

Swiss Rock Clean Energy Equity Fund ESG - A

ISIN: CH1305603883 / Valor: 130560388 / Domizil Schweiz

Ökonomische Rahmenbedingungen und Marktumfeld

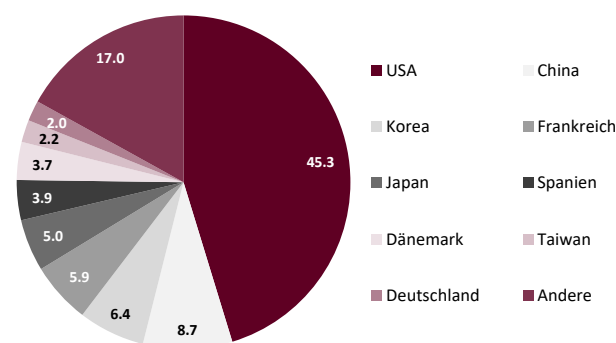
Die reale Wirtschaft wächst nach wie vor ansprechend, doch neben akuten Inflationssorgen wächst auch die Angst vor einer sich anbahnenden Rezession. In Europa verunsichert die mögliche indirekte Eskalation im Ukraine Krieg durch Energie-Engpässe im Winter. Die Einbrüche an den Aktienmärkten weltweit antizipieren entsprechende Auswirkungen auf die reale Wirtschaft. Die Zinswende obwohl überfällig wird die Bremsspuren verstärken. Die Teuerung in Europa liegt im November mit 10,0% deutlich ausserhalb dessen was noch vor wenigen Monaten vorstellbar war. Anhaltend hohe Preise sind absehbar. Der PMI in der Eurozone steht im November bei 47,8 Punkten. Innerhalb der Eurozone beläuft sich die Arbeitslosenquote aktuell auf 6,5%. Verstärkte Bremsspuren in den PMI Zahlen in den kommenden Wochen sind wahrscheinlich. Die Arbeitslosigkeit ist in den USA im November mit 3,7% weiter tief. Es wurden mit 263'000 erneut viele neuen Stellen ausserhalb der Landwirtschaft geschaffen. Der Ukraine Krieg, Energieengpässe, Corona-Blockaden in China und politische Grabenkämpfe in den USA vergällen die Stimmung. Wir erwarten anhaltende Volatilität an den Märkten.

Swiss Rock Clean Energy Equity Fund ESG

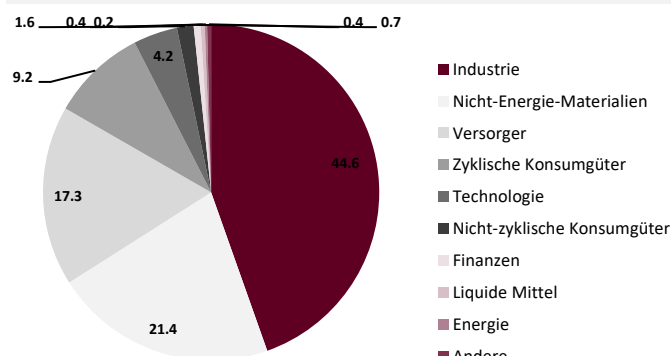
Im Juli 2024 verzeichneten Aktien aus dem Bereich der sauberen Energie insgesamt eine positive Performance in Schweizer Franken. Die politische Entwicklung in den USA, insbesondere die Kandidatur von Kamala Harris für das Präsidentenamt, hat die Wahrscheinlichkeit erhöht, dass der "Green Deal" der Biden-Administration weitergeführt oder sogar verstärkt wird.

Der MSCI ACWI IMI Clean Energy Infrastructure Index verzeichnete im Juli eine positive Performance von 1,99% in CHF. Zu der positiven Monatsperformance trugen insbesondere die übergewichteten Positionen in Installed Building Products, TopBuild Corp, Inwido AB und Hyundai Roten bei.

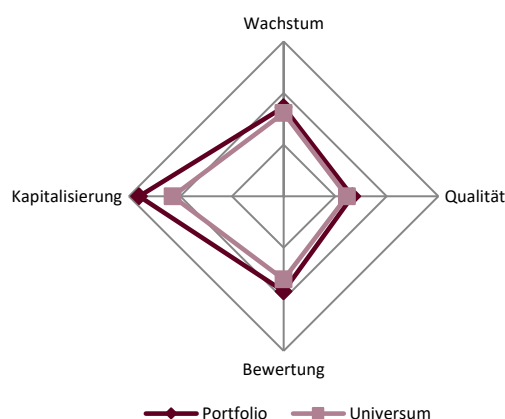
Länderanteile in %



Branchen / Sektoren in %



Positionierung Anlagestil



Fondskennzahlen

Kurs/Gewinn-Verhältnis	26.9
Kurs/Cashflow-Verhältnis	19.7
Kurs/Buchwert-Verhältnis	4.4
Dividendenrendite	2.0
Eigenkapitalrendite	15.9
Anzahl Positionen	105

Swiss Rock Asset Management AG
Rigistrasse 60
CH-8006 Zürich

Tel. +41 44 360 57 00
Fax +41 44 360 57 01

info@swiss-rock.ch
www.swiss-rock.ch

Signatory of:



Principles for
Responsible
Investment

