

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 Mai ging es für den globalen Aktienindex MSCI World und den US-Index S&P 500 aufwärts mit knapp +2,06 % bzw. +4,80 %. Ein ähnliches Bild in den europäischen Indizes: Der EUROSTOXX 50 und der DAX 40 haben jeweils um +1,24 %; bzw. um +3,15 % an Punkten hinzugewonnen.

Im Mai konnten **Versorgungsunternehmen**, insbesondere aus den USA im Kurs deutlich zulegen. Hintergrund waren nicht zuletzt Aussagen des CEO Mark Wildmar von der First Solar Inc. bei der Präsentation der Unternehmenszahlen. Aufgrund des hohen Energiebedarfs von KI-Technologie werden die Produkte von First Solar Inc. vermehrt von Besitzern großer Rechenzentren nachgefragt werden. Die Analysten rechnen auch damit, dass der Gewinn je Aktie bis zum Jahr 2027 auf etwa 36 USD steigen und sich somit mehr als verdreifachen wird. Im Fight For Green konnten bisher zwei Werte profitieren: die spanische Solaria Energia y Medio Ambiente S.A. und die spanische Acciona S.A.

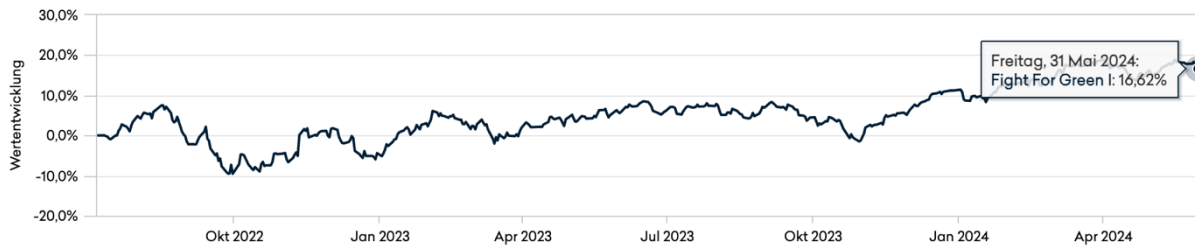
Das **Verbrauchervertrauen** in den weltweiten Industrienationen erholt sich nur schleppend. In den USA war das Verbrauchervertrauen zuletzt rückläufig, in Japan fiel die Konsumentenstimmung im Mai den zweiten Monat in Folge, in China liegt die Konsumentenstimmung seit März 2022 im Keller und auch in Europa erholt sie sich nur langsam. Hier haben wir weiterhin nicht das Vorkrisenniveau seit der Coronakrise erreichen können. Im Fight For Green sind Werte wie die Burberry PLC, die Moncler S.p.A., die Hermès International SCA oder die Estée Lauder Inc. davon betroffen und haben mit rückläufigen Umsätzen zu kämpfen. Die deutsche Beiersdorf AG gab mit Veröffentlichung ihrer Q1-Zahlen jedoch ein Hinweis auf eine mögliche Erholung im zweiten Halbjahr 2024. Die Luxus-Marke La Prairie erlebt in der Volksrepublik China „eine Rückkehr zum Wachstum“. Auch die Estée Lauder Inc. rechnet mit einer Erholung in der zweiten Jahreshälfte.

Die **US-Inflation** sinkt wieder. So lag die Inflationsrate zuletzt im Februar 2024 bei 3,2 %, im März 2024 bei 3,5 % und im April bei 3,4 %. Die Kerninflation sinkt, liegt aber auch weiter auf hohem Niveau, bei 3,8 % im Februar und März 2024 nun bei 3,6 % im April. Auch in der Eurozone ist die Inflation weiter ein Thema. So lagen die Verbraucherpreise im Mai bei nun 2,6 %, nach 2,4 % im April. Ebenfalls angestiegen ist auch die Kerninflation. Diese stieg erstmalig wieder von 2,7 % im April auf 2,9 % im Mai. Die weitere Inflationsentwicklung wird folglich auch im Jahr 2024 den weiteren Rahmen für die

Entwicklung des Aktienmarktes setzen. Diesen Donnerstag hat die EZB die erste Zinssenkung in Aussicht gestellt.

II. Portfolio und Allokation

Der Fight For Green Fonds hat sich im Mai der positiven Marktentwicklung angeschlossen, wenngleich verhaltener. Am 31.05.2024 stand der Kurs bei 116,62 EUR. Damit verzeichnete der Fonds im Mai 2024 ein Plus von +0,36 %.



Im Mai wurden 253 Anteile am Fight For Green Fonds zurückgenommen. Somit wurden seit Fondsaufgabe insgesamt 95.584,453 Anteile gezeichnet. In der I-Tranche gab es einen Mittelabfluss um 614 Anteile. In der R-Tranche konnten 361 Anteile verkauft werden. In der Portfolio-Allokation haben wir im Mai keine Position geschlossen. Neueröffnet wurde ebenfalls keine Position. Gewinnmitnahmen gab es nach den bereits erfolgten Gewinnmitnahmen im März (ASML, AMD, DELL, Siemens) nun erneut bei der DELL Inc. Nachgekauft wurde hingegen die spanische Solaria Energía y Medio Ambiente SA.

Ich hoffe, Ihnen gibt das Geschriebene einen kurzen Überblick über unseren Fight For Green Fonds im Monat Mai 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. deren Nutzung oder im Vertrauen auf den Inhalt der angeführten Informationen entstehen.

Änderungen ohne vorherige Ankündigung sind jederzeit vorbehalten.

Stand der Information: 03.06.2024