

Euro Fund Forum

01. Dezember 2022

Zeitenwende in der Energiepolitik?!

Welche Technologien werden benötigt?

Sven Lehmann
CFO, Vorstand green benefit AG



TEAM

green benefit – Global Impact Fund

v.l.n.r hinten:

Manuela Huber,
Klaus Thurn,
Sabine Heldmann

v.l.n.r. vorne:

Christian Gold,
Sven Lehmann,
Manfred Wiegel,
Micha Wiegel



Quelle: green benefit AG

„Improve
the world
and benefit
from it“

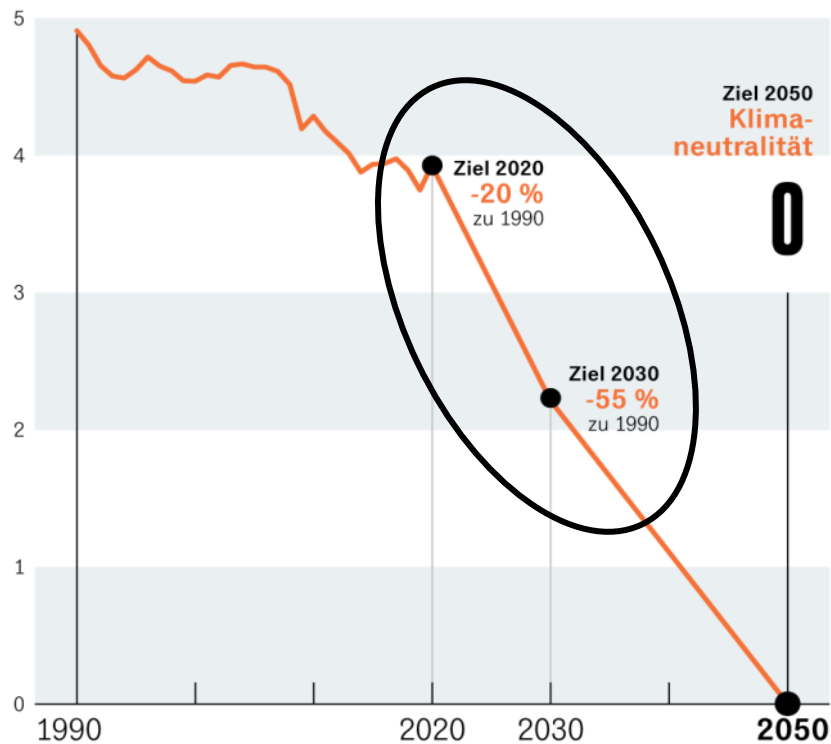


KAMPF GEGEN KLIMAWANDEL WIRD ZUM KONSENS _____

Ziel des European Green Deal:

Reduktion des CO₂ Ausstoßes bis 2030 um -55% zzgl. Klimaneutralität bis 2050

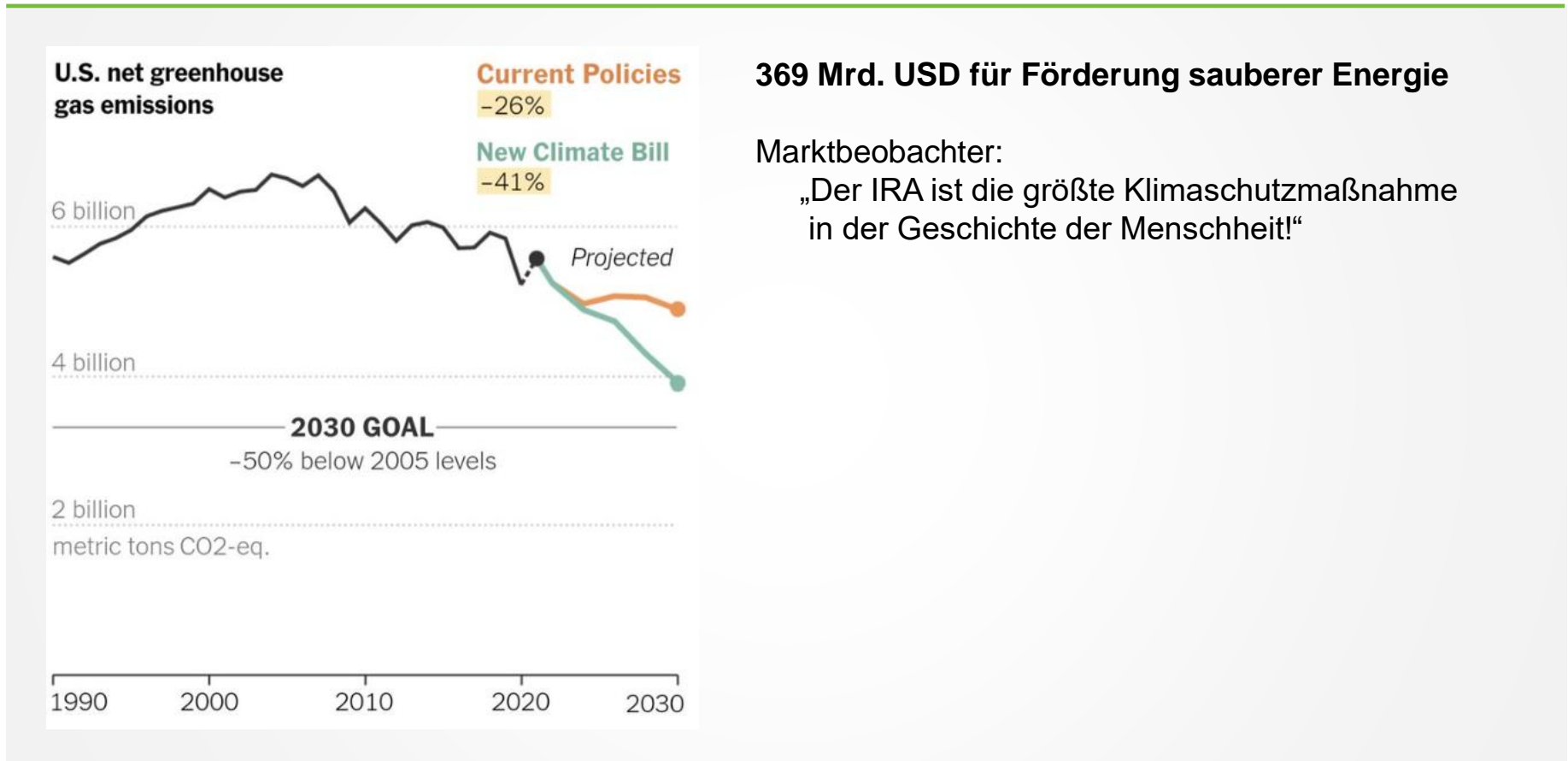
EU-27: Treibhausgas-Emissionen
in Mrd. Tonnen CO₂-Äquivalenten



Quelle: European Environment Agency

AUSWIRKUNGEN INFLATION REDUCTION ACT USA*

Reduktion des CO² Ausstoßes bis 2030 um -41%



369 Mrd. USD für Förderung sauberer Energie

Marktbeobachter:

