolute emissions	Intensity	Absolute emissions	Intensity
Scope 1				
Direct emissions (GHG-Dir-Abs) ²⁾	550	0.1	322	0.1
Biogenic emissions (GHG-Dir-Abs)	309	0.1	342	0.1
Scope 2				
Market-based method (GHG-Indir-Abs)	12,756	2.2	5,403	1.4
Location-based method (GHG-Indir-Abs)	31,091	5.5	16,418	4.3
Scope 1+2 (market-based method)	13,306	2.3	5,725	1.5
Scope 1+2 (location-based method)	31,641	5.6	16,740	4.4

Neueröffnet wurde die Position bei der AvalonBay Communities, Inc.

Die AvalonBay Communities, Inc. ist eine US-amerikanische Immobilieninvestmentgesellschaft, die in den Bereichen Entwicklung, Sanierung, Ankauf und Verwaltung von hochwertigen Apartmentanlagen und Mehrfamilienwohnungen tätig ist. So verpflichtet sich die AvalonBay Communities, Inc. ihre Treibhausgasemissionen der Bereiche 1 und 2 um 53 % pro Quadratfuß bis 2030 gegenüber dem Basisjahr 2017 zu senken. Im Bereich der Scope 2 Emissionen konnten bereits bis 2021 mehr als die Hälfte aller Emissionen vermieden werden. Hier ist folglich eine spannende Transformationsstory zu sehen.

Ich hoffe, Ihnen gibt das Geschriebene einen kurzen Überblick über unseren Fight For Green Fonds im Monat Mai 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: 10.06.2023