

Das Update zum Impact-Fonds „Best of Green & Common Good“

Ausgabe November 2024



best of
green &
common
good

1. Marktumfeld

Nach einem starken Abverkauf im Sommer haben sich die Märkte im Herbst kräftig erholt und sogar neue Allzeithochs erreicht. Abnehmende Rezessionsängste in den USA sowie die begonnene Zinswende waren hierbei die entscheidenden Faktoren. Sowohl FED als auch EZB haben mit ersten Zinssenkungen den nächsten Zyklus eingeleitet. Weitere Zinssenkungen für den Rest von 2024 sowie für 2025 sind von den Marktteilnehmern fest eingeplant. Überraschungen hierbei sowie die bestehenden politischen Unsicherheiten im Hinblick auf die Situation in Nahost und auf die US-Wahl bergen auf der anderen Seite aber auch ein großes Unsicherheitspotential.

Bei differenzierter Betrachtung haben vor allem die konventionellen Branchen von dem erheblichen Aufschwung profitiert, während das nachhaltige Anlageuniversum in manchen Bereichen durchaus spannendes Potential bereithält.

2. Unternehmensnews



Zeit für einen antizyklischen Ausstieg

Carrier Global Corporation hat für das dritte Quartal 2024 starke Finanzergebnisse präsentiert. Der Hauptgrund für diesen kräftigen Anstieg? Die Übernahme von Viessmann Climate Solutions! Diese Akquisition hat Carrier nicht nur einen Umsatzboost verschafft, sondern auch das Produktportfolio und die Marktreichweite deutlich erweitert.

Mit diesen positiven Zahlen und dem kräftigen Aufwärtstrend haben wir die Chance genutzt, antizyklisch aus der Aktie auszusteigen. Ein smarterer Move, um Gewinne mitzunehmen, bevor sich der Markt vielleicht wieder etwas abkühlt.



Alstom setzt auf Zukunft der Mobilität

Im Oktober gab es großartige Neuigkeiten aus der Bahnbranche! Alstom hat einen lukrativen Auftrag an Land gezogen: Der französische Bahnbetreiber Proxima hat Alstom mit der Lieferung von 12 brandneuen Hochgeschwindigkeitszügen beauftragt – ein Deal im Wert von satten 850 Millionen Euro. Die Züge? Die supermodernen Avelia Horizon, die nicht nur mit Hightech und umweltfreundlicher Technik glänzen, sondern auch das Reisen der Zukunft revolutionieren.

Ein weiteres spannendes Kapitel in der Welt der nachhaltigen Mobilität – und ein perfektes Beispiel dafür, wie Zukunftstechnologie und Innovation Hand in Hand gehen!

3. Portfolioentwicklung

Während die vergangenen Monate von einer niedrigen Aktivität im Portfolio geprägt waren, führten wir im Oktober wieder einige Transaktionen durch. In erster Linie nahmen wir Gewinne bei einigen sehr gut gelaufenen Aktien mit. Nach der Beschleunigung der Aufwärtstrends bei **Carrier** und **Rockwool** stiegen wir vor einem anstehenden Rücksetzer aus. Auch bei den Verpackungsherstellern wie zum Beispiel der amerikanischen **Packaging Group** sowie dem norwegischen Anbieter **Elopak** nahmen wir Gewinne mit.