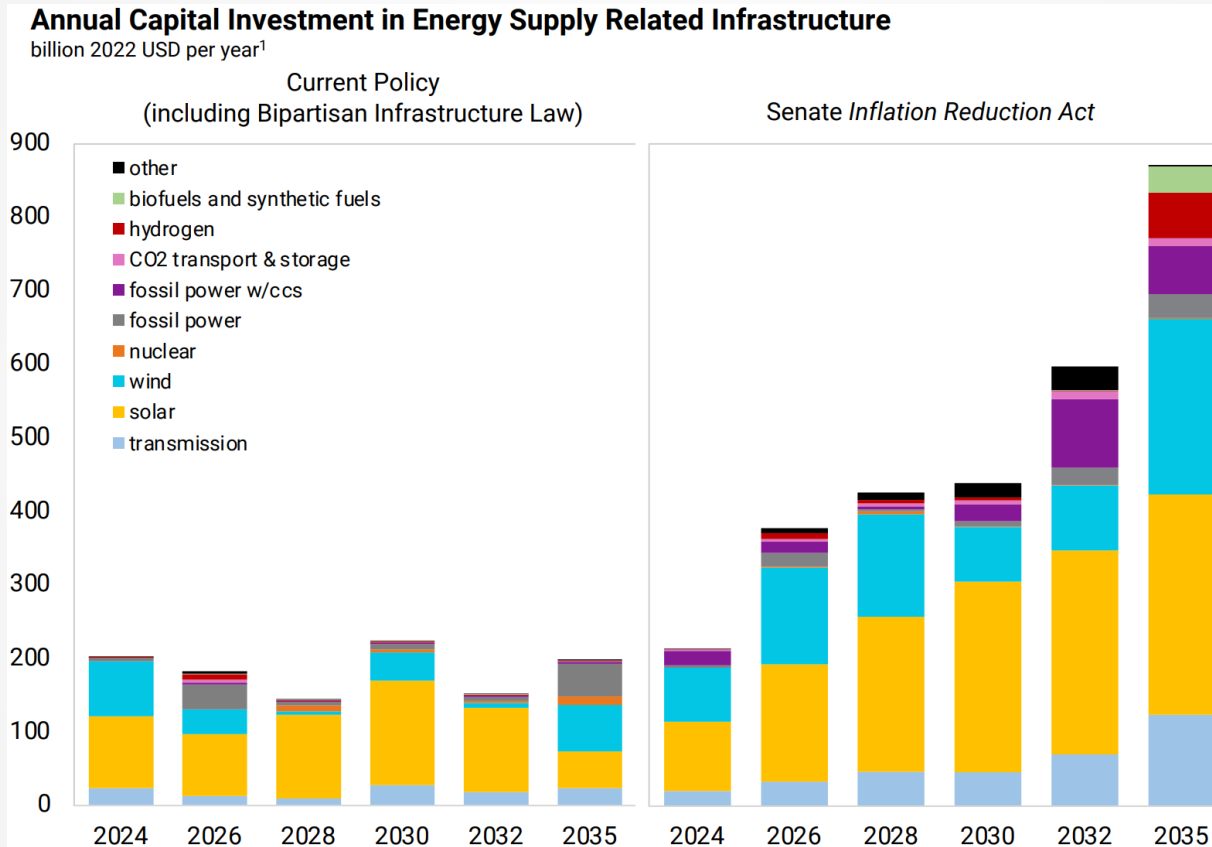
„Der IRA ist die größte Klimaschutzmaßnahme in der Geschichte der Menschheit!“

*Prognosen können künftigen Änderungen unterliegen.

Quelle: REPEAT REPORT – 2022

AUSWIRKUNGEN INFLATION REDUCTION ACT USA

Jährliche Investitionen in Energie-Infrastruktur USA bis 2035*

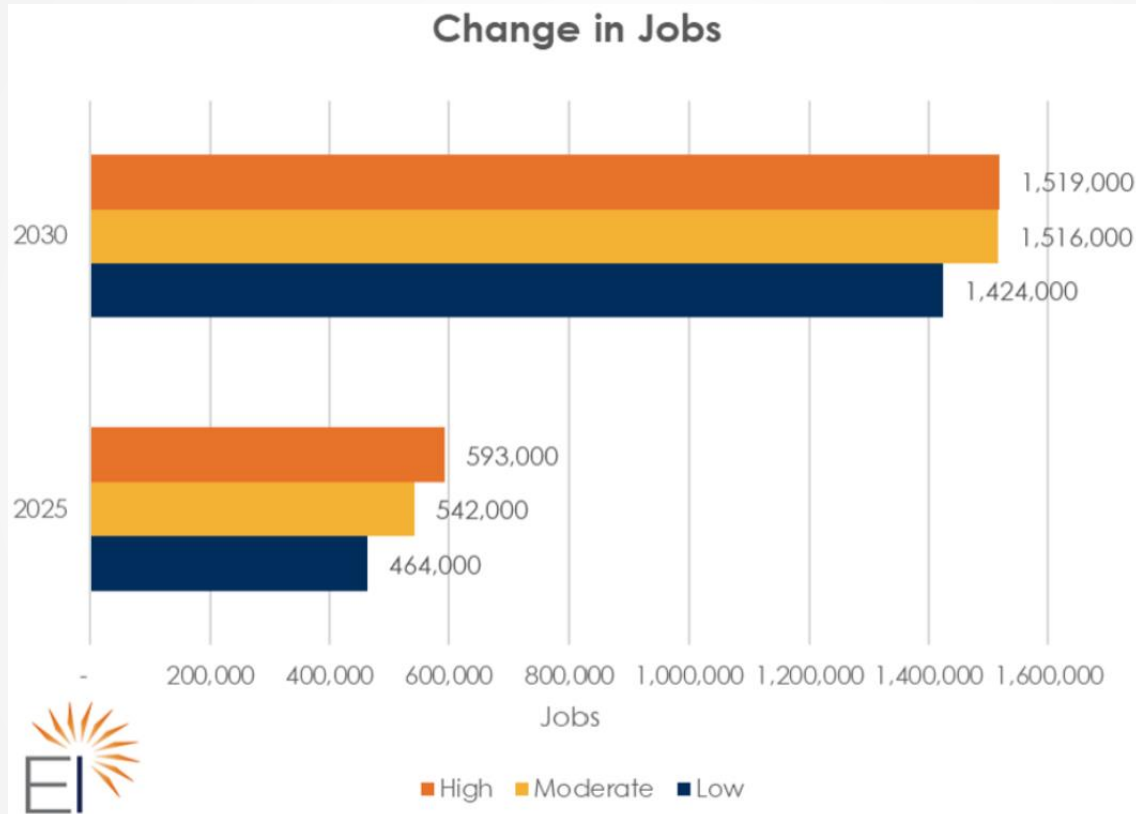


*Prognosen basieren gleichermaßen auf positiven als auch negativen Marktszenarien. Für das tatsächliche Eintreten der Prognose kann keinerlei Gewährleistung übernommen werden.

Quelle: REPEAT REPORT – Juli 2022

AUSWIRKUNGEN INFLATION REDUCTION ACT USA

Neu geschaffene Arbeitsplätze in der Energie-Infrastruktur USA bis 2035*

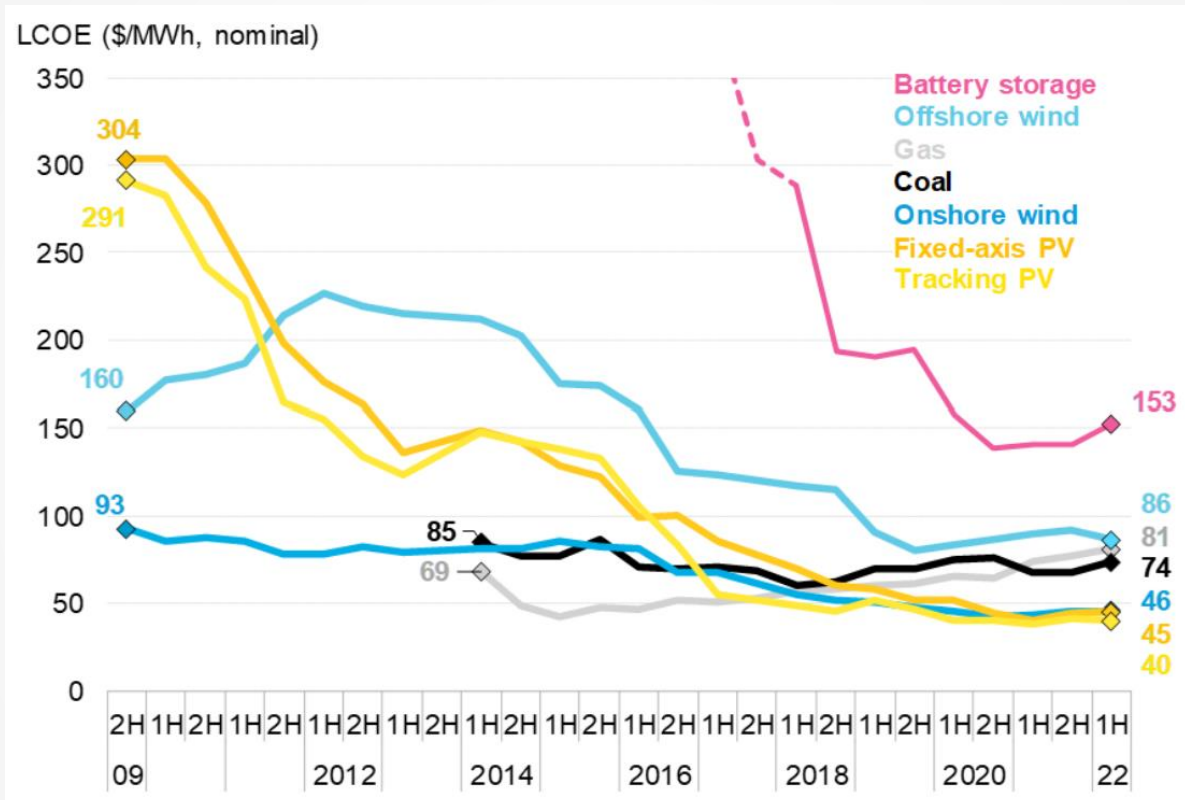


**Prognosen basieren gleichermaßen auf positiven als auch negativen Marktszenarien. Für das tatsächliche Eintreten der Prognose kann keinerlei Gewährleistung übernommen werden.*

