

RobecoSAM Smart Energy Equities

Die Fondsplattform: Themenfonds „Erneuerbare Energien“

10. April 2024

Berit Gehring, Client Portfolio Managerin

RobecoSAM Smart Energy Equities

Investitionsbereiche: saubere und effiziente Energie

Elektrifizierung und Dekarbonisierung der Energiewertschöpfungskette



Upstream

Erneuerbare Energien



Midstream

Energieverteilung



Downstream

Energiemanagement

Energieeffizienz



Solar



Wind



Erneuerbare Energie-
Produzenten



Netzwerkausrüster



Elektrische Netze



Halbleiter-Leistungs-
management



Energiespeicherung



Gebäude



Industrieprozesse



Transport



Big Data

Keine Investition in



Strom aus Kohle- oder Atomenergie



Erdöl- oder Erdgasexploration und -produktion



Biokraftstoffe der 1. Generation

RobecoSAM Smart Energy Equities

Performance der einzelnen Investitionsbereiche im Jahr 2023

Elektrifizierung und Dekarbonisierung der Energiewertschöpfungskette



Upstream

Erneuerbare Energien



Solar



Wind



Erneuerbare Energie-Produzenten

19% Ø Allokation
-18,6% Total Return



Midstream

Energieverteilung



Netzwerkausrüster



Elektrische Netze

18% Ø Allokation
+24,1% Total Return



Downstream

Energiemanagement

Energieeffizienz



Halbleiter-Leistungsmanagement



Energiespeicherung



Gebäude



Industrieprozesse



Transport



Big Data

25% Ø Allokation
+16,4% Total Return

37% Ø Allokation
+19,1% Total Return

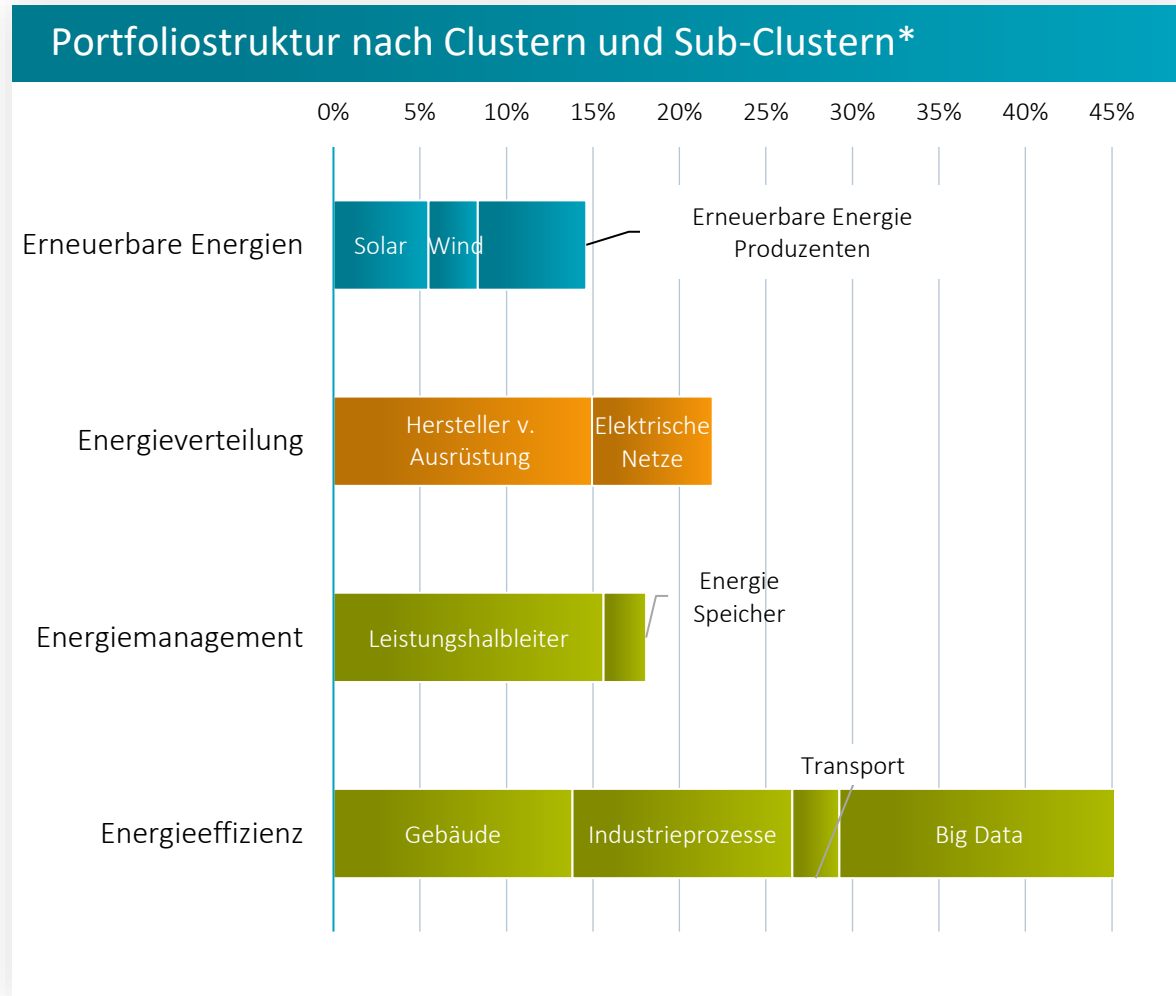
Quelle: Robeco

„Ø Allokation“ steht für die gewichtete durchschnittliche Allokation des Fonds (ohne Liquidität) im Anlagecluster im Jahr 2023. „Total Return“ steht für die Gesamtrendite (brutto, EUR) des Anlageclusters im Jahr 2023.

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Die hier wiedergegebenen Werte und Erträge verstehen sich vor Kosten. Sie berücksichtigen weder die Verwaltungsgebühren und andere mit dem Fonds verbundene Administrationskosten noch die Gebühren und Kosten, die beim Kauf, der Rückgabe und/oder dem Tausch von Anteilen erhoben werden können. Diese wirken sich nachteilig auf die angegebenen Renditen aus.

RobecoSAM Smart Energy Equities

Portfoliopositionierung



Aktuelle Fokusbereiche



Upstream

- > Solar: Kapazitätsausbau und Reshoring in der EU und den USA
- > Wind: Erholung der Margen



Midstream

- > Profiteure der beschleunigten Investitionen in die Netzinfrastruktur



Downstream

- > Hersteller von Leistungs-Halbleitern mit starkem Exposure in den Endmärkten für Elektroautos und erneuerbare Energien
- > Energieeffizienz im Bereich Big Data/KI

* Portfoliostuktur (ohne Liquiditätsposition). Quelle: Robeco, Bloomberg. Stand: 31.03.2024

Big Data: Energie-Effizienz in Rechenzentren

Financial Times (Februar 2024): Irland, Deutschland, Singapur und China haben aus Angst vor dem Energieverbrauch Vorschriften für den Bau neuer Serverfarmen erlassen.

