

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 November verzeichneten der globale Aktienindex MSCI World und der US-Index S&P 500 kräftige Aufwärtsbewegungen von 7,39 % bzw. 5,73 %. Die europäischen Indizes zeigten hingegen ein gemischtes Bild: Der EUROSTOXX 50 verlor 0,48 %, während der DAX 40 um 2,88 % nachgab.

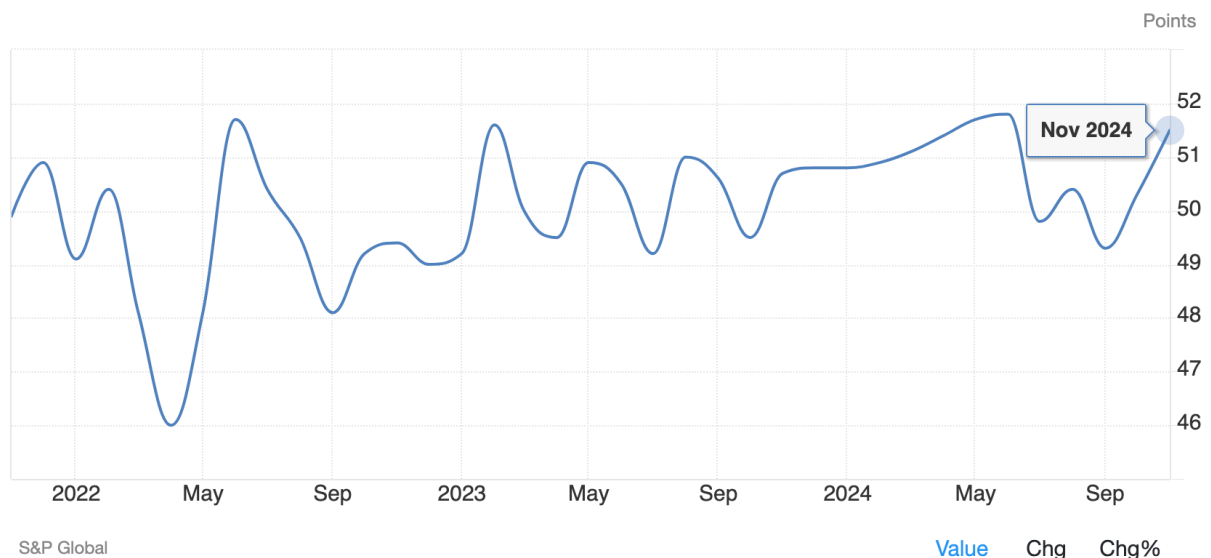
Im November bestimmten verschiedene Themen den Fight For Green. Insbesondere die US-Wahl und der Wahlsieg von Donald Trump hatten bisher gemischte Auswirkungen auf die globalen Aktienmärkte. Die US-Märkte reagierten unmittelbar mit deutlichen Kursgewinnen: Der S&P 500 stieg am Tag nach der Wahl um 2,5 %, während der Russell 2000 (Small-Cap-Index) um 5,8 % zulegte. Industrien wie fossile Energien, Bauwesen und private Gesundheitsanbieter könnten von Trumps Politik profitieren. Seine protektionistische „America First“-Agenda, einschließlich höherer Zölle, insbesondere gegen China, dürfte jedoch den internationalen Handel belasten. Dies könnte Spannungen mit Handelspartnern wie Deutschland und der EU verschärfen und globale Lieferketten beeinträchtigen.

Positiv für die Wirtschaft könnten weitere Steuersenkungen für Unternehmen sowie eine Lockerung der Finanzregulierungen wirken. Gleichzeitig könnte eine Eskalation von Konflikten mit China oder verstärkter Protektionismus gegenüber Europa langfristig die Marktvolatilität erhöhen. Besonders europäische Exporteure stehen dadurch unter Druck. Märkte für fossile Brennstoffe wie Öl und Gas profitieren von Trumps politischer Ausrichtung, während erneuerbare Energien durch einen Rückbau von Bidens Fördermaßnahmen an Dynamik verlieren könnten.

