



Fondskommentar zum ficon Green Dividends-INVEST, April 2021

Marke von fünf Prozent in der Dividendenrendite nehmen

Unsere Strategie, aus vollkommen unterschiedlichen und voneinander unabhängigen Branchen in sicheren Rechtsregionen überdurchschnittliche Dividenden zu erzielen, verfolgen wir mit aller Konsequenz. Unsere Portfoliounternehmen sind günstig bewertet, international aufgestellt, solide finanziert und mit einem überdurchschnittlichen Umsatz und Gewinnwachstum ausgestattet. Durch die anhaltende Konjunkturerholung treten immer deutlicher zyklische und dividendenstarke Aktien als Outperformer hervor. Somit bleiben Dividendenaktien eine der wenigen sicheren Cashflow-Quellen. Die Wachstumsperspektiven unserer Dividendenrendite sind durch weitere Erholungen überproportional stark, sodass wir nach einer Normalisierung sehr rasch die Fünf-Prozent-Marke in der Dividendenrendite erzielen möchten. Auch eine mögliche steigende Inflation wird sich nicht negativ auswirken.

Der Monat April war hinsichtlich der ESG Daten unseres Anbieters ISS Oekom ruhig. Insgesamt steht der ESG-Performance-Score unseres Portfolios im Vergleich zum Vormonat unverändert bei 56,99. Zudem sind bei unseren Portfoliotiteln auch keine Neueinstufungen erfolgt und auch keine neuen Kontroversen gemeldet worden. Mit großem Interesse haben wir die Meldungen zur strategischen Neuausrichtung unseres französischen Depotwertes TOTAL verfolgt. TOTAL hat die Zeichen des Wandels erkannt und die klare Absicht verkündet, in mehreren Etappen bis zum Jahr 2030 ein global ausgerichtetes Portfolio zur Stromerzeugung aus erneuerbaren Energien aufzubauen. Diese Ausrichtung wird sich mittelfristig sicher positiv auf den ESG-Score des Unternehmens auswirken.

