

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

Zum Beginn des zweiten Halbjahres 2023 ging es für den globalen Aktienindex MSCI World und dem US-Index S&P 500 aufwärts mit knapp 2,89 % bzw. 3,29 %. Ein ähnlich festes Bild in den europäischen Indizes: Der EUROSTOXX 50 und der DAX 40 haben jeweils um 1,66 % bzw. um 2,77 % an Punkten hinzugewonnen.

Nachdem der Euro im Juni bereits an Wert gewinnen konnte, erreichte das **Währungspaar EUR/USD** im Juli einen neuen Höchststand in diesem Jahr. Am 17. Juli wurde das Wechselfaar zu einem Kurs von rund 1,12 gehandelt. Noch im letzten Jahr fiel der Euro bis auf einen Dollar und sank damit seit dem Jahr 2002 auf Parität zu der US-Währung. Der starke Euro wurde so zum Belastungsfaktor für deutsche

Exportunternehmen. Die deutsche Beiersdorf AG – ein starker CO<sub>2</sub>e-Reduzierer und Bestandteil des Fight For Greens – erklärt in ihrem Halbjahresbericht, dass „Trotz einer möglichen Entlastung bei den Energiepreisen [...] die deutsche Wirtschaft in der zweiten Jahreshälfte voraussichtlich wieder leicht schrumpfen“ wird. Beiersdorf exportiert

seine Konsumgüter neben dem europäischen Markt auch nach Asien, Afrika, Australien und Amerika. Ebenfalls werden bedingt durch negative Devisen-Effekte, Kursgewinne mit US-Aktien durch Kursgewinne des Euros zumindest teilweise aufgezehrt.

Ebenfalls war im Juli ein neuer Zinsentscheid zu sehen. Die Federal Reserve hob nach einer Zinspause den Leitzins um einen viertel Prozentpunkt an – auf eine Spanne von 5,25 % bis 5,50 %. Es ist der höchste Stand in 22 Jahren. Ebenfalls ist die Inflation in den USA wieder auf dem Vormarsch. Die Verbraucherpreise stiegen im Juli um 3,2 % nach 3,0 % im Juni, wie das Arbeitsministerium heute den 10. August in Washington mitteilte. Zugleich fiel die Kerninflation von 4,8 % auf 4,7 %. Die Verbraucherpreise in der Eurozone sind im Juli hingegen erneut zurückgegangen, wie das Statistikamt Eurostat mitteilte. Die Inflationsrate liegt nun bei 5,3 % im Vergleich zu 5,5 % im Vormonat. Die Kerninflationsrate ging ebenfalls von 6,8 % auf 6,6 % zurück.

Kennzahlen

Unternehmensbereich	2018 (Basisjahr)	2020	2021	2022
<b>Scope-1-Emissionen (t CO<sub>2</sub>e)</b>				
Beiersdorf Konzern	98.980	93.057	99.693	90.349
Consumer	43.341	38.929	41.320 <sup>1</sup>	39.497
tesa	55.639	54.128	58.373	50.852
<b>Scope-2-Emissionen (t CO<sub>2</sub>e)<sup>2</sup></b>				
Beiersdorf Konzern	30.060	1.240	1.569	1.322
Consumer	15.809	1.228	1.569	1.314
tesa	14.251	12	-	8
<b>Scope-1- und Scope-2-Emissionen (t CO<sub>2</sub>e)</b>				
Beiersdorf Konzern	129.040	94.297	101.262	91.671
Consumer	59.150	40.157	42.889	40.811
tesa	69.890	54.140	58.373	50.860
<b>Gesamt-Energieverbrauch (GWh)</b>				
Beiersdorf Konzern	668	631	683	671
Consumer	341	321	339	333
tesa	327	310	344	338

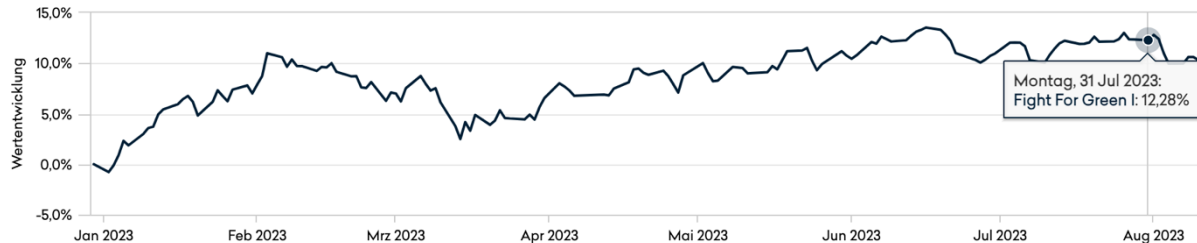
<sup>1</sup> Rückwirkende Anpassung der Daten aufgrund Datenkorrektur der Scope-1-Emissionen.

<sup>2</sup> Die in diesem Abschnitt dargestellten Scope-2-Emissionen basieren auf der „market-based“-Methode.

Quelle: Nichtfinanzielle Erklärung 2022 - Beiersdorf

## II. Portfolio und Allokation

Der Fight For Green Fonds hat im Juli – insbesondere durch den starken Euro bedingt – ein moderates Kursplus von 0,21 % erreichen können und notierte am 31. Juli bei 107,32 EUR. Damit weist der Fight For Green Fonds seit Jahresanfang zum 31. Juli ein Plus von 12,28 % aus.



Zudem wurden im Juli 3.864 neue Anteile am Fight For Green Fonds verkauft. Somit wurden bisher seit Fondsaufgabe 93.591 Anteile ausgegeben. **Das Fondsvolumen betrug zum 31.07.2023 das erste Mal 10. Mio. EUR und erreichte damit einen neuen Meilenstein.** In der Allokation haben sich innerhalb des Quartals kaum Änderungen ergeben. Es wurden bei der Adobe Inc., der Rohm Co., der Dell Technologies Inc. und der Moodys Corp. Gewinne mitgenommen. Nachgekauft wurde bei der Siemens AG, der ENCAVIS AG und der Mowi ASA. Neueröffnet wurde die Position bei der Deere & Company.

Ich hoffe, Ihnen gibt das Geschriebene einen kurzen Überblick über unseren Fight For Green Fonds im Monat Juli 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 Hamburg 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: 10.08.2023