Quelle: Energy Innovation – August 2022

VERGLEICH KOSTEN VERSCHIEDENER ENERGIETRÄGER_

Preisentwicklung für globale Energiepreise bis 04/2022



Quelle: BLOOMBERG NEF – Juni 2022

ENERGIEPRODUKTION ERNEUERBARE - WELTWEIT 2020

Weltweite Energieproduktion von erneuerbaren Energien 2020 – in Terrawatt/Stunden



Quelle: statista, IRENEA

INVESTMENTKRITERIEN – HIGH PASSION

Ausschlüsse:

- Agrar-Gentechnik
- Banken: Spekulation mit Nahrung
- Erdöl, Kohle
- Fracking
- Menschenrechtsverletzungen
- Rüstung, Waffen
- Atomenergie
- Glücksspiel
- Pornographie
- Tabak, Alkohol
- Kinderarbeit

Positivkriterien:

- Erneuerbare Energie, Wind, Solar
- Wasserstoff, Brennstoffzellen
- Elektromobilität, Batterien
- Energieeffizienz
- Gesundheit / Bildung
- Nachhaltige Land-/Forstwirtschaft
- Trinkwasseraufbereitung
- Umweltfreundliche Produkte
- Green building, smart Cities
- Bio-Lebensmittel

INVESTIEREN IN PURE PLAYER

Wir investieren in Pure Play Unternehmen

Was bedeutet Pure Play?

Pure Play bedeutet, dass ein Unternehmen auf eine Sparte oder ein Produkt fokussiert ist z.B. Wasserstoff oder Solar.

Mischkonzerne werden vermieden und das Portfolio ist reiner (pure) und einfacher in der Beurteilung von Nachhaltigkeitskriterien.

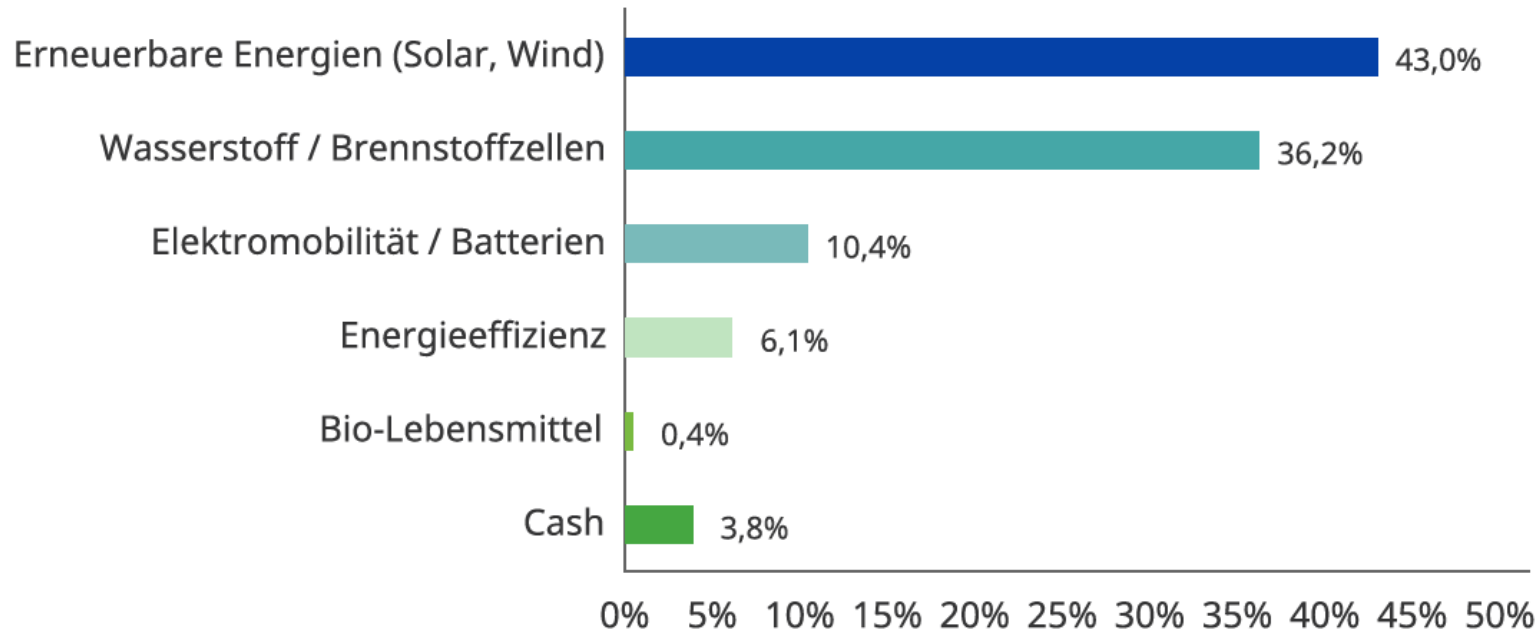
Beispiel:
Bayerisches
Reinheitsgebot

„Nur reine Zutaten!“



Als Reinheitsgebot wird die Tradition (1516) bezeichnet, dass Bier nur aus Hopfen, Malz, Hefe und Wasser hergestellt werden soll. In Europa geschütztes Gütesiegel.

SEKTORENALLOKATION



Quelle: green benefit AG – 21.11.2022

LÄNDERALLOKATION

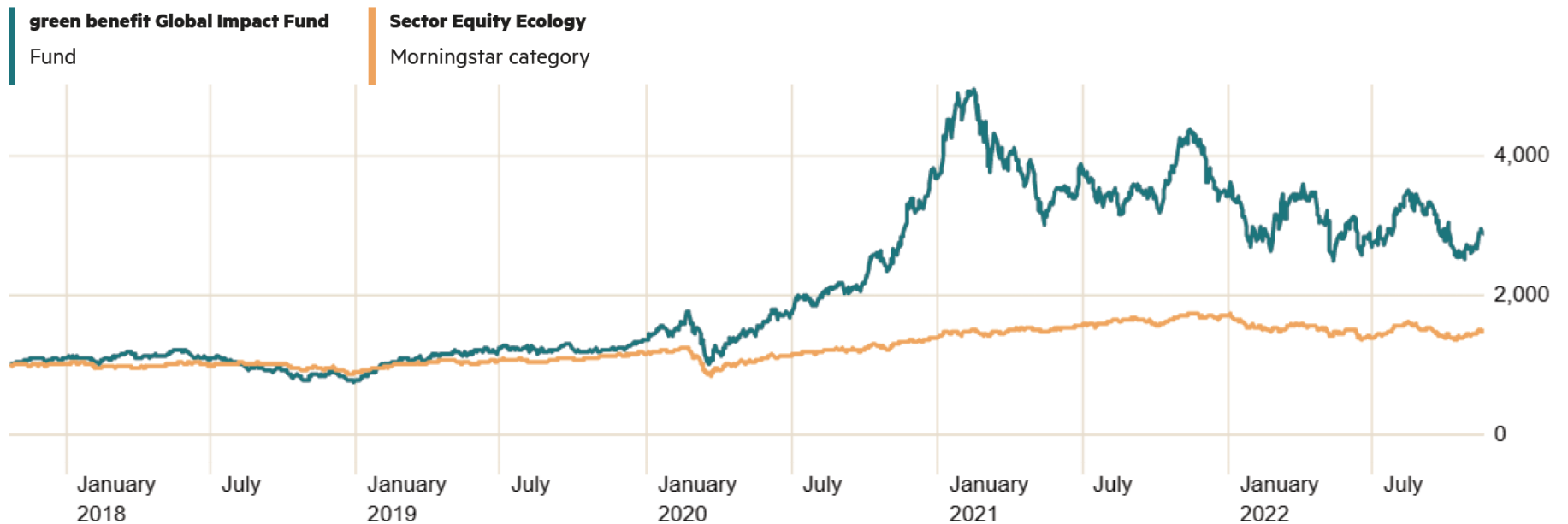


■ USA	21,24%
■ Deutschland	13,83%
■ Kanada	12,26%
■ China	10,04%
■ Singapur	8,61%
■ Schweiz	7,27%
■ Norwegen	6,04%
■ UK	6,02%
■ Aktien	3,11%
■ Cash & Sonstige	11,58%