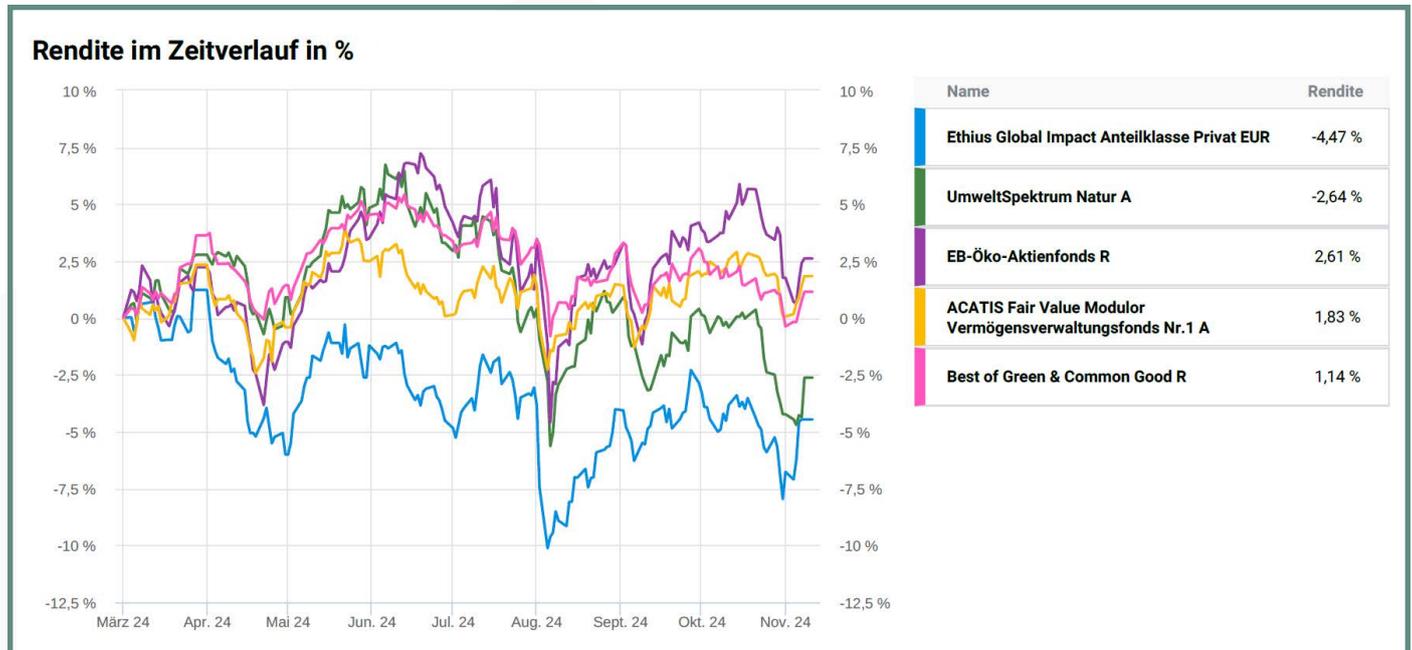
Auch beim amerikanischen Anbieter für robotergestützte Computersysteme für die Chirurgie, **Intuitive Surgical** nahmen wir nach der glänzenden Kursentwicklung der vergangenen Monate Gewinn mit.

Bei neuen Käufen agierten wir im Monat vor der anstehenden US-Wahl eher zurückhaltend, sind aber bereit die Liquiditätsquote im November weiter zu verringern, wenn wieder Klarheit über die politische Situation herrscht. Da wir die charttechnische Situation bei **Regeneron Pharmaceuticals** sowie **Micron Technology** äußerst spannend fanden, stockten wir hier unsere bestehenden Positionen auf. Ebenso beim deutschen IT-Unternehmen **Bechtle**.

4. Renditekontribution

Top 5 Aktien	Renditebeitrag	Flop 5 Aktien	Renditebeitrag
Stride	0,23%	Bechtle	-0,48%
Waste Management	0,18%	First Solar	-0,38%
Intuitive Surgical	0,11%	ASML Holding	-0,36%
RedMed Inc	0,10%	Siemens Healthineers	-0,25%
Packaging Group	0,09%	Elevance Health Inc	-0,22%

Im März wurde das Portfolio strategisch optimiert. Die folgende Abbildung zeigt die Performance des Best of Green & Common Good Fonds im Vergleich zur Peer-Group seit der Umstellung im Zeitraum 1. März 2024 bis heute.



Daten vom 11. November 2024; Quellen: Eigene Informationen, DIVA, HansalInvest Tool, Marketscreener; Disclaimer: Bei den hier aufgeführten Informationen handelt es sich grundsätzlich um Marketingmitteilungen und nicht um Finanzanalysen. Sie stellen weder eine Anlageberatung noch ein Angebot bzw. eine Empfehlung zum Kauf/Verkauf der genannten Finanzprodukte dar. Es wird keine Garantie für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen übernommen und jede Haftung von Schäden abgelehnt, welche sich aus der Verwendung/Weitergabe dieser Informationen ergeben.