



green benefit
NACHHALTIGE INVESTITIONEN

Neustart bei Solar und Wasserstoff?!

Sven Lehmann, CFO
Christian Gold, Vertrieb

green benefit AG
07.03.2024



Wer sind wir?



Fondsboutique aus Fürth/Bay.

green benefit Global Impact Fund
weltweiter nachhaltiger Aktienfonds



Erfahrung

Insgesamt 31 Jahre Erfahrung im
Fondsmanagement



Manfred Wiegel, CEO

“Ich möchte persönlich einen
Beitrag zur Bewahrung der
Schöpfung leisten!”



Multithemen-Ansatz mit strengen Ausschlusskriterien



Positivkriterien

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



Ausschlusskriterien

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

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.

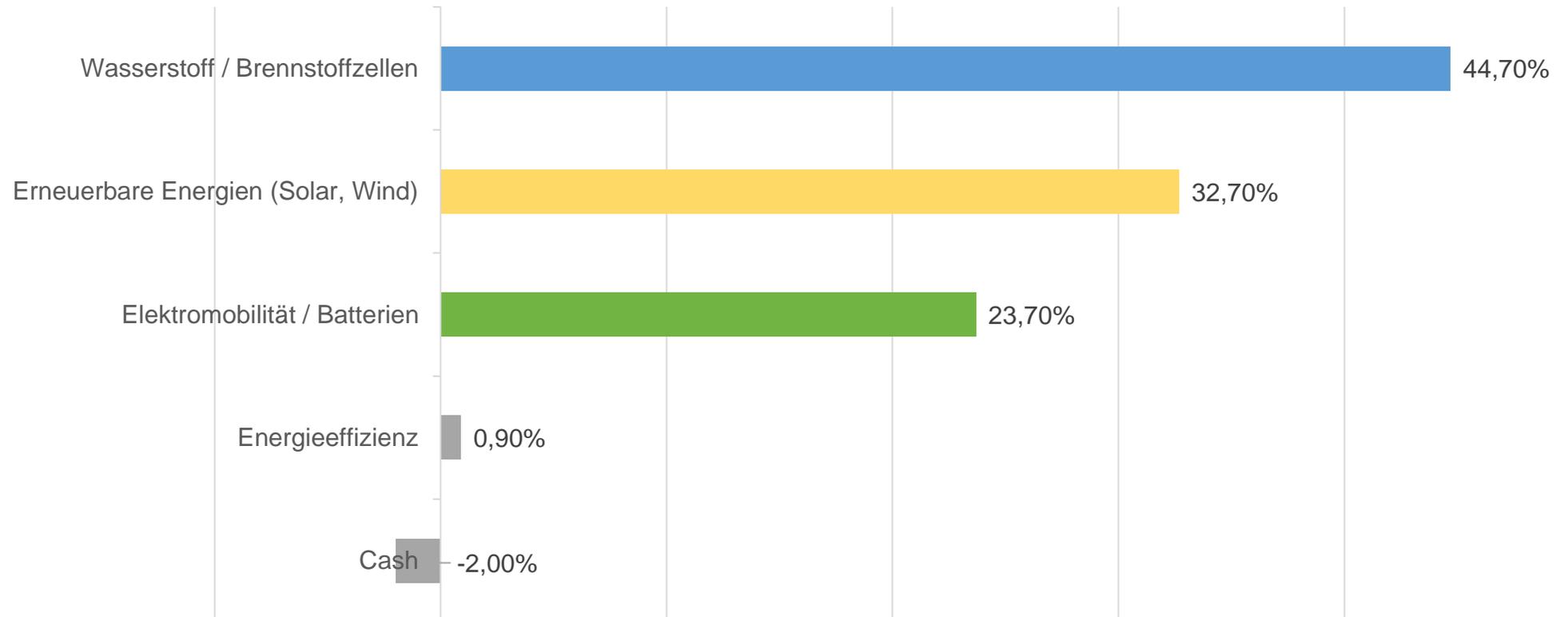
Beispiel:
Bayerisches
Reinheitsgebot

„Nur reine Zutaten!“

