

# Swiss Rock Clean Energy Equity Fund ESG - B

ISIN: CH1305603891 / Valor: 130560389 / Domizil Schweiz

## Ökonomische Rahmenbedingungen und Marktumfeld

Die Nervosität der Investoren war anfangs August deutlich spürbar. Enttäuschende US-Wirtschaftsdaten und ein überraschender Zinsanstieg in Japan haben die Volatilität dominiert. Die Erwartung deutlicher Zinssenkungen haben den Markt beruhigt, sodass der MSCI Europa ESG Universal Index im August doch um 1.57% in Euro gestiegen ist.

In den USA blieben die ISM-Daten für das verarbeitende Gewerbe im Juli deutlich hinter den Erwartungen zurück (46,8 gegenüber 48,8) und ein schwacher Arbeitsmarktbericht für Juli, der den geringsten Anstieg der Beschäftigtenzahlen (144k) seit über drei Jahren zeigte, schürten die Ängste vor einer US-Rezession.

Nach dem anfänglichen Anstieg der Volatilität beruhigten sich die Märkte rasch nach Indikationen der US Notenbank, dass im September die Zinsen gesenkt werden.

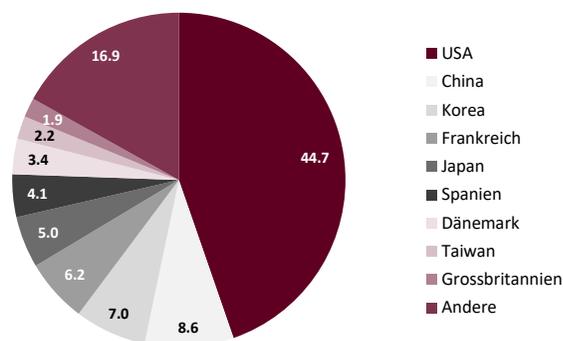
Tieferes Wachstum bedeutet weniger Energieverbrauch, daher haben vor allem die UK Firmen Shell und BP je über 5% verloren. Ebenfalls deutlich haben die Halbleiter verloren.

## Swiss Rock Clean Energy Equity Fund ESG

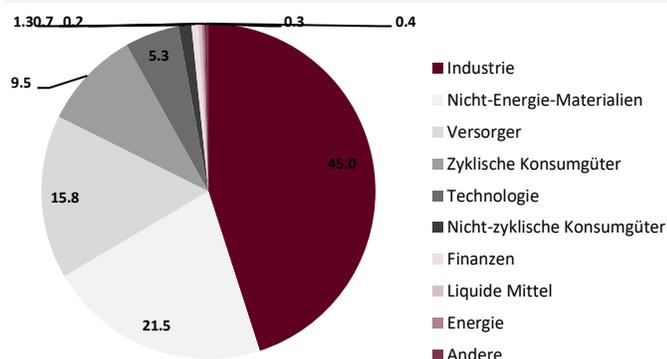
Am 5. August sah es eine Weile lang wirklich schlimm aus. Während der asiatischen Handelssitzung ist der japanische Benchmark-Aktienindex Topix um 12 % gefallen und hat damit seinen schlechtesten Tag seit 1987 erlebt. Die Aktien in Südkorea und Taiwan sind um 9 % bzw. 8 % eingebrochen, und auch die europäischen Märkte gerieten ins Wanken. In den folgenden Wochen kann der MSCI ACWI IMI Clean Energy Index (Net) in USD die negative Performance zum Monatsanfang zur Gänze ausgleichen und gewinnt 0.51% im August 2024.

Besonders positiv im August waren die Clean Energy Aktien in Südkorea, Spanien und Thailand. Die übergewichteten Positionen in Gunkul Engineering, Hyundai Rotem und Sebang Global Battery haben wesentlich zur Monatsperformance beigetragen.

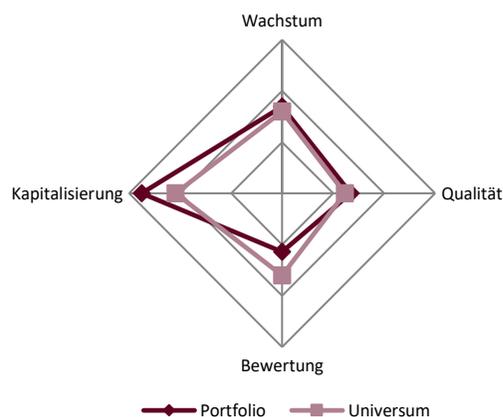
## Länderanteile in %



## Branchen / Sektoren in %



## Positionierung Anlagestil



## Fondskennzahlen

Kurs/Gewinn-Verhältnis	28.3
Kurs/Cashflow-Verhältnis	20.6
Kurs/Buchwert-Verhältnis	4.2
Dividendenrendite	2.0
Eigenkapitalrendite	14.9
Anzahl Positionen	100

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

