



**ODDO BHF**  
ASSET MANAGEMENT

# *Fund Insight* ODDO BHF GREEN PLANET

JANUAR 2023

ZAHL DES MONATS

X 2

Laut IEA<sup>1</sup> dürfte sich die weltweite Kapazität an erneuerbaren Energien bis 2027 verdoppeln

Verwaltetes Vermögen  
**97 MIO. \$**

## PORTFOLIO-KURZÜBERBLICK

Anteilklassen

PRIVATANLEGER	NAV CR-EUR (26.10.2020) <sup>2</sup>	<b>100 €</b>	NAV CR-EUR (31.12.2022)	<b>105,85 €</b>
INSTITUTIONELLE ANLEGER	NAV Clw-USD (26.10.2020) <sup>2</sup>	<b>1.000 \$</b>	NAV Clw-USD (31.12.2022)	<b>982,19 \$</b>

Aktuelle Informationen und Wertentwicklungsdaten  
finden Sie im Monatsbericht

[ANSEHEN](#)

Label

Risikoprofil<sup>3</sup>



① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für künftige Erträge und unterliegt im Zeitverlauf Schwankungen.

Länder, in denen der Fonds zum Vertrieb zugelassen ist: Frankreich, Italien, Schweiz, Deutschland, Niederlande, Österreich, Portugal, Spanien, Belgien, Schweden, Luxemburg, Finnland, Norwegen

<sup>1</sup> Internationale Energieagentur | <sup>2</sup> Auflegungsdatum der Anteilkasse | <sup>3</sup> Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator in einer Spanne von 1 (geringstes Risikoniveau) bis 7 (höchstes Risikoniveau). Dieser Indikator ist nicht konstant und wird entsprechend geändert, wenn sich Änderungen im Risiko- und Ertragsprofil des Fonds ergeben. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Die zur Berechnung des Risiko- und Ertragsindikators verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds herangezogen werden. Das Erreichen der Anlageziele in Bezug auf das Risiko und die Rendite kann nicht garantiert werden.

Daten vom 31.12.2022 | Quelle: ODDO BHF AM SAS

# Thema DES MONATS

Die Internationale Energieagentur (IEA) hat Anfang Dezember 2022 ihre jährliche Bewertung und ihren Ausblick für den weltweiten Markt für erneuerbare Energien veröffentlicht<sup>4</sup>. Zwar ist die Energiewende bereits seit einigen Jahren im Gange. Die neue geopolitische Lage (insbesondere der Krieg in der Ukraine) hat jedoch Fragen der Energieunabhängigkeit und -sicherheit wieder in den Mittelpunkt des Interesses gerückt. Das hat dem Ausbau der Kapazitäten zusätzlichen Schub verliehen. So rechnet die IEA nun mit einer Verdoppelung der Kapazitäten im Bereich der erneuerbaren Energien in den nächsten fünf Jahren, was einer Steigerung von 30 % gegenüber ihrer vorherigen Prognose vom Dezember 2021 entspricht.

