



**ODDO BHF**  
ASSET MANAGEMENT

# Fund Insight

## ODDO BHF GREEN PLANET

MÄRZ 2024

ZAHL DES MONATS

# 1.769 Mrd.\$

In 2023 weltweit getätigte Investitionen  
in die Energiewende

Verwaltetes Vermögen

## 84 MIO. \$

### PORTFOLIO-KURZÜBERBLICK

Anteilklassen

|                         |  |          |                             |             |
|-------------------------|--|----------|-----------------------------|-------------|
| PRIVATANLEGER           | NAV CR-EUR<br>(26.10.2020) <sup>1</sup>  | 100 €    | NAV CR-EUR<br>(29.02.2024)  | 118,00 €    |
| INSTITUTIONELLE ANLEGER | NAV Clw-USD<br>(26.10.2020) <sup>1</sup> | 1.000 \$ | NAV Clw-USD<br>(29.02.2024) | 1.119,25 \$ |

Aktuelle Informationen und Wertentwicklungsdaten  
finden Sie im Monatsbericht

Label

Gesamtrisikoindikator <sup>2</sup>

[ANSEHEN](#)



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> Auflegungsdatum der Anteilklasse | <sup>2</sup> Der Gesamtrisikoindikator (SRI) ist ein Richtwert für das Risikoniveau dieses Produktes im Vergleich zu anderen Produkten. Er zeigt an, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt aufgrund von Marktbewegungen oder weil wir nicht in der Lage sind, Sie auszuzahlen, Geld verliert. Die Skala reicht von 1 (geringstes Risiko) bis 7 (höchstes Risiko). Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass die Anlage risikolos ist. Dieser Indikator ist nicht konstant und wird aktualisiert, wenn sich das Risikoprofil des Fonds im Laufe der Zeit ändert. Historische Daten, wie sie zur Berechnung des Risikoindikatoren verwendet werden, sind möglicherweise kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Es gibt keine Garantie dafür, dass die Anlageziele in Bezug auf das Risiko tatsächlich erreicht werden. Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger als Ihr eingesetztes Kapital zurück.  
Daten vom 29.02.2024 | Quelle: ODDO BHF AM SAS

# Thema DES MONATS

Im Jahr 2023 wurden weltweit Investitionen in Rekordhöhe in die Energiewende getätigt. Die Gesamtsumme belief sich auf 1.769 Milliarden US-Dollar – das entspricht einem Plus von 17% im Vergleich zum Vorjahr. Mit 634 Mrd. \$ floss der Großteil dieser Investitionen in Elektrofahrzeuge und Ladeinfrastruktur, die damit erstmals die Investitionen in erneuerbare Energien überstiegen. China war weiterhin die Region mit dem höchsten Volumen von Investitionen in grüne Projekte (676 Mrd. \$). Allerdings verzeichnete Europa 2023 das schnellste Wachstum (+38%).

## STARKE WACHSTUMSDYNAMIK RUND UM DAS THEMA ENERGIEWENDE BESTÄTIGT SICH 2023

Mit einem **Wachstum von 17% im Jahr 2023** zeigen die Investitionen in die Energiewende eine weiterhin überaus positive Dynamik. Ein differenzierteres Bild ergibt sich, wenn zwischen der Erzeugung CO<sub>2</sub>-freier Energie (erneuerbare Energien, Netzinfrastruktur, Kernkraft, Energiespeicherung, Wasserstoff, Kohlenstoffabscheidung und -speicherung) und dem Verbrauch (Elektrofahrzeuge, Dekarbonisierung der Industrie, Wärmepumpen) unterschieden wird. So wuchsen die Investitionen in die Erzeugung 2023 um 8%, die in CO<sub>2</sub>-armen Verbrauch um 23%.

Der größte Anteil entfiel im Jahr 2023 auf das Segment der Elektrofahrzeuge (einschließlich Ladeinfrastruktur) mit einem Investitionsvolumen von 634 Mrd. \$. Das entspricht einem Anstieg um 36% gegenüber 2022 und zeigt die Beschleunigung sowohl beim Produktangebot der Hersteller als auch bei der Verbrauchernachfrage. An zweiter Stelle folgen neue Projekte im Bereich der erneuerbaren Energien (Solar- und Windenergie, Geothermie, Biokraftstoffe). Diese legten um 8% auf 623 Mrd. \$ zu, wurden jedoch durch die nachlassende Dynamik im Windenergiebereich im Vergleich zum Vorjahr gebremst. Bei den jüngeren Technologien haben sich die Investitionen in grünen Wasserstoff auf 10,4 Mrd. \$ verdreifacht, die in die Kohlenstoffabscheidung fließenden Gelder verdoppelten sich auf 11,1 Mrd. \$, und im Bereich der Energiespeicherung wuchs das Investitionsvolumen um 76% auf 36 Mrd. \$. Auch in die Netzinfrastruktur wurde 2023 verstärkt investiert (+5% auf 310 Mrd. \$) – eine willkommene und notwendige Beschleunigung gegenüber den Vorjahren, um mit der steigenden Anzahl an in Betrieb genommenen erneuerbaren Projekten Schritt zu halten.