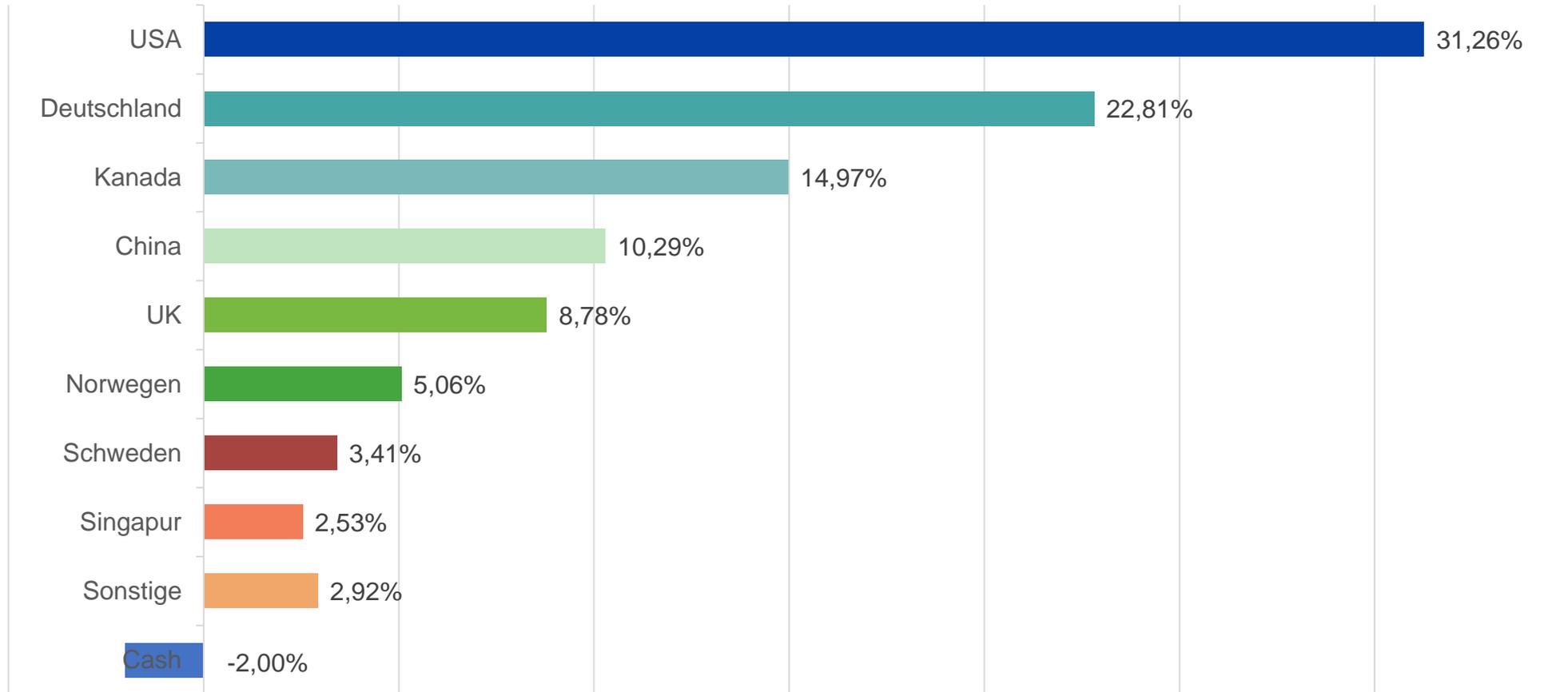


Als Reinheitsgebot wird die Tradition (1516) bezeichnet, dass Bier nur aus Hopfen, Malz, Hefe und Wasser hergestellt werden soll. In Europa geschütztes Gütesiegel.

Sektorenallokation – Multi-Themen-Fonds



Länderallokation – globaler Fonds



Impact des Fonds bezogen auf die SDGs

Starker Fokus auf SDG 7 und 13



Quelle: impact-cubed 2023

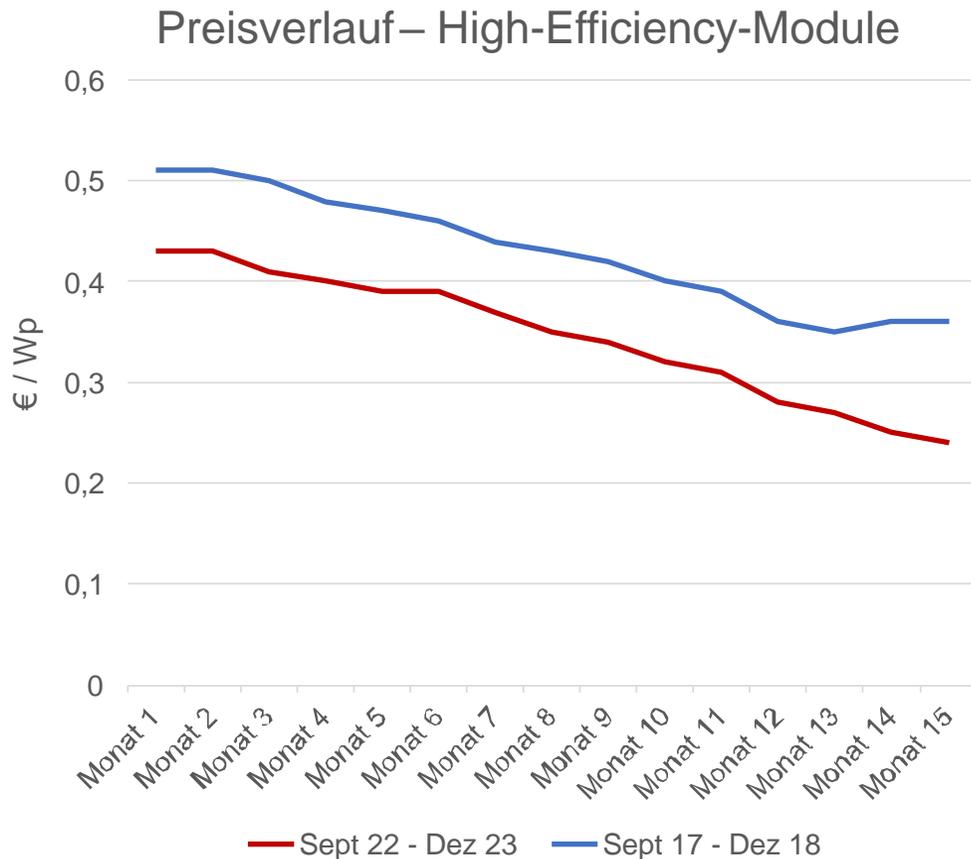
Einfluss der Notenbankzinsen 2022 und 2023 auf Solar- und Wasserstoff-Indizes



Quelle: Y-Charts – 28.12.2023

High-Efficiency Module im historischen Vergleich

Preisverlauf des Photovoltaik-Preisindex



Quelle: Solarsserver – Preis-PV-Modul-Preisindex

Headlines 2017 in den Nachrichten

Mindestimportpreis weg – alles muss raus!?

Grüße aus dem Irrenhaus...