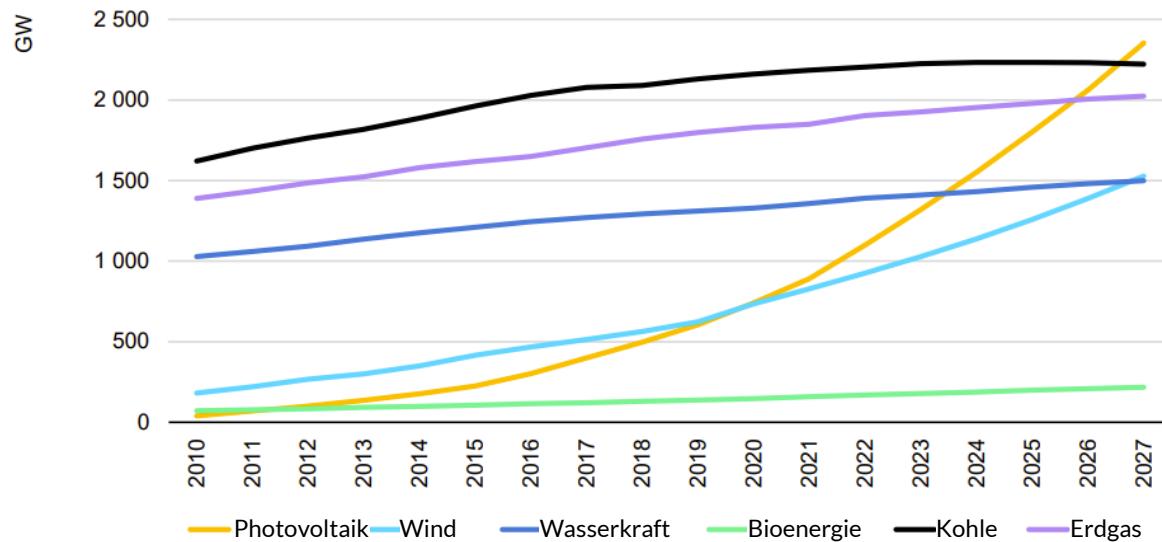
## ERNEUERBARE ENERGIEN WERDEN 2027 DIE HAUPTQUELLE DER STROMERZEUGUNG SEIN

Das Jahr 2022 war ein entscheidender Moment für die Entwicklung der erneuerbaren Energien, da mehrere für die Energiewende bedeutende Faktoren auf bislang beispiellose Weise zusammentrafen: der dringende Handlungsbedarf angesichts der globalen Erwärmung, die nunmehr erreichte Kostenwettbewerbsfähigkeit im Vergleich zu fossilen Brennstoffen sowie Energieunabhängigkeit und -sicherheit, die im Mittelpunkt der öffentlichen Förderpolitik stehen.

Vor diesem Hintergrund geht die IEA davon aus, dass die weltweite Produktionskapazität für erneuerbare Energien zwischen 2022 und 2027 um 2.400 Gigawatt (GW) steigen wird - das entspricht der in China

installierten Kapazität. Zurückzuführen ist diese Steigerung um 30 % im Vergleich zur vorherigen Schätzung in erster Linie auf die beschleunigte Umsetzung von Investitionsplänen und Regularien, die in den Jahren 2021 und 2022 in China (14. Fünfjahresplan), Europa (Fit for 55 und RePowerEU), den Vereinigten Staaten (Inflation Reduction Act) und Indien angekündigt wurden. Somit dürfte sich die weltweite Photovoltaik-Kapazität im Zeitraum 2022-2027 fast verdreifachen, also um etwa 1.500 GW wachsen, und damit Kohle übertreffen. Die weltweite Windkraftkapazität wird sich in diesem Zeitraum voraussichtlich verdoppeln, wobei ein Fünftel des Wachstums auf Offshore-Projekte entfällt. Im Zeitraum 2022-2027 sollen neue Onshore-Windkraftkapazitäten von mehr als 570 GW in Betrieb genommen werden.

### Kumulierte Kapazität nach Technologie (2010-2027)



Quelle: IEA, 2022

In diesem Tempo werden die erneuerbaren Energien bis 2027 als größte Energiequelle einen Anteil von 38 % an der weltweiten Stromerzeugung erreichen.

**Keines der vorstehend genannten Unternehmen stellt eine Anlageempfehlung dar. Eine Wertentwicklung in der Vergangenheit darf nicht als Hinweis oder Garantie für die zukünftige Wertentwicklung angesehen werden. Sie unterliegt im Zeitverlauf Schwankungen.**

<sup>4</sup><https://www.iea.org/news/renewable-power-s-growth-is-being-turbocharged-as-countries-seek-to-strengthen-energy-security>

# *Thema* DES MONATS

## UNSER ENGAGEMENT IN DER ENTWICKLUNG VON KAPAZITÄTEN FÜR ERNEUERBARE ENERGIEN

Wir sind derzeit an sechs Unternehmen beteiligt, die gut positioniert sind, um vom beschleunigten Wachstum der Investitionen in erneuerbare Kapazitäten zu profitieren:

