



**ODDO BHF**  
ASSET MANAGEMENT

# Fund Insight

## ODDO BHF GREEN PLANET

JANUAR 2024

### SATZ DES MONATS

*„Übergang weg von fossilen Brennstoffen in Energiesystemen“*

Verwaltetes Vermögen

**98 MIO. \$**

### PORTFOLIO-KURZÜBERBLICK

#### Anteilklassen

PRIVATANLEGER	NAV CR-EUR (26.10.2020) <sup>1</sup>	<b>100 €</b>	NAV CR-EUR (29.12.2023)	<b>113,19 €</b>
INSTITUTIONELLE ANLEGER	NAV Clw-USD (26.10.2020) <sup>1</sup>	<b>1.000 \$</b>	NAV Clw-USD (29.12.2023)	<b>1.094,71 \$</b>

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 29.12.2023 | Quelle: ODDO BHF AM SAS

# Thema DES MONATS

Vom 30. November bis 13. Dezember wurde die 28. Klimakonferenz (COP 28) in den Vereinigten Arabischen Emiraten abgehalten. Zwar handelt es sich um eine jährliche Übung. Die diesjährige Ausgabe war jedoch besonders wichtig, da die 197 teilnehmenden Länder eine erste Bilanz des Pariser Abkommens (2015) zogen und nochmals ihr Ziel bekräftigten, die globale Erwärmung auf 1,5 bis 2°C zu begrenzen. Insgesamt wurden mehrere bedeutende Verpflichtungen eingegangen (Fonds für Verluste und Schäden, Reduktion der Methanemissionen, stärkere Berücksichtigung von Emissionen aus Landwirtschaft und Massentierhaltung). Wichtigstes Element war allerdings die historische Einigung auf eine Abkehr von fossilen Brennstoffen in den Energiesystemen.

## STARKES SIGNAL FÜR DIE NOTWENDIGKEIT EINER LANGFRISTIGEN ABKEHR VON FOSSILEN BRENNSTOFFEN

*„Übergang weg von fossilen Brennstoffen in Energiesystemen auf gerechte, geordnete und ausgewogene Weise, mit der Beschleunigung der Maßnahmen in diesem entscheidenden Jahrzehnt, um bis 2050 im Einklang mit wissenschaftlichen Erkenntnissen CO2-Neutralität zu erreichen“*

*Auszug aus dem Abschlusskommuniqué*

Mit diesem Satz markiert das Abschlusskommuniqué der COP 28 einen bedeutenden und historischen Wendepunkt im Kampf gegen die globale Erwärmung. So werden darin Öl, Gas und Kohle auf die gleiche Stufe gestellt (auf der COP 26 im Jahr 2021 war lediglich von einem Zurückfahren der Kohlenutzung die Rede) und die Wichtigkeit des kommenden Jahrzehnts für die Beschleunigung der Reduzierung der Treibhausgasemissionen betont. Zur Einhaltung des Pariser Abkommens müssen die Treibhausgasemissionen bis 2030 um 43% und bis 2035 um 60% gegenüber 2019 gesenkt werden.

Flankiert wird diese schrittweise Abkehr von fossilen Brennstoffen von folgenden Plänen und Zielen:

- **Verdreifachung der weltweiten Kapazitäten für erneuerbare Energien** bis 2030, was einer durchschnittlichen jährlichen Wachstumsrate von etwa 15% entspricht
- **Verdoppelung der jährlichen Energieeffizienz-Steigerungsrate** bis 2030 (von derzeit 2% auf 4%)

- Beschleunigung der **Entwicklung von CO2-freien oder -armen Technologien**, einschließlich der Kernenergie, der Kohlenstoffabscheidung und -speicherung und der Herstellung von CO2-armem Wasserstoff
- Abbau ineffizienter Subventionen für fossile Brennstoffe, die nicht zur Bekämpfung der Energiearmut oder zur Gewährleistung eines gerechten Übergangs beitragen.

In der Erklärung wird somit die (bereits bestehende) Rolle der erneuerbaren Energien und der Energieeffizienz bei der Dekarbonisierung offiziell festgeschrieben und dürfte den Technologien Rückenwind geben, die in den Szenarien mit Netto-Null-Emissionen im Vordergrund stehen: Solar- und Windkraftanlagen, Batterien, Wärmepumpen, Elektrifizierung von Industrie und Verkehr, CO2-arter Wasserstoff.

## ODDO BHF GREEN PLANET IST GUT POSITIONIERT, UM DIESE WACHSTUMSCHANCEN ZU NUTZEN

Zur Erinnerung: Der Fonds ODDO BHF Green Planet investiert weltweit in Unternehmen, deren Geschäftsmodell einen positiven und bedeutenden Beitrag zum ökologischen Wandel leistet. Per Ende Dezember war der Fonds zu **etwa 20% in erneuerbaren Energien** engagiert (über Positionen in Unternehmen wie Iberdrola in Europa oder First Solar in den USA) und zu **etwa 39% in Energieeffizienzlösungen** (über Engagements in Unternehmen wie Saint-Gobain (Frankreich), Hitachi (Japan) oder auch Eaton (USA)).

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

**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, Selnaustrasse 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