Auch im Fight For Green waren die Reaktionen gemischt. Der hohe US-Anteil von knapp 50 % in diesem Segment führte dennoch zu einem Kursplus. Besonders US-Finanzwerte wie Moody's Corporation, S&P Global Inc. sowie Unternehmen wie Deere & Company, Autodesk Inc. und Salesforce Inc. legten stark zu. Unter Druck standen hingegen Versorger wie Solaria Energía y Medio Ambiente, S.A., Acciona S.A. und sogar der US-Wert First Solar Inc.

Von Bedeutung sind auch Anzeichen einer Erholung des Konsumverhaltens in China. Nach den jüngst beschlossenen Maßnahmen – wie der Senkung der Mindestreserveanforderungen, Kürzung der Hypothekenzinsen und Reduktion der Anzahlungsanforderungen für Zweitimmobilien – könnte die Wirtschaft beginnen, sich zu stabilisieren. Der Einkaufsmanagerindex (PMI) in China zeigt erste positive Signale,

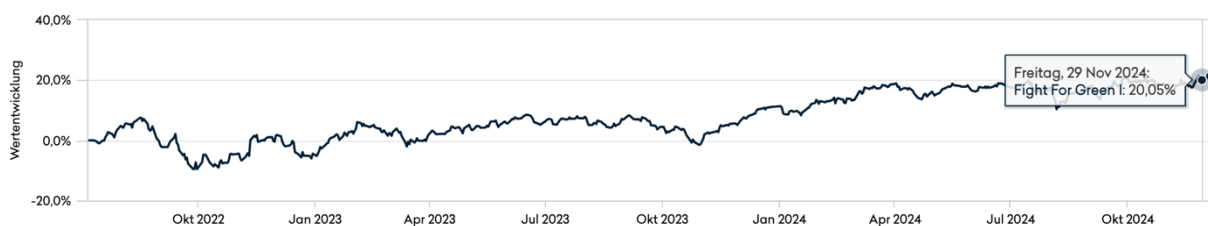
insbesondere im verarbeitenden Gewerbe und im Dienstleistungssektor, wobei der Wert zuletzt über die 50-Punkte-Marke stieg – ein Indikator für Expansion. Diese Entwicklung wird vor allem durch die stärkere Inlandsnachfrage getragen, die durch das bevorstehende chinesische Neujahrsfest zusätzlichen Schwung erhält. Schwach bleibt jedoch der Beitrag der Exportaufträge, was die Unsicherheiten im globalen Handel unterstreicht. Im Fight For Green konnten sich infolge dieser Entwicklungen Konsumtitel erholen, darunter Hermès International SCA und Estée Lauder Companies Inc.



China Caixin Manufacturing PMI – *Quelle: S&P Global*

II. Portfolio und Allokation

Der Fight For Green Fonds hat sich im November aufwärts entwickelt. Am Freitag, dem 29.11.2024, stand der Kurs bei 120,05 EUR. Damit verzeichnete der Fonds im November 2024 ein Plus von 2,70 %.



In der Portfolio-Allokation haben wir im November einige Anpassungen vorgenommen, auch als Reaktion auf die US-Wahl. Der Anteil des US-Dollars wurde von rund 48 % auf 52,6 % erhöht. Neu ins Portfolio aufgenommen wurden unter anderem Domino's Pizza Inc., S&P Global Inc. und Booking Holdings Inc. Verkauft haben wir hingegen AvalonBay Communities Inc. und Biogen Inc. – insbesondere aus Nachhaltigkeitsgesichtspunkten. Ebenfalls erwähnenswert ist ein größerer Mittelzufluss für den „Fight For Green“-Fonds durch den Verkauf von über 1.500 Anteilen. Zudem wird dieser Newsletter nun an über 100 Kund:innen und Interessent:innen versendet. Vielen Dank für Ihr Interesse!

Ich hoffe, Ihnen gibt das Geschriebene einen kurzen Überblick über unseren Fight For Green Fonds im Monat November 2024. Detaillierte Informationen zur Allokation und zur Performance entnehmen Sie bitte dem beigefügten Fact-Sheet.
Herzliche Grüße aus Hamburg wünscht Ihnen Wilhelm Möller.

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: 05.12.2024