- **Iberdrola**, ein spanischer Konzern, ist weltweit in den Bereichen Netze (Übertragung und Verteilung) und erneuerbare Energien tätig. Bis 2026 werden 50 % der Investitionen des Konzerns in erneuerbare Energien fließen, davon 45 % in Europa (rund 17 Mrd. EUR).
- **EDP**, ein portugiesischer Stromerzeuger und -versorger, der etwa 70% seines Geschäfts in Europa generiert. EDP plant bis 2025 Investitionen in Höhe von 24 Mrd. EUR, davon 8 Mrd. EUR in neue Kapazitäten für erneuerbare Energien in Europa.
- **SSE**, ein britisches Unternehmen, das in der Erzeugung, Übertragung und Verteilung von Strom im Vereinigten Königreich tätig ist. SSE wird bis 2026 voraussichtlich 12,5 Mrd. USD investieren, davon 40 % in den Ausbau seiner Anlagen für erneuerbare Energien. Ziel ist eine installierte Kapazität von 8 GW.
- **Orsted**, ein dänisches Unternehmen und weltweit führend in der Entwicklung, dem Bau und dem Betrieb von Offshore- und Onshore-Windparks. Der Konzern will seine installierte Kapazität bis 2030 im Vergleich zu 2021 vervierfachen und damit ca. 50 GW erreichen.
- **Quanta Services**, ein US-Spezialist für die Planung, Installation und Wartung von elektrischer Infrastruktur, erwirtschaftet 23 % seiner Einnahmen mit Infrastruktur für erneuerbare Energien.
- **First Solar**, ein US-Hersteller von Solarmodulen auf der Grundlage der Cadmiumtellurid-Technologie. Diese sind weniger umweltschädlich als Fabrikate mit Polysilizium und zudem widerstandsfähiger gegen extreme Hitze und Feuchtigkeit.

Keines der vorstehend genannten Unternehmen stellt eine Anlageempfehlung dar. Eine Wertentwicklung in der Vergangenheit darf nicht als Hinweis oder Garantie für die zukünftige Wertentwicklung angesehen werden. Sie unterliegt im Zeitverlauf Schwankungen.

# *Warum investieren*

## IN ODDO BHF GREEN PLANET?

### EIN GLOBALE AKTIENFONDS, UM VOM GLOBALEN ÖKOLOGISCHEN WANDEL ZU PROFITIEREN:

Unterstützen Sie aktiv und pragmatisch den ökologischen Wandel. Nehmen Sie an der Allokation des Kapitals zugunsten des ökologischen Wandels, der eine jährliche Investitionslücke von \$1.500 Mrd. bis \$2.000 Mrd. aufweist, teil.

### TEILHABE AN ALLEN ASPEKTEN DES ÖKOLOGISCHEN WANDELS:

Investieren Sie in Unternehmen mit einem direkten Bezug zu 4 Unterthemen, deren Wachstumspotenzial laut unserer Analyse alle Aspekte des ökologischen Wandels umfasst: Saubere Energie, Energieeffizienz, nachhaltige Mobilität und Bewahrung natürlicher Ressourcen.

### EIN HOCHMODERNER INVESTMENT-PROZESS AUF BASIS KÜNSTLICHER INTELLIGENZ:

Das Management-Team nutzt Natural Language Processing (NLP)-Algorithmen zur Analyse von täglich mehr als 4 Mio. Datenpunkten. So werden neue Ideen erzeugt und die Unterthemen identifiziert, die im Zusammenhang mit dem ökologischen Wandel das höchste Alpha generieren.

**EIN NACHHALTIGER ANSATZ:** Identifizierung der besten, vielversprechendsten Unternehmen anhand von Kriterien des Umweltengagements. Das Portfoliomanagement und das ESG-Team führen hierzu Fundamentalanalysen durch.

## INVESTMENTTEAM



NICOLAS JACOB  
Fondsmanager, Aktien  
ODDO BHF  
Asset Management SAS



BAPTISTE LEMAIRE  
Fondsmanager, Aktien  
ODDO BHF  
Asset Management SAS

## RISIKEN

Der Fonds unterliegt folgenden Risiken: Risiko eines Kapitalverlusts, Risiken im Zusammenhang mit dem Halten von Unternehmen mit mittlerer Marktkapitalisierung, Zinsrisiken, Kreditrisiken, Risiken in Verbindung mit diskretionärer Verwaltung, Volatilitätsrisiken, Kontrahentenrisiken, Liquiditätsrisiken in Bezug auf die zugrundeliegenden Vermögenswerte, Modellierungsrisiken, Risiken in Verbindung mit Verpflichtungen aus Finanztermingeschäften, Wechselkursrisiken, Währungsrisiken, Schwellenländerrisiken, Anlagen in China, Stock Connect, Bond Connect, Nachhaltigkeitsrisiko.

