



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Fund Insight

ODDO BHF GREEN PLANET

APRIL 2023

ZAHL DES MONATS

≈ 20 Mrd. \$

Diesen Betrag hat die kanadische
Infrastrukturbank für 2023 zur
Förderung grüner Projekte erhalten

Verwaltetes Vermögen

117 MIO. \$

PORTFOLIO-KURZÜBERBLICK

Anteilklassen

PRIVATANLEGER	NAV CR-EUR (26.10.2020) ¹	100 €	NAV CR-EUR (31.03.2023)	111,67 €
INSTITUTIONELLE ANLEGER	NAV Clw-USD (26.10.2020) ¹	1.000 \$	NAV Clw-USD (31.03.2023)	1.056,71 \$

Aktuelle Informationen und Wertentwicklungsdaten
finden Sie im Monatsbericht

Label

Risikoprofil ²

[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

¹ Auflegungsdatum der Anteilklasse | ² 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 31.03.2023 | Quelle: ODDO BHF AM SAS

Thema DES MONATS

Ende März stellte die kanadische Regierung ihre Prioritäten für den Haushalt 2023 vor und gab Details zu mehreren Maßnahmen bekannt, mit denen Investitionen in Infrastruktur und grüne Energie gefördert werden sollen. Als achtgrößte Volkswirtschaft der Welt braucht sich Kanada nicht hinter den angekündigten umfangreichen Programmen in den USA (Infrastructure Bill, IRA) und Europa (Green Deal, RepowerEU, Net Zero Industry Act) zu verstecken. Bereits seit 2016 setzt das Land seine Transformationsstrategie für grünes Wachstum im Rahmen des auf 12 Jahre angelegten Programms „Investing in Canada“ mit einem Volumen von 180 Mrd. USD um.

ZIEL: VORANTREIBEN EINES BEREITS GUT ETABLIERTEN GRÜNEN TRANSFORMATIONSPROZESSES

Das Programm „Investing in Canada“, das 2016 nach der Wahl von Justin Trudeau zum Regierungschef ins Leben gerufen wurde, verfolgt drei Ziele: Langfristiges Wachstum fördern, **den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft unterstützen** und soziale Inklusion vorantreiben. Flankierend zu diesem Programm gründete die Regierung 2017 zur Unterstützung öffentlich-privater Partnerschaften, insbesondere im Bereich der Finanzierung von grüner Infrastruktur und sauberer Energie, die kanadische Infrastrukturbank (Canadian Infrastructure Bank, CIB). Bis 2022 hat die CIB 8,6 Milliarden Dollar für 37 verschiedene Projekte bereitgestellt. **Der Haushalt 2023 ist ein klares Bekenntnis zur Beschleunigung: Insgesamt sind 20 Milliarden Dollar für den grünen Wandel vorgesehen, jeweils 10 Milliarden Dollar für saubere Energie bzw. für grüne Infrastruktur.**

Die kanadische Regierung hat zudem neue Steueranreize angekündigt, um Investitionen in grüne Technologien zu fördern. Bereits seit einigen Jahren gibt es eine Verbrauchssteuergutschrift für Geräte, die Energieverbrauch und CO₂-Emissionen senken. Mit dem Haushalt 2023 kommt nun eine **Produktionssteuergutschrift in Höhe von 15%** hinzu. Förderfähig sind Investitionen in erneuerbare und/oder CO₂-arme Energiekapazitäten (Wind, Sonne, Wasser, Gezeiten, Kernkraft) sowie in die Speicherung von elektrischer Energie aus nicht-fossilen Brennstoffen (Batterien, Wasserspeicher, Druckluft). Diese Produktionssteuergutschrift tritt 2024 in Kraft und gilt bis 2034.

UNSERE POSITIONIERUNG IM BEREICH GRÜNE ENERGIE UND INFRASTRUKTUR IN KANADA

Wir sind derzeit an zwei Ingenieurunternehmen beteiligt, die direkt von der Beschleunigung des grünen Wandels in Kanada profitieren:

- **Stantec**, ein kanadisches Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von ca. 6,5 Mrd. \$, bietet Ingenieurdienstleistungen für den gesamten Lebenszyklus von Projekten an (Architektur, Bau, Umweltmanagement). Stantec ist in Nordamerika, Großbritannien und Ozeanien (Australien, Neuseeland) vertreten, wobei Kanada 24% des Umsatzes ausmacht. Die Gruppe verzeichnet ein zweistelliges Wachstum in den Segmenten Umweltdienstleistungen und Energie & Ressourcen.
- **Aecom** ist ein amerikanischer Konzern mit einer Marktkapitalisierung von 11,7 Mrd. USD, der in den gleichen Segmenten wie Stantec tätig ist. 53% des Umsatzes entfallen auf den Heimatmarkt USA, gefolgt von Europa und dem Mittleren Osten (22%), dem asiatisch-pazifischen Raum (19%) und Kanada (6%). Die Gruppe dürfte auch von den großen Förderprogrammen für grüne Infrastruktur sowie von den strukturellen Trends der Reindustrialisierung und Betriebsverlagerungen innerhalb der reifen Märkte profitieren.

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 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

CR-EUR [H]
LU2189929511

CR-USD
LU2189930014

CRw-EUR [H]
LU2189929867

CI-EUR
LU2189930287

CI-EUR [H]
LU2189929438

CI-USD
LU2189929941

CIw-USD
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, das Basisinformationsblatt (KID) 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 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 unbekannten NIW. Das Basisinformationsblatt (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 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.

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 Fondsverwaltungs-gesellschaft. 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