Headlines 2023 in den Nachrichten

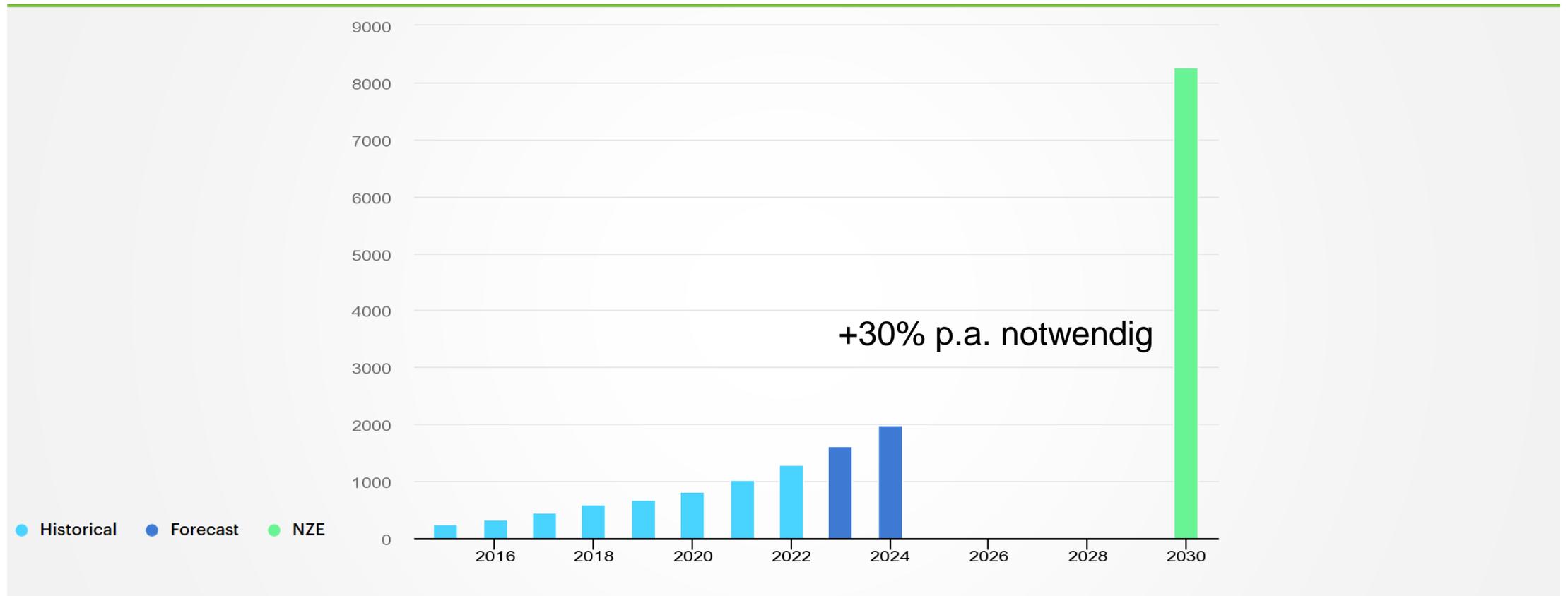
Mal etwas Dampf aus dem Kessel lassen!

Modulpreise spielen verrückt.

Mit normalen Marktmechanismen hat das kaum noch etwas zu tun.

Net Zero Szenario mit Solar (2015 – 2030)

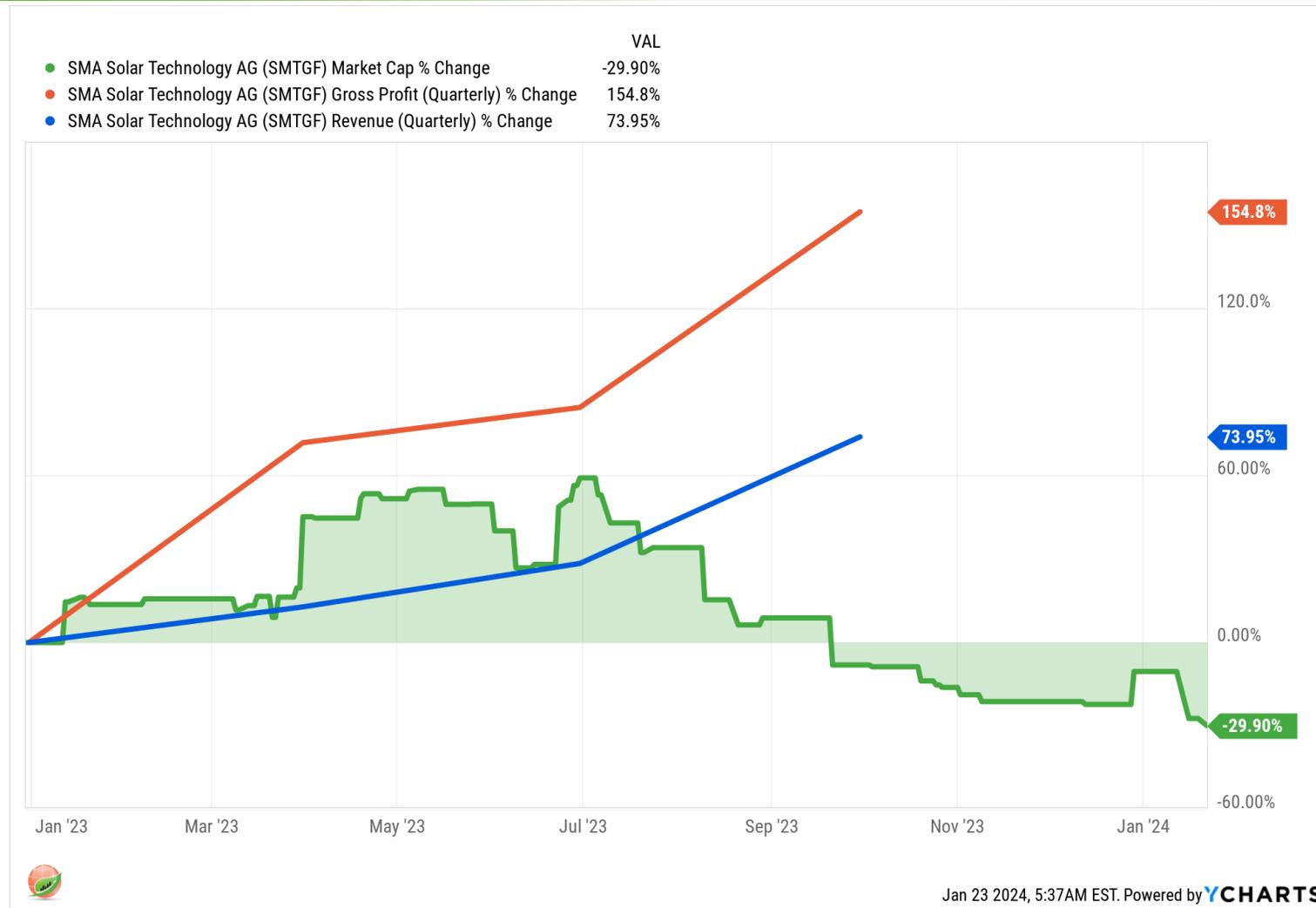
Benötigte jährliche Erzeugungskapazitäten in TWh bei Solar bis 2030