In allen Regionen weltweit ist Wachstum zu beobachten. Spitzenreiter bei den grünen Investitionen ist China mit 676 Mrd. \$ (38% des Gesamtvolumens). Allein auf das Segment der Elektrofahrzeuge entfielen im Reich der Mitte 285

Mrd. \$ (60% der weltweiten Elektroauto-Verkäufe). In der Europäischen Union summierten sich die grünen Investitionen auf 341 Mrd. US-Dollar (19% des Gesamtvolumens). Sie verzeichnete 2023 das schnellste Wachstum (+38%). Neue Projekte im Bereich erneuerbare Energien und die vermehrte Verbreitung von Elektrofahrzeugen waren gleichermaßen treibende Faktoren. Europa hat auch große Anstrengungen unternommen, die Sektoren mit dem höchsten CO<sub>2</sub>-Ausstoß zu regulieren. Hierdurch floss eine Rekordsumme von 22 Mrd. US-Dollar in Projekte zur Dekarbonisierung der Industrie (insbesondere Stahl und Chemie). In den USA stiegen die grünen Investitionen 2023 um 22% auf 303 Mrd. \$ (17% des Gesamtvolumens) – erste Effekte des Inflation Reduction Act (IRA), insbesondere in den Bereichen Solarenergie und sauberer Wasserstoff.

## FÜR CO<sub>2</sub>-NEUTRALITÄT VERDREIFACHUNG DER INVESTITIONEN BIS 2030 NOTWENDIG

Nach Schätzungen internationaler Organisationen (IPCC, IEA, OECD) ist zum Erreichen von CO<sub>2</sub>-Neutralität im Jahr 2050 eine **Verdreifachung der jährlichen grünen Investitionen bis 2030 auf ein Volumen von 5.000 Mrd. US-Dollar notwendig**. Der Fokus der Anstrengungen sollte weiterhin auf erneuerbaren Energien (x2,1 ggü. 2023), Stromnetzen (x2,3 ggü. 2023), Energiespeicherung (x2,6 ggü. 2023) und der Elektrifizierung des Verkehrs (x2,9 ggü. 2023) liegen.

Regional betrachtet dürfte Indien die stärkste Beschleunigung erfahren (x9,4 ggü. 2023), gefolgt von Japan (x6,5 ggü. 2023), den USA (x3,5 ggü. 2023), der Europäischen Union und China (x2,4 ggü. 2023) sowie dem Vereinigten Königreich (x1,9 ggü. 2023).

Durch die Fokussierung auf die Themenfelder saubere Energien, Energieeffizienz oder auch nachhaltige Mobilität **ist die Anlagestrategie des ODDO BHF Green Planet darauf ausgerichtet, von diesen einzigartigen mittel- und langfristigen Wachstumschancen zu profitieren** und an der globalen Energiewende und dem ökologischen Wandel teilzuhaben.

Keines der vorstehend genannten Beispiele stellt eine Anlageempfehlung dar.

Quellen: IPCC, IEA, OECD

# Warum investieren

## IN ODDO BHF GREEN PLANET ?

### EIN GLOBALER 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 \$4.000 Mrd. bis \$5.000 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

**CR-EUR**  
LU2189930105

**CI-EUR**  
LU2189930287

**CI-EUR [H]**  
LU2189929438

**CI-USD**  
LU2189929941

**CIw-USD**  
LU2189930527

**CIw-EUR [H]**  
LU2189929602

**CIw-CHF [H]**  
LU2343015603

## DISCLAIMER

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

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 mit Ausnahme von Belgien, wo dieses Dokument ausschließlich für Vertriebsstellen/Vermittler bestimmt ist und nicht an nicht-professionelle Kunden weitergegeben werden darf. 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, das Basisinformationsblatt (KID) und den Verkaufsprospekt des Fonds zu lesen, um sich ausführlich über sämtliche Risiken und Kosten 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. 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 (NIW) dienen lediglich der Orientierung. Nur der 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 unbekanntem NIW. Das Basisinformationsblatt (FR, ENG, GER, ESP, FIN, IT, NOR, POR, SWE, NOR, NL) und der Verkaufsprospekt (FR, ENG, GER) sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF Asset Management SAS, 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 SAS 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, Selnastrasse 16, 8002 Zurich, Schweiz. Dort erhalten Sie auch kostenlos und in deutscher Sprache weitere praktische Informationen zum Fonds, den Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, das Basisinformationsblatt 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