### ISIN Codes der Fonds

<b>CR-EUR</b> LU2189930105	<b>CR-EUR [H]</b> LU2189929511	<b>CR-USD</b> LU2189930014	<b>CRw-EUR [H]</b> LU2189929867
<b>CI-EUR</b> LU2189930287	<b>CI-EUR [H]</b> LU2189929438	<b>CI-USD</b> LU2189929941	<b>CIw-USD</b> LU2189930527

## DISCLAIMER

ODDO BHF Asset Management ist die Vermögensverwaltungssparte der ODDO BHF-Gruppe. Es handelt sich hierbei um die gemeinsame Marke von vier eigenständigen juristischen Einheiten: ODDO BHF Asset Management SAS (Frankreich), ODDO BHF Asset Management GmbH (Deutschland), ODDO BHF Asset Management Lux (Luxembourg) und METROPOLE GESTION (Frankreich).

Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS zu Werbezwecken erstellt. Die Aushändigung dieses Dokuments liegt in der ausschließlichen Verantwortlichkeit jedes Vertriebspartners oder Beraters. Potenzielle Investoren sind aufgefordert, vor der Investition in den Fonds einen Anlageberater zu konsultieren. Der Anleger wird auf die mit der Anlage des Fonds in Investmentstrategie und Finanzinstrumente verbundenen Risiken und insbesondere auf das Kapitalverlustrisiko des Fonds hingewiesen. Bei einer Investition in den Fonds ist der Anleger verpflichtet, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und den Verkaufsprospekt des Fonds zurate zu ziehen, um sich ausführlich über die Risiken der Anlage zu informieren. Der Wert der Kapitalanlage kann Schwankungen sowohl nach oben als auch nach unten unterworfen sein, und es ist möglich, dass der investierte Betrag nicht vollständig zurückgezahlt wird. Die Investition muss mit den Anlagezielen, dem Anlagehorizont und der Risikobereitschaft des Anlegers in Bezug auf die Investition übereinstimmen. ODDO BHF Asset Management SAS übernimmt keine Haftung für Verluste oder Schäden jeglicher Art, die sich aus der Nutzung des gesamten Dokuments oder eines Teiles davon ergeben. Alle in diesem Dokument wiedergegebenen Einschätzungen und Meinungen dienen lediglich zur Veranschaulichung und können sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern. Alle in diesem Dokument wiedergegebenen Einschätzungen und Meinungen dienen lediglich zur Veranschaulichung. Sie spiegeln die Einschätzungen und Meinungen des jeweiligen Autors zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wider und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung verändern, eine Haftung hierfür wird nicht übernommen. Die in dem vorliegenden Dokument angegebenen Nettoinventarwerte (dienen lediglich der Orientierung). Nur die in den Ausführungsanzeigen und den Depotauszügen angegebene NIW ist verbindlich. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen des Fonds erfolgen zu einem zum Zeitpunkt der Ausgabe und Rücknahme unbekannten NIW. Die wesentlichen Anlegerinformationen (FR, ENG, GER, ESP, FIN, IT, POR, SWE) und der Verkaufsprospekt (FR, ENG, GER) sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF Asset Management GmbH, unter [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com) oder bei autorisierten Vertriebspartnern erhältlich. Die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF Asset Management GmbH oder unter [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com).

Der Fonds ist in der Schweiz zugelassen. Vertreter und Zahlstelle ist dort die BNP Paribas Securities Services, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich (Schweiz). Dort erhalten Sie auch kostenlos und in deutscher Sprache weitere praktische Informationen zum Fonds, den Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte.

## ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS (FRANKREICH)

Von der französischen Börsenaufsicht (Autorité des Marchés Financiers) unter der Nummer GP 99011 zugelassene Fondsverwaltungsgesellschaft. Vereinfachte Aktiengesellschaft französischen Rechts (Société par actions simplifiée) mit einem Kapital von 21.500.000 €. Eingetragen ins Pariser Handelsregister unter der Nummer 340 902 857 Paris.  
12 boulevard de la Madeleine · 75440 Paris Cedex 09 France · Telefon: +33 (0)1 44 51 85 00