Quelle: IEA International Energy Agency – Juli. 2023

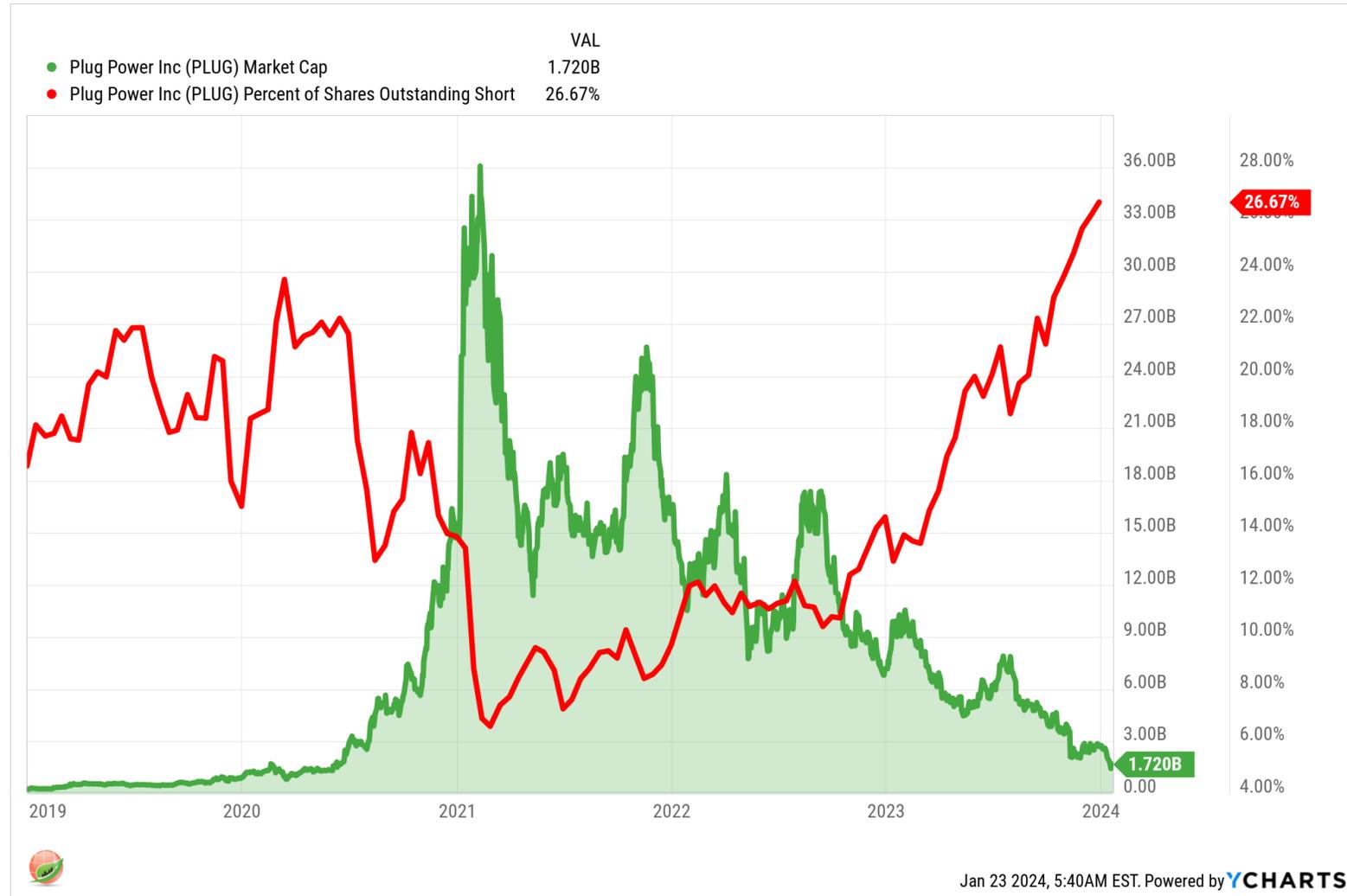
**Prognosen basieren gleichermaßen auf positiven als auch negativen Marktszenarien.
Für das tatsächliche Eintreten der Prognose kann keinerlei Gewährleistung übernommen werden.*

SMA Solar 2023 - starker Anstieg der Umsätze u. Gewinne u. Kursabsturz seit Juli



Quelle: Y-Charts – 23.01.2024

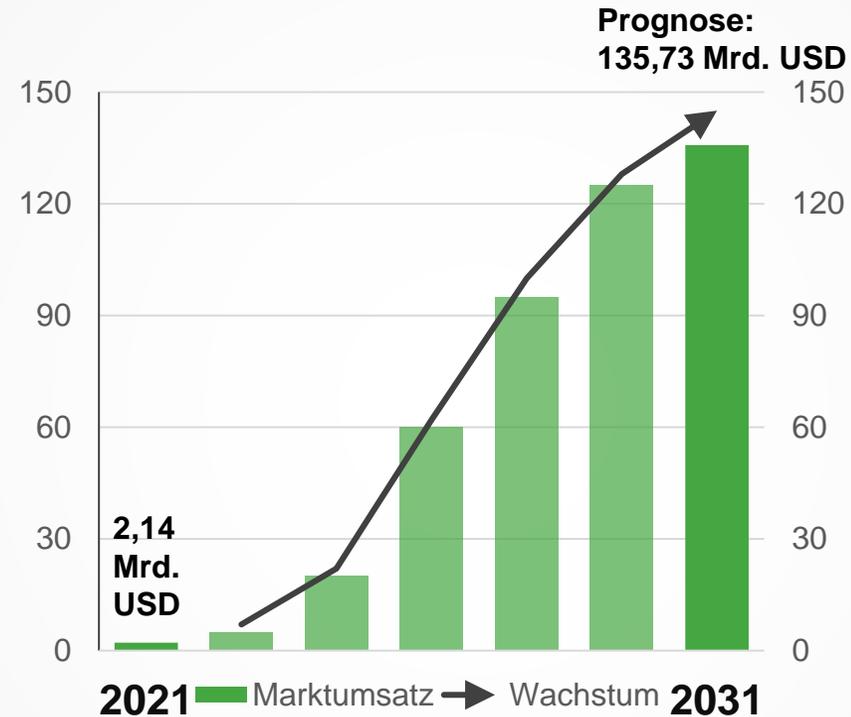
Plug Power – Einfluss der Shortseller vs. Marktkapitalisierung



Quelle: Y-Charts – 23.01.2024

Globales Wachstum des grünen H2-Markts bis Ende 2031

Studie: Transparency Market Research



Jährliche Wachstumsrate (CAGR¹)
51,6% (2022 – 2031)

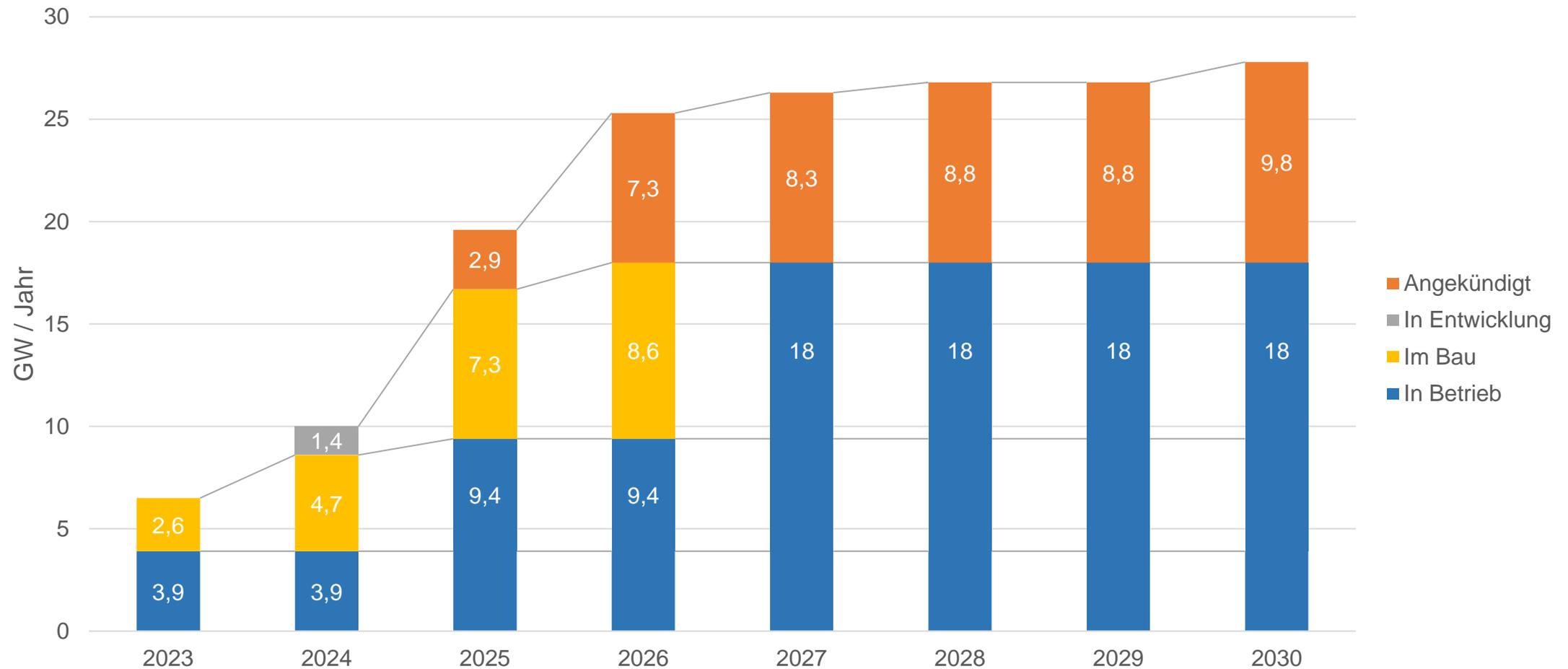
Beispielhafte Werte ab 2022 zur Veranschaulichung der prognostizierten Wachstumsquote
¹Compound Annual Growth Rate = Jährliche Wachstumsrate

**Prognosen basieren gleichermaßen auf positiven als auch negativen Marktszenarien.*

Quelle: TRANSPARENCY MARKET RESEARCH – Juli 2022

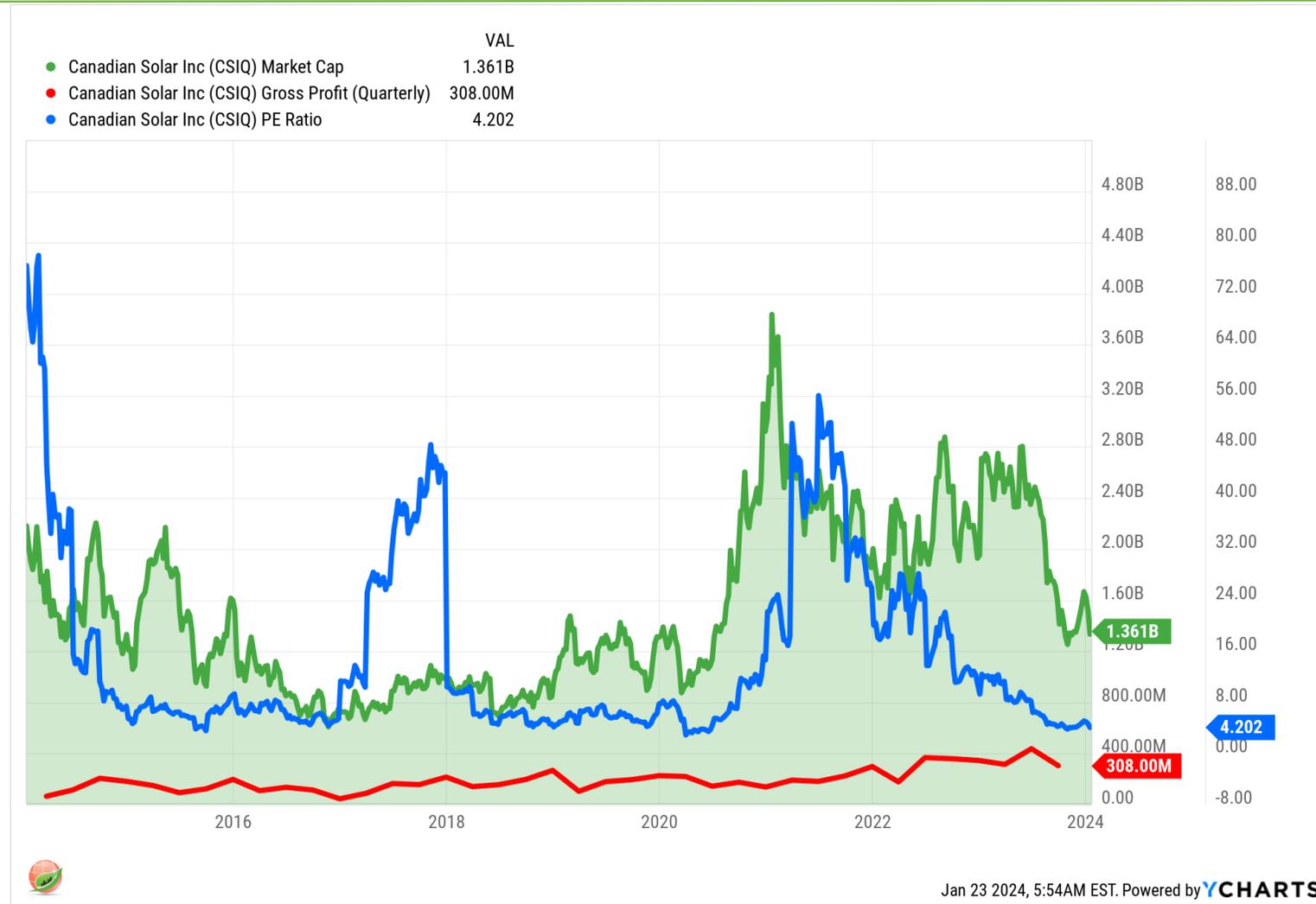
Für das tatsächliche Eintreten der Prognose kann keinerlei Gewährleistung übernommen werden.

