



**ODDO BHF**  
ASSET MANAGEMENT

# Fund Insight

## ODDO BHF GREEN PLANET

SEPTEMBER 2022

### ZAHL DES MONATS

# 369

369 Mrd. Dollar für die Finanzierung grüner Technologien im US-Inflationsgesetz

Verwaltetes Vermögen

## 102 MIO. \$

### PORTFOLIO-KURZÜBERBLICK

#### Anteilklassen

PRIVATANLEGER	NAV CR-EUR (26.10.2020) <sup>1</sup>	100 €	NAV CR-EUR (31.08.2022)	117,60 €
INSTITUTIONELLE ANLEGER	NAV Clw-USD (26.10.2020) <sup>1</sup>	1.000 \$	NAV Clw-USD (31.08.2022)	1.025,83 \$

Aktuelle Informationen und Wertentwicklungsdaten finden Sie im Monatsbericht

Label

Risikoprofil <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> 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 31.08.2022 | Quelle: ODDO BHF AM SAS

# Thema DES MONATS

In dieser neuen Ausgabe des Fund Insight zum ODDO BHF Green Planet wollen wir auf die Abstimmung im US-Senat Anfang August und anschließend im Repräsentantenhaus über den „Inflation Reduction Act“ eingehen, der sich auf Energie und Gesundheit konzentriert. Demnach werden 369 Mrd. \$ der insgesamt 437 Mrd. \$ für die heimische kohlenstoffarme Energieerzeugung und die Verringerung der Kohlenstoffemissionen um rund 40% bis 2030 bereitgestellt. Während der demokratische Senator Joe Manchin die Senatsabstimmung über den vorherigen Plan Ende 2021 ("Build Back Better") blockiert hatte, überraschte er dieses Mal alle, indem er seine Unterstützung zusagte und ein 50/50-Ergebnis plus der Stimme von Vizepräsidentin Kamala Harris zuließ, was zur Annahme des Projekts führte. Dies ist ein Meilenstein für das Engagement der USA zur Erreichung ihrer Klimaziele.

## ERHÖHTE DYNAMIK UND AUFMERKSAMKEIT FÜR GRÜNE TECHNOLOGIEN IN DEN USA

In einem ersten Ansatz könnte dieses neue Gesetz in Verbindung mit der bestehenden US-Klimaschutzpolitik zu einer Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen um etwa 40% im Zeitraum 2005-2030 führen. Die wichtigsten Sektoren, die unterstützt werden, um dieses Ziel zu erreichen, sind Energie, Verkehr und Gebäude.

- **Saubere Energie:** Die wichtigste Unterstützung für saubere Energien erfolgt in Form von Investitionssteuergutschriften (ITC) und Produktionssteuergutschriften (PTC) im Wert von rund 160 Mrd. \$. Bestehende Steuergutschriften für Solar- und Windenergie werden unverändert bis 2025 verlängert, und von 2025 bis 2032 werden neue Steuergutschriften für alle kohlenstoffarmen Stromerzeugungstechnologien eingeführt (Solar-, Wind- und Kernenergie, Wasserstoff und Energiespeicherung).
- **Verkehr:** Ein Budget von ca. 36 Mrd. \$ ist für den Verkehr vorgesehen, darunter 12 Mrd. \$ an Steuergutschriften für den Erwerb eines Elektrofahrzeugs durch Privatpersonen (Steuergutschrift von 7.500 \$ für ein neues Fahrzeug und 4.000 \$ für ein gebrauchtes Fahrzeug). Der Rest der Mittel ist für Investitionen in den Schwerlastverkehr, in Hafeninfrastrukturen (emissionsfreie Ausrüstungen), in die Fahrzeugflotte der Bundesbeamten und für die Förderung der Entwicklung von grünem Paraffin für die Luftfahrt bestimmt.
- **Gebäude:** Die Anschaffung von Wärmepumpen wird gefördert, indem Haushalte mit mittlerem Einkommen eine Ermäßigung von 50% auf die Gerätekosten und Haushalte mit dem niedrigsten Einkommen eine volle Kostenübernahme erhalten. Die Steuergutschrift für Energieeffizienz wird um 10 Jahre verlängert, und es werden auch Steueranreize für gewerbliche Gebäude eingeführt.

Es sei auch darauf hingewiesen, dass ein Teil der zugesagten Beträge von der Entwicklung inländischer Wertschöpfungsketten (Solar, Wind, Batterien) abhängt, wobei den Zulieferern besondere Aufmerksamkeit gewidmet wird.

Insgesamt dürfte dieses Gesetz den betroffenen Sektoren in den Vereinigten Staaten (erneuerbare Energien, Elektrofahrzeuge, elektrische Netze, Wärmepumpen) eine neue Wachstumsdynamik verleihen und vor allem den Unternehmen mittelfristig eine bessere Sicht auf das steuerliche Umfeld ermöglichen.

## UNSER ENGAGEMENT BEI US-UNTERNEHMEN, DIE VON DIESEM NEUEN GESETZ PROFITIEREN

Wir sind derzeit in vier Unternehmen investiert, die gut positioniert sind, um von den Auswirkungen dieses neuen Gesetzes zu profitieren:

- **Enphase**, ein Unternehmen, das Lösungen zur Erzeugung und Speicherung von Solarenergie für den Hausgebrauch herstellt
- **Tesla**, als Weltmarktführer für 100%ige Elektrofahrzeuge entwickelt die Gruppe auch Energiespeicher
- **Quanta Services**, eine mittelgroße Gruppe, die sich auf die Planung, Installation und Wartung von elektrischer Infrastruktur spezialisiert hat. Quanta Services hat einen Marktanteil von 60 % bei großen Stromübertragungs- und -verteilungsprojekten in den USA
- **Johnson Controls**, ein Unternehmen, das sich auf die Herstellung von Wärmepumpen und intelligentes Gebäudemanagement spezialisiert hat

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 \$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

**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 fünf eigenständigen juristischen Einheiten: ODDO BHF Asset Management SAS (Frankreich), ODDO BHF PRIVATE EQUITY (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 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. 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