Quelle: green benefit AG – 21.11.2022

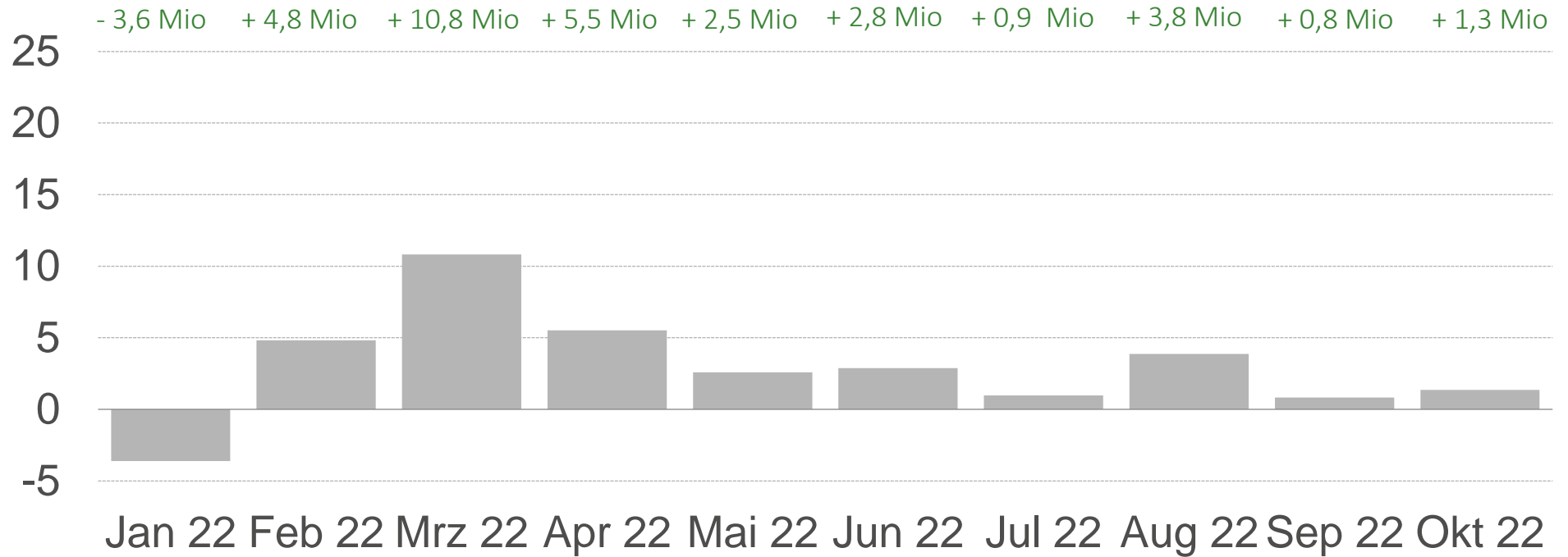
VERGLEICHE – PERFORMANCE – 5 JAHRE

green benefit Global Impact Fund - I vs. Sektor Ökologie – 20.11.2017 bis 21.11.2022