Entwicklung der Produktionskapazität von Elektrolyseuren in Europa (2023-2030)



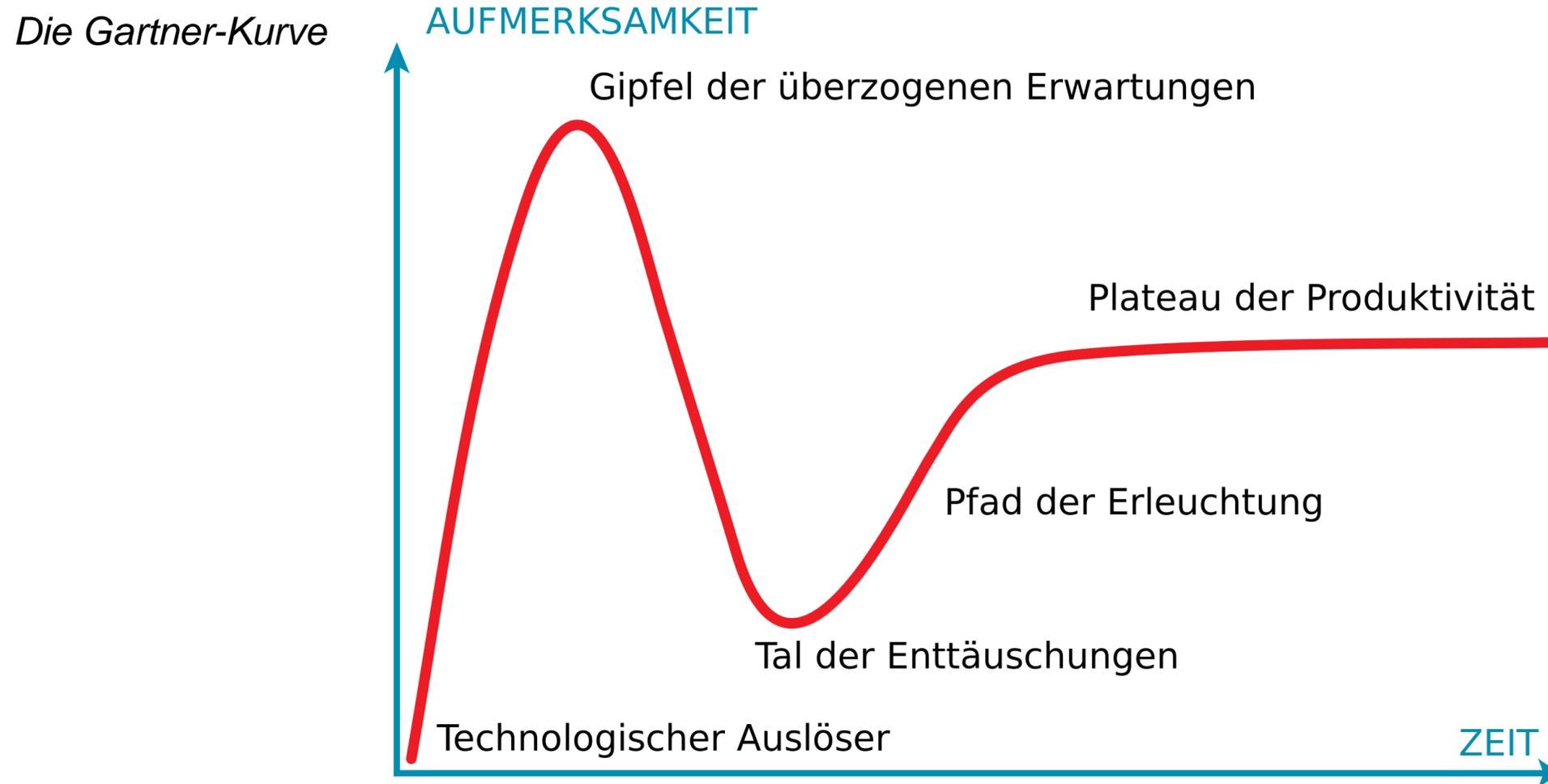
Quelle: Hydrogen Europe 2023

Canadian Solar – Ausblick - KGV's bleiben nie lange niedrig



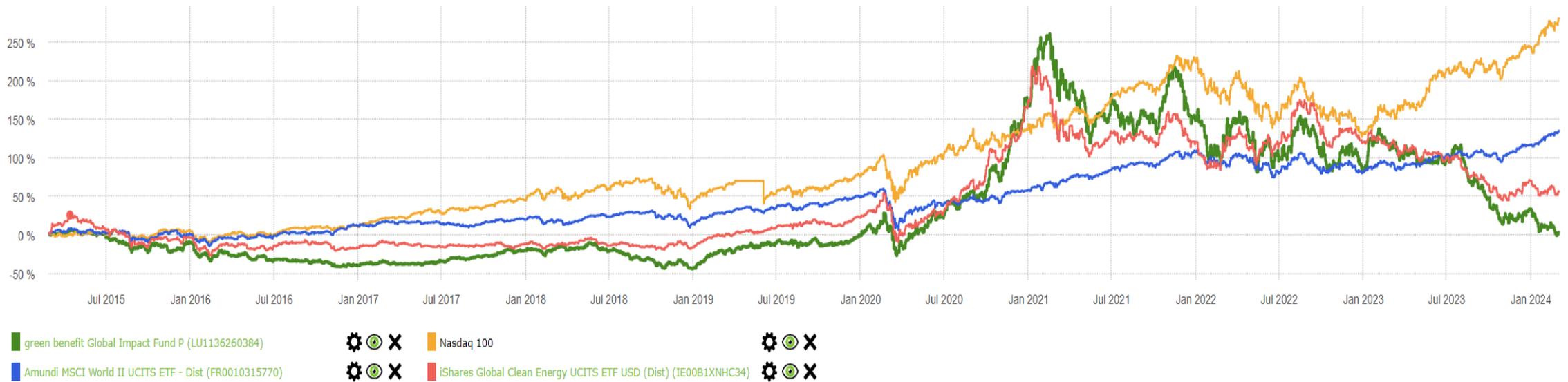
Quelle: Y-Charts – 23.01.2024

Amara's Gesetz: „Wir neigen dazu, die Auswirkungen einer Technologie auf kurze Sicht zu überschätzen und auf lange Sicht zu unterschätzen!“



Vergleiche – Performance – seit Auflage 25.02.2015

green benefit Global Impact Fund - I vs. Indizes – Stand 04.03.2024



**Die Grafik in der obenstehenden Darstellung basieren auf der BVIMethode und veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit unter Berücksichtigung der auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung), ohne die auf Kundenebene anfallenden Kosten (z.B. Ausgabeaufschlag und Depotkosten) einzubeziehen. Die Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für Wertentwicklungen in der Zukunft.*

Quelle: Fondsnet – 04.03.2024

Entwicklung Anteilspreis ggü. Anzahl Anteile



**Die in den Tabellen und Grafiken auf dieser Seite dargestellten Performancedaten werden in GBX des Fonds/Index/Durchschnitts auf einer Bid-to-Bid-/Nav-to-Nav-Basis berechnet und basieren auf der BVI-Methode und veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit unter Berücksichtigung der auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung), ohne die auf Kundenebene anfallenden Kosten (z.B. Ausgabeaufschlag und Depotkosten) einzubeziehen, wobei die Bruttodividenden am Ex-Dividenden-Tag wieder angelegt werden. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist nicht unbedingt ein Hinweis auf die künftige Wertentwicklung; die Anteilspreise können sowohl steigen als auch fallen, auch aufgrund von Wechselkursschwankungen.*

Quelle: Hansainvest – 23.01.2024

Benefit der Nachhaltigkeit – Ratings

Anerkennung Euro
ECO-RATING: NOTE A

Gesamtpunktzahl 94
von 100 möglichen Punkten.

Kriterien stammen aus den Bereichen
Umwelt- und Klimaschutz, zusätzlich
fließen soziale Aspekte mit ein.

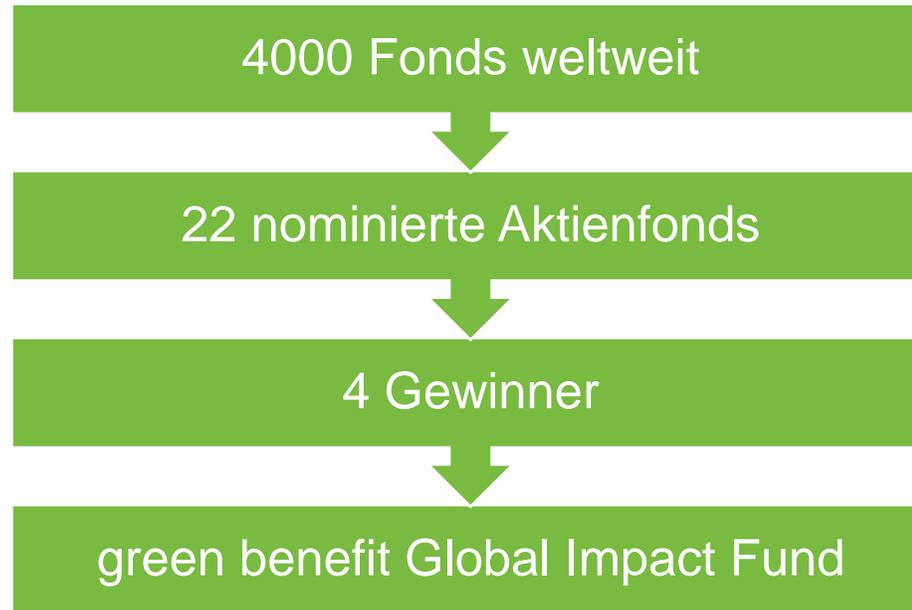


Informationen zur Methodik und Kategorie der Auszeichnung unter www.greenbenefit.com/ratings



Gewinner des United Nations Sustainable Fund Award

Vergabe im Rahmen des World Investment Forum
Oktober 2023 in Abu Dhabi



Hauptkriterien:

- SDG-bezogene Investments mit strengen Ausschlüssen
- Outperformance der Benchmark im 3-Jahres-Bereich

