

green benefit Global Impact Fund P

■ **Finanzen:** Der Fonds hat in den letzten 12 Monaten (22.11.2022–22.11.2023) 41,1 % an Wert verloren. Zum Vergleich: Der MSCI World Index gewann im gleichen Zeitraum 8,1 %. Auf Sicht von 5 Jahren hat der Fonds aufgrund der zwischenzeitlich sehr guten Entwicklung seiner Wasserstoff- und Solaraktien 93,5 % zugelegt (MSCI World: plus 72,7 %). Für einen Aktienfonds etwas höhere Jahresgesamtkosten von 1,93 %. Dazu kommt eine Performance-Gebühr von maximal 15 % der jährlichen Wertsteigerung.

■ **Risiko:** Totalverlust unwahrscheinlich. Teilverluste möglich. Im Vergleich mit anderen Aktienfonds sehr hohe Wertschwankungen.



Unternehmen im Fonds: First Solar (Solarmodule), Enapter (Wasserstoffgeneratoren)

■ **Nachhaltigkeit:** Der Fonds will in Unternehmen aus nachhaltigen Branchen investieren, die einen Beitrag zum Erreichen der UN-Nachhaltigkeitsziele (SDGs) leisten. 43 % der Aktien kommen aus dem Wasserstoffsektor (u. a. Ballard Power, FuelCell, PowerCell, Nel, Enapter, SFC Energy). Knapp 32 % der Firmen verdienen ihr Geld mit Solarenergie (u. a. Canadian Solar, First Solar, Meyer Burger, Jinko Solar, Maxeon, SMA Solar). Außerdem im Bestand: E-Auto-Zulieferer (Aumann, Voltabox) und der Halbleitermaschinen-Hersteller Veeco Instruments. Komplette ausgeschlossen sind u. a. ausbeuterische Kinderarbeit, fossile Brennstoffe, Atomenergie, Tierversuche, Gentechnik in der Landwirtschaft, Waffen und Rüstungsgüter. green benefit führt das Nachhaltigkeitsresearch zu großen Teilen selbst durch und greift ergänzend auf Daten von Nachhaltigkeits-Ratingagenturen zurück. Nach ECOreporter-Recherchen verstößt zum Testzeitpunkt keines der 29 Unternehmen im Fonds gegen dessen Auswahlkriterien. Der Fonds hat keinen Nachhaltigkeitsbeirat.

■ **Transparenz:** green benefit veröffentlicht einmal im Monat die komplette aktuelle Aktienliste auf seiner Website. Der Fondsanbieter informiert anschaulich über Nachhaltigkeitskonzept und Auswahlverfahren und stellt einige investierte Unternehmen online vor.

■ **Nachhaltige Wirkung:** Der Fonds beteiligt sich an Neuemissionen von Aktien. Hierbei fließt Geld vom Aktionär direkt ins Unternehmen. green benefit lässt seine Stimmrechte auf Hauptversammlungen von der Kapitalverwaltungsgesellschaft Hansainvest wahrnehmen, kontaktiert Unternehmen bei Nachhaltigkeitsproblemen und informiert darüber, wenn Aktien wegen unzureichender Nachhaltigkeit verkauft werden.

Gesamtnote:

2,5

1 2 3 4 5 6

Fazit: Tiefgrüner Fonds mit guter langfristiger Wertentwicklung. Erhebliche Kursrisiken durch den hohen Wasserstoffanteil.

Nachhaltigkeit:

2,1

1 2 3 4 5 6

Aktien-Auswahlprinzip:	1,0
Nachhaltigkeits-Management:	3,0
Transparenz:	2,0
Nachhaltige Wirkung:	2,3

Finanzen:

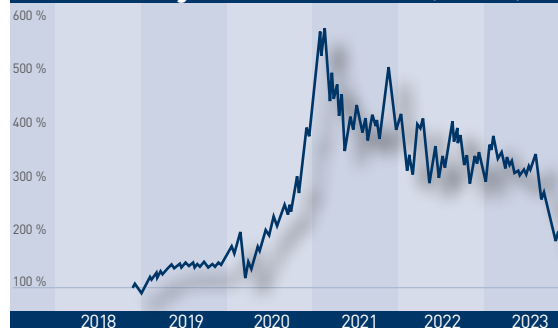
2,9

1 2 3 4 5 6

Wertentwicklung:	2,2
Sicherheit/Risiko:	5,7
Kosten:	3,7

Wertentwicklung: Performance in Relation zu MSCI World Index und Festgeldanlagen (Faktor 5 in Finanznote). Gesamtnote kann Rundungsdifferenzen aufweisen.

Wertentwicklung 5 Jahre in % 11/2018 – 11/2023



Stärken:

- Strenge Auswahlkriterien
- Gute langfristige Wertentwicklung



Schwächen:

- Sehr starke Wertschwankungen



Empfohlene Anlagedauer: Mindestens 10 Jahre, besser länger.

Fondsname:	green benefit Global Impact Fund P
Start:	2015
Fondsinitiator:	green benefit AG
ISIN:	LU1136260384
Internet:	www.greenbenefit.com
Volumen 22.11.2023:	109 Millionen Euro
Jahresgesamtkosten (TER):	1,93 %