Quelle: financial times – 21.11.2022

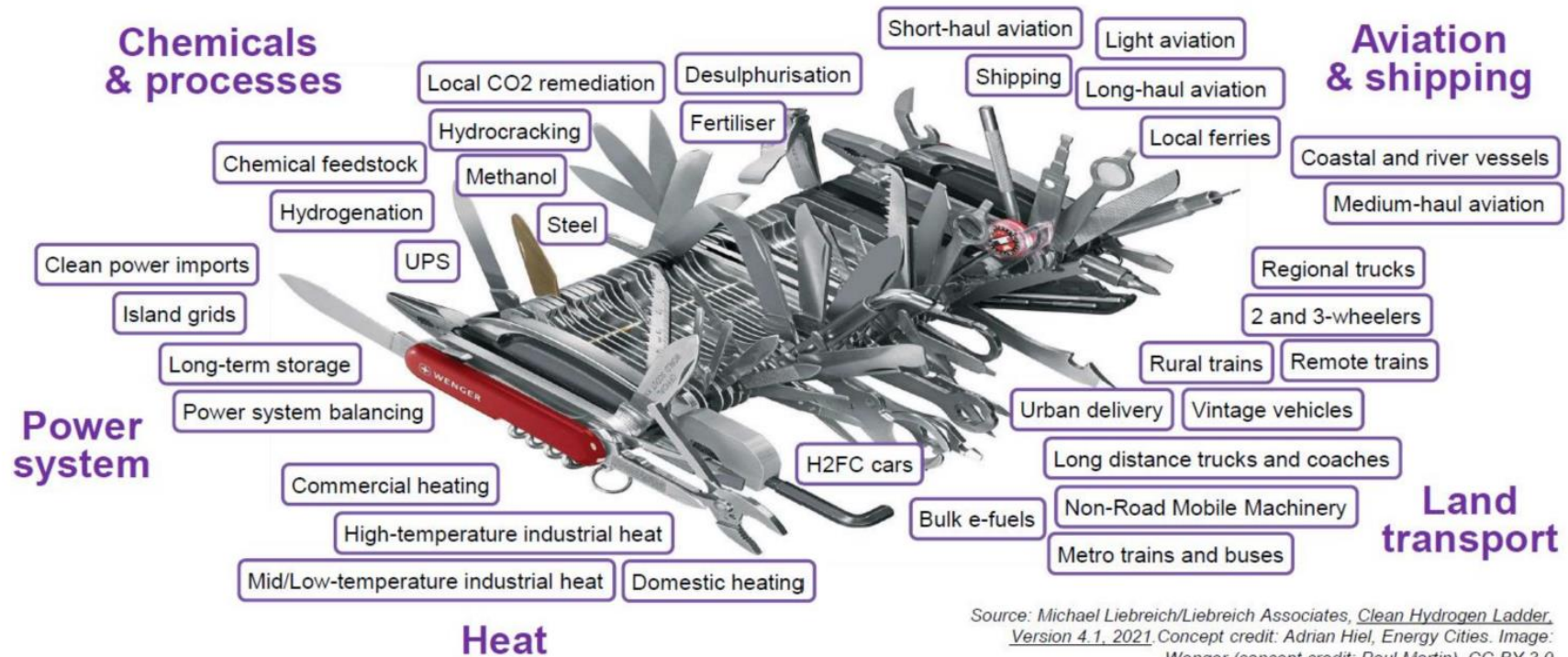
ENTWICKLUNG MITTELAUFKOMMEN



Quelle: HANSAINVEST – 17.10.2022

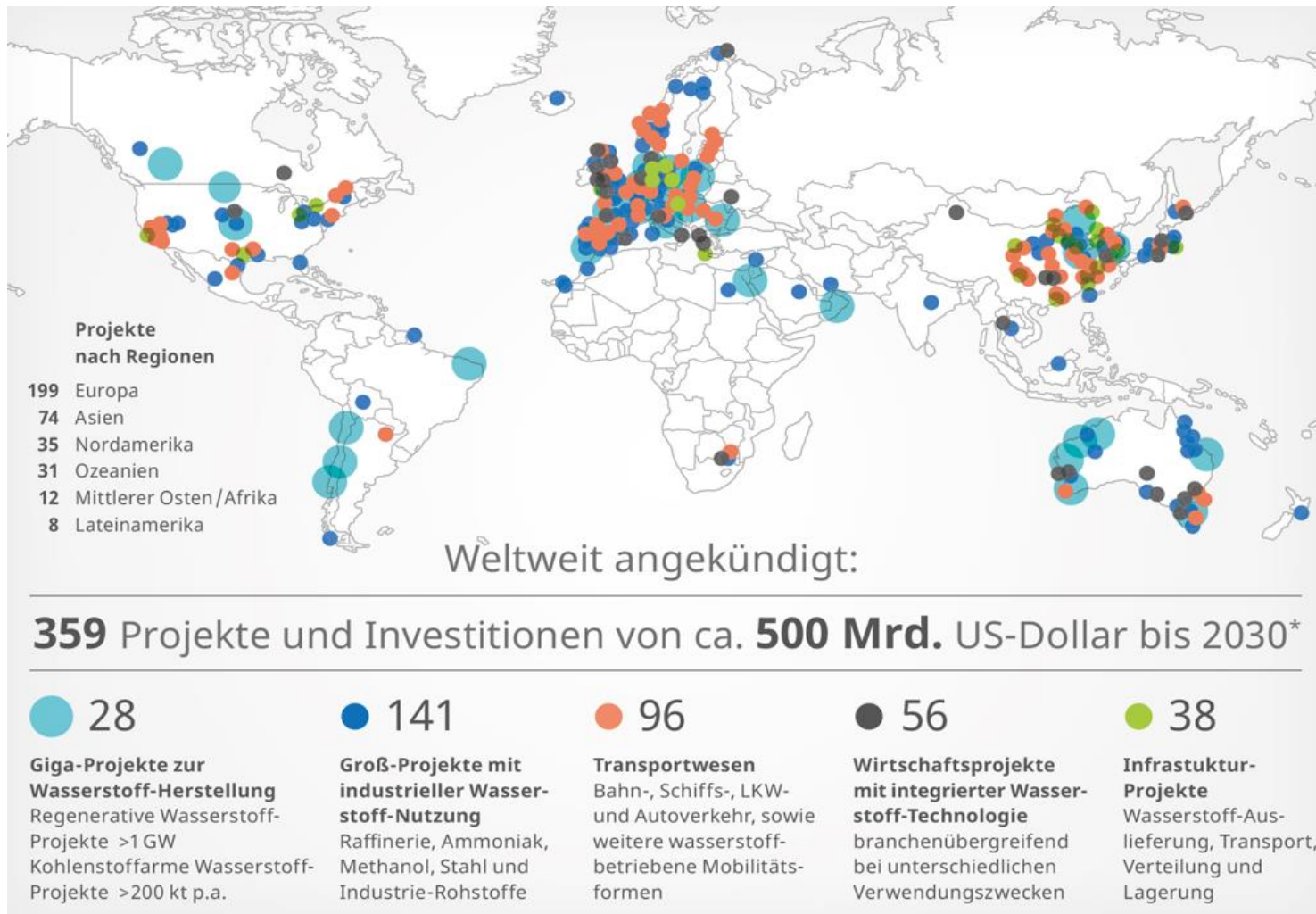
WASSERSTOFF – DAS SCHWEIZER TASCHENMESSER

Der Alleskönner



Quelle: Michael Liebreich – Januar 2021

WASSERSTOFF - PROJEKTE WELTWEIT

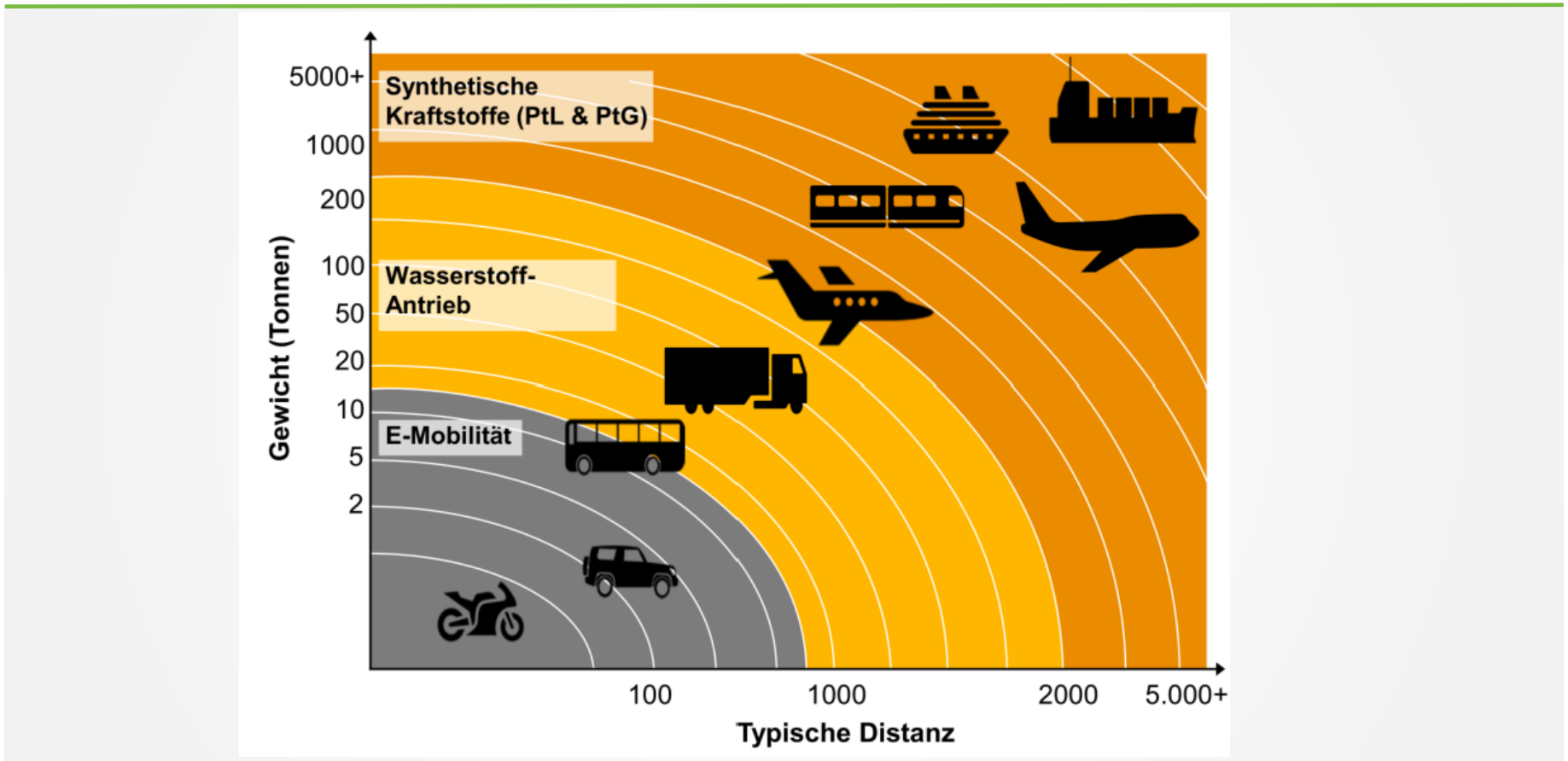


*davon 150 Mrd. US-Dollar in Zusammenhang mit bereits fortgeschrittenen Projekten

Quelle: Hydrogen Insights Report 2021 Hydrogen Council, McKinsey & Company

VERKEHRSSSEKTOR UND DEKARBONISIERUNG

Grenzen der E-Mobilität und Grenzen der Synthetischen Kraftstoffe

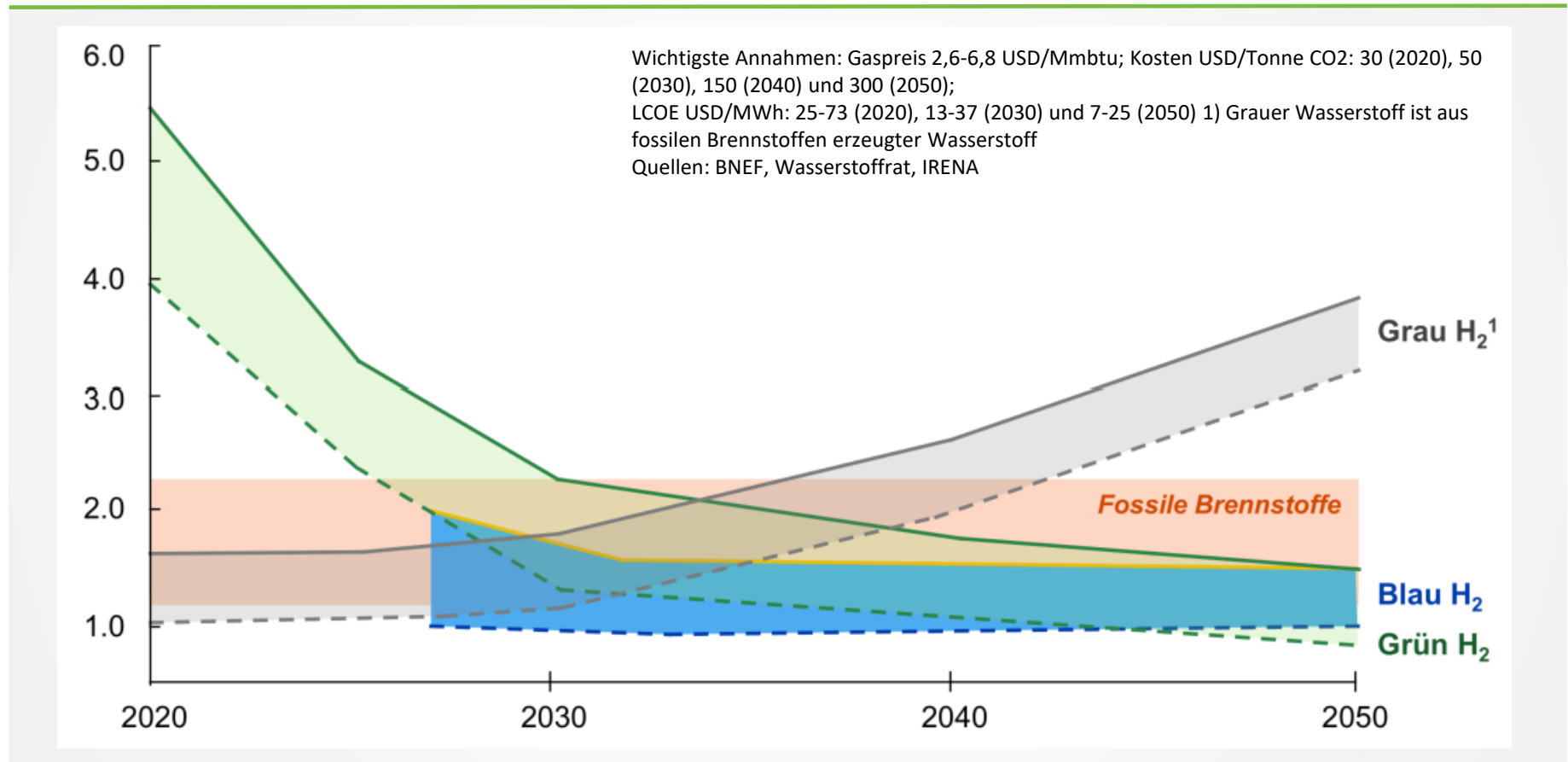


*Prognosen können künftigen Änderungen unterliegen.

Quelle: PwC Euroforum – September 2022

WASSERSTOFF - PRODUKTIONSKOSTEN

Basierend auf verschiedenen Energiequellen

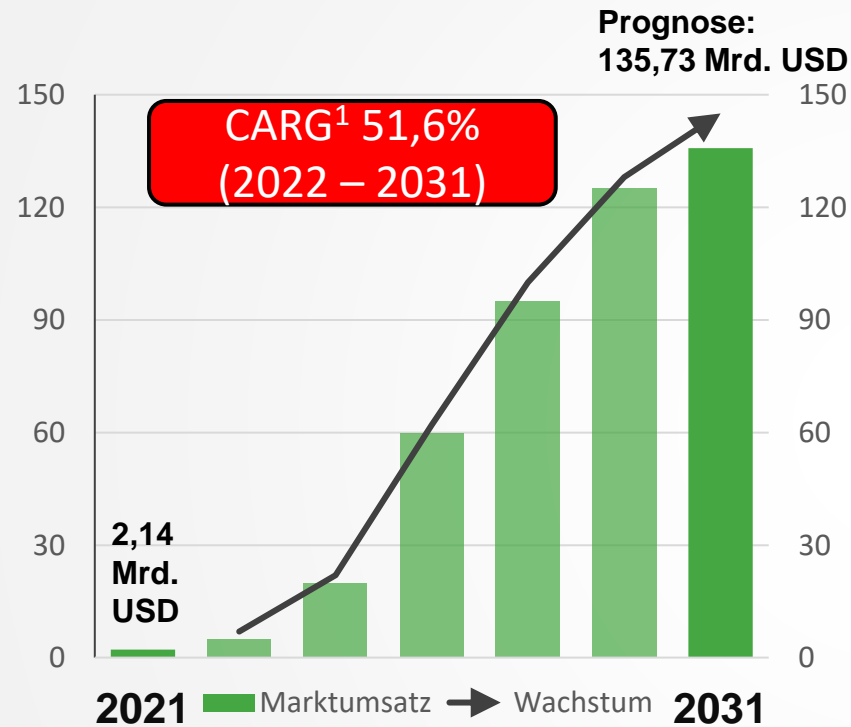


*Prognosen können künftigen Änderungen unterliegen.

Quelle: PwC Euroforum, BNEF, IRENA – September 2022

Globales Wachstum des grünen Wasserstoffmarkts bis Ende 2031*

Studie Transparency Market Research



- **World Economic Forum:**
120 Länder haben Net-zero Strategie
- **Herstellung von grünem Wasserstoff:**
2021 zu 61,9 % aus Solarenergie
2021 zu 38,1 % aus Windenergie
- **Erwartung der Studie bezüglich Herstellung:**
Dominanz von Solarenergie nimmt bis 2031 weiter zu

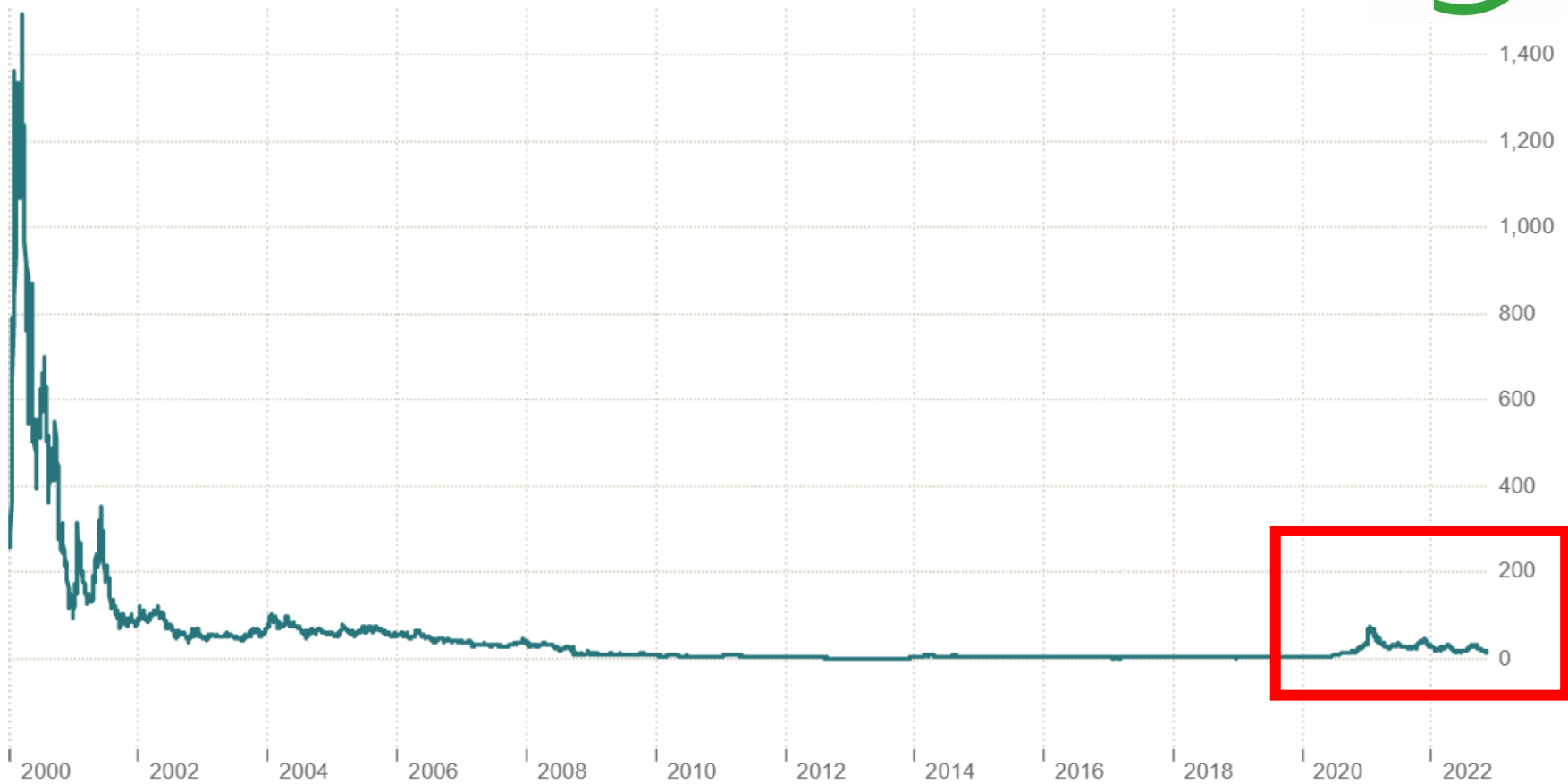
Beispielhafte Werte ab 2022 zur Veranschaulichung der prognostizierten Wachstumsquote
¹Compound Annual Growth Rate = Jährliche Wachstumsrate

*Prognosen können künftigen Änderungen unterliegen.

Quelle: TRANSPARENCY MARKET RESEARCH – Juli 2022

HYPE BEI WASSERSTOFFAKTIEN?

Kurs von Plug Power - Ende 1999 bis November 2022

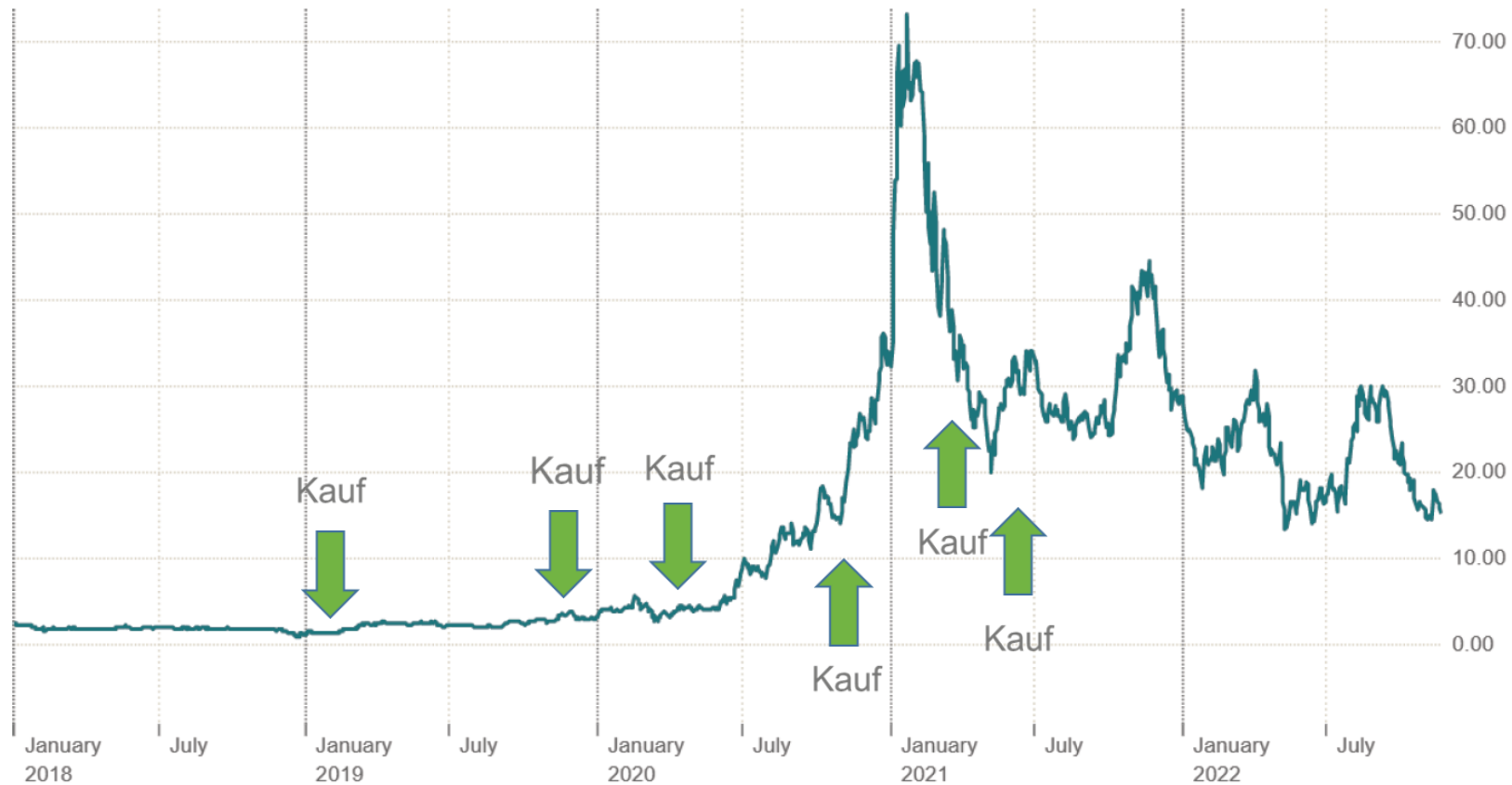


Quelle: financial times - 22.11.2022

PLUG POWER – AMAZON DES WASSERSTOFFS?



Technologieführer Brennstoffzellen – 01.01.2018 – 22.11.2022

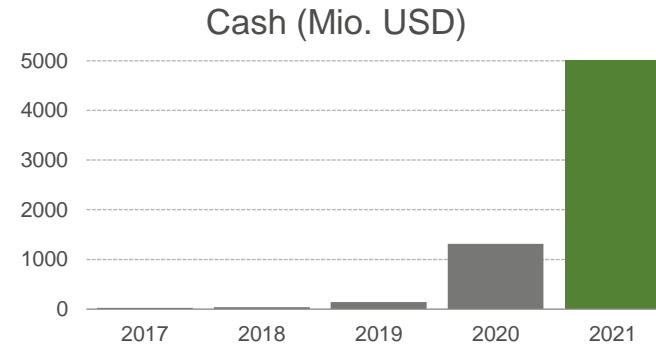


Quelle: financial times – 22.11.2022

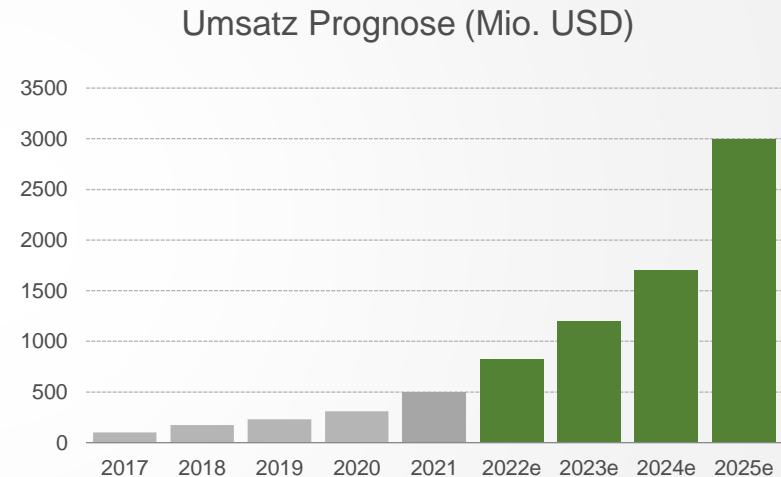
PLUG POWER – STARKE PARTNER



Quelle: financial times / Markets



- ✓ Ziel: Produktion 500 Tonnen von grünem Wasserstoff am Tag bis 2025, 1000 Tonnen bis 2028
- ✓ 50:50 Joint Ventures mit SK Group, Renault, Acciona, Fortescue Future Industries
- ✓ Vereinbarung mit e.on SE über 5 Mio. Tonnen p.a.

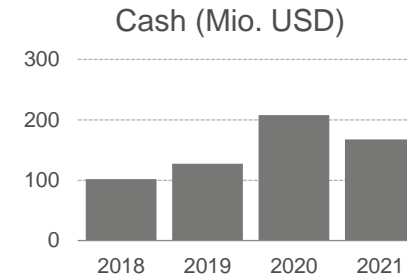
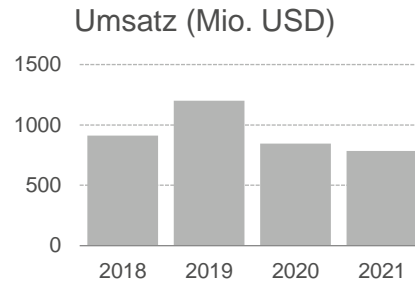


**Prognosen basieren gleichermaßen auf positiven als auch negativen Marktszenarien. Für das tatsächliche Eintreten der Prognose kann keinerlei Gewährleistung übernommen werden.*

Quelle: financial times – Stand 28.02.2022

MAXEON SOLAR – 40JÄHRIGE GARANTIE AUF MODULE

maxeon



Quelle: financial times / Markets

- ✓ Solarmodulhersteller
- ✓ Starker Partner von SunPower mit großem Handwerker-Netzwerk
- ✓ Einzigartige Produkt- und Leistungsgarantie für Solarmodule von 40 Jahren
- ✓ Garantierte Leistung von 88,3 % nach 40 Jahren vs. Marktstandard von 25 Jahren

**SUSTAINABLE
DEVELOPMENT
GOALS**

11 NACHHALTIGE
STÄDTE UND
GEMEINDEN



13 MASSNAHMEN ZUM
KLIMASCHUTZ



15 LEBEN
AN LAND



MAXEON SOLAR

Technologieführer Solarmodule – 26.08.2020 – 22.11.2022 (seit IPO)

maxeon



Quelle: financial times – 22.11.2022

STRATEGIE & LÄNDERALLOKATION

Wir investieren global

Was bedeutet High Conviction?

- ✓ High Conviction = 25 bis 35 Positionen im Portfolio.
- ✓ Fokus auf bottom-up Stock-Picking.
- ✓ Fokus auf Growth Aktien.
- ✓ Fokus auf Small-/Midcaps.
- ✓ Ausschüttungsquote am 04.02.2022 entspricht 2,7 % auf das Fondsvermögen

AUSZEICHNUNGEN / RATINGS



€uro Fund Award 2021 & 2022

Bester Aktienfonds
Umwelttechnologie
1, 3 und 5 Jahre



REFINITIV LIPPER FUND AWARDS

2021 WINNER
GERMANY

Lipper Fund Award Germany 2021

*Fondsdaten bereitgestellt von Mountain-View Data GmbH: <https://www.mountain-view.com/de/start/>

Refinitiv Lipper Fund Awards, ©2021 Refinitiv. Alle Rechte vorbehalten. Verwendet unter Lizenz.

AUSZEICHNUNGEN / RATINGS

FNG Siegel



Platz 1 Sustainable Investments



Quelle: green benefit AG – 22.11.2022

INNOVATIV UND AKTUELL BEI INFORMATIONEN

<https://greenbenefit.com/aktuelles/>

Oder:

Direkt auf Twitter: @ecoBerater

Spezialthema Wasserstoff:

www.wasserstoffinvestment.com

Tweets

The collage features several tweets:

- WhichEV.net**: An IDTechEx report has highlighted that by 2025 electric vehicles with a range of at least 600 miles must dominate the market.
- Felipe Rodriguez**: No matter what region you look at (USA, Europe, China) today's battery electric cars already produce lower life-cycle GHG emissions than combustion engine cars, even more so by 2030.
- Green Energy**: EU unveils plan to increase renewables share in energy mix to 40% by 2030 - Reuters.
- pv magazine**: China added 13 GW of solar to the end of June. The volume of new PV generation capacity added in the first half was higher than expected, given the rising input costs seen in recent months, but solar was nevertheless outpaced...
- Graham Cooley**: "Oil majors step up efforts to explain the role of hydrogen and the sectors it could transform."
- pv magazine**: Hydrogen backers confident of ... Oil majors step up efforts to explain...
- pv magazine**: Portable hydrogen fuel cell generator with power output of 400 W: The generator can be combined with batteries, solar panels, or small wind turbines. It is
- pv magazine**: Polysilicon shortage will continue through 2021 #solar #greenbenefit
- pv magazine**: Polysilicon shortage... The latest global PV...
- pv magazine**: EU27 Top 10 Solar PV markets, 2019-2020
- pv magazine**: Siemens will 200 Megawattstunden-Batteriespeicher in Wunsiedel bauen: Im gleichen Ort erfolgte erst kürzlich der Spatenstich für einen Elektrolyseur der Megawattklasse zur Erzeugung von grünem Wasserstoff. Nun wird ein...
- ecomento.de**: (Image of a hydrogen fuel cell)

Quelle: green benefit AG - 22.11.2022

WICHTIGE INFORMATIONEN

Disclaimer/Impressum Bitte beachten Sie, dass es sich bei diesem Dokument **nicht** um eine Kundeninformation im Sinne des § 63 Abs. 6 Wertpapierhandelsgesetz handelt. **Diese Unterlage darf nicht an Kunden im Sinne des § 67 WpHG gegeben werden.** Die Unterlage richtet sich ausschließlich an Finanzanlagenvermittler (nach §34f/h GewO), Finanzdienstleister/Banken/Kreditinstitute im Sinne des Kreditwesengesetzes oder an sonstige durch die BaFin beaufsichtigte Institute/Unternehmen. Die aufgeführten Informationen beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung, eine Garantie für die Aktualität und fortgeltende Richtigkeit kann nicht übernommen werden. Der vorstehende Inhalt gibt ausschließlich die Meinungen des Verfassers wieder, eine Änderung dieser Meinung ist jederzeit möglich, ohne dass es publiziert wird. Das vorliegende Dokument ist urheberrechtlich geschützt, jede Vervielfältigung und die gewerbliche Verwendung sind nicht gestattet.

Datum: 22.11.2022

Herausgeber: green benefit AG, Charles-Lindbergh-Str. 7a, 90768 Fürth, handelnd als vertraglich gebundener Vermittler (§ 3 Abs. 2 WpIG) im Auftrag, im Namen, für Rechnung und unter der Haftung des verantwortlichen Haftungsträgers BN & Partners Capital AG, Steinstraße 33, 50374 Erftstadt. Die BN & Partners Capital AG besitzt für die die Erbringung der Anlageberatung gemäß § 2 Abs. 2 Nr. 4 WpIG und der Anlagevermittlung gemäß § 2 Abs. 2 Nr. 3 WpIG eine entsprechende Erlaubnis der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gemäß § 15 WpIG.

WICHTIGE INFORMATIONEN

© 2011 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Empfehlungen und Prognosen stellen unverbindliche Werturteile über zukünftiges Geschehen dar, sie können sich daher bzgl. der zukünftigen Entwicklung eines Produkts als unzutreffend erweisen. Die aufgeführten Informationen beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser „KI“, eine Garantie für die Aktualität und fortgeltende Richtigkeit kann nicht übernommen werden.

INFORMATIONEN

green benefit – Global Impact Fund

P-Tranche:

ISIN: LU1136260384 WKN: A12EXH

Verwaltungsvergütung: bis zu 1,75 %

Mindestanlage: 25 EUR

I-Tranche:

ISIN: LU1136261358 WKN: A12EXJ

Verwaltungsvergütung: bis zu 0,95 %

Mindestanlage: 50.000 EUR

Vertriebszulassung für Österreich, Schweiz, Deutschland, Luxemburg



Sven Lehmann

CFO, Vorstand

green benefit AG



Christian Gold

Sales Director

green benefit AG

www.greenbenefit.com

Twitter: [@ecoBerater](https://twitter.com/ecoBerater)

www.wasserstoffinvestment.com