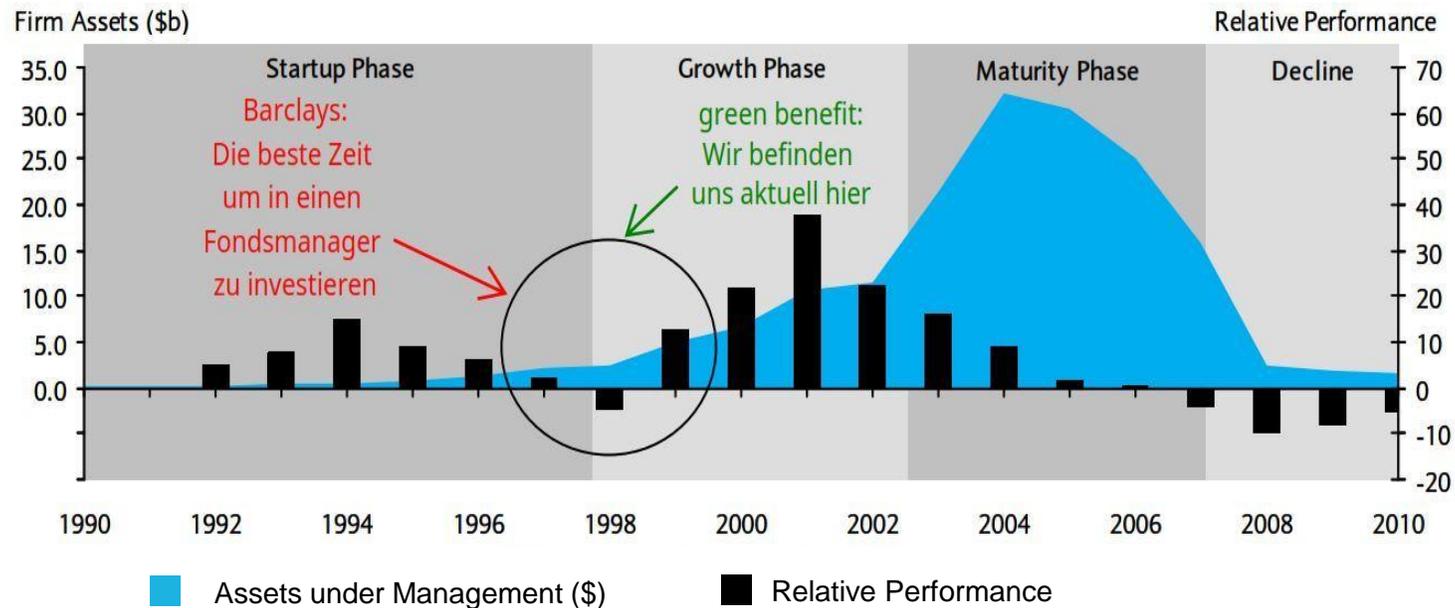


UNCTAD
United Nations Conference on
Trade and Development



Quelle: <https://sdginvestors.net/unctad-sustainable-fund-awards/>

Fonds – Lebenszyklus (Analyse von Barclays – Dauer 20 Jahre)



Startup Phase

- Begrenzttes Kapital
- Infrastruktur wird ausgebaut
- Schlüsselpersonen verfügen über konzentriertes Investment-Talent

Wachstums-Phase

- Erfolg in Performance oder Marketing

Reifezeit Phase

- Erfolg in Hauptprodukt
- Erreichung höherer Kapazitäten
- Operatives Geschäft gut herausgebildet

Rückläufigkeits-Phase

- Wachstum wichtiger als tatsächliche Aufnahmefähigkeit
- Mangel von Übertragung des Investment-Talents
- Veränderung der Eigentümer

Mit uns zum Marathonläufer ...



green benefit Global Impact Fund



Energiewende als game changer – nahezu ideale Rahmenbedingungen für Investoren:

- ✓ Politischer Wille die Klimaziele mit grünen Technologien zu erreichen über Gesetzgebung festgeschrieben
- ✓ Investitionen in Net-Zero-Technologien mit Wachstumspfad von 50% p.a. bis 2050 nötig.
- ✓ Globale Herausforderung - Wettbewerbssituation

Aktive, dunkelgrüne Fondslösung für über 10 Sektoren (Multithemen-Fonds):

- ✓ Pure-play (reines Portfolio / Small Mid-Caps) statt Mischkonzerne
- ✓ Konzentriertes globales Portfolio (25-35 Titel)
- ✓ Kein Trading – langfristiger Investmentansatz
- ✓ Bottom up Stock Picking – Gewinner von morgen

Langjährige, ausgezeichnete Kompetenz mit Fokus auf nachhaltige Aktieninvestments

Key Facts: green benefit Global Impact Fund - WKN: A12EXH

Anlagefokus (aktuell)	Wasserstoff, Solar, E-Mobilität
Fondskategorie	Aktienfonds Global Nachhaltigkeit / Small Mid-Caps
Fondsgesellschaft	HANSAINVEST
Fondsadvisor	green benefit AG
Auflegungsdatum	25.02.2015
Vergleichsindex	Sector Equity Ecology
Klassifizierung	Artikel 8 (Offenlegungsverordnung), SRI 6
Vertriebszulassung	DE, AT, CH, LU
Ausgabeaufschlag	bis zu 5%
Verwaltungsvergütung	P-Tranche bis zu 1,75 % I-Tranche bis zu 0,95 %
Anlageziel	Der green benefit Global Impact Fund ist ein globaler nachhaltiger Aktienfonds mit einem sogenannten „Pure-Play-Ansatz“. Ziel ist die Erwirtschaftung eines möglichst überdurchschnittlichen Wertzuwachses durch Investitionen in Unternehmen aus max. 10 nachhaltigen Sektoren.

<p>Sven Lehmann</p> <p>Fondsadvisor</p>		<p>Christian Gold</p> <p>Vertrieb</p>
--	---	--

Anteilklasse P – EUR - ausschüttend
 ISIN: LU1136260384 / WKN: A12EXH
 Mindestanlage: 50 EUR / Sparplanfähig ab 1 EUR

Anteilklasse I – EUR – ausschüttend
 ISIN: LU1136261358 / WKN: A12EXJ
 Mindestanlage: 50.000 EUR

www.greenbenefit.com

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), Wertpapierdienstleister/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: 04.03.2024

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 Erfstadt. Die BN & Partners Capital AG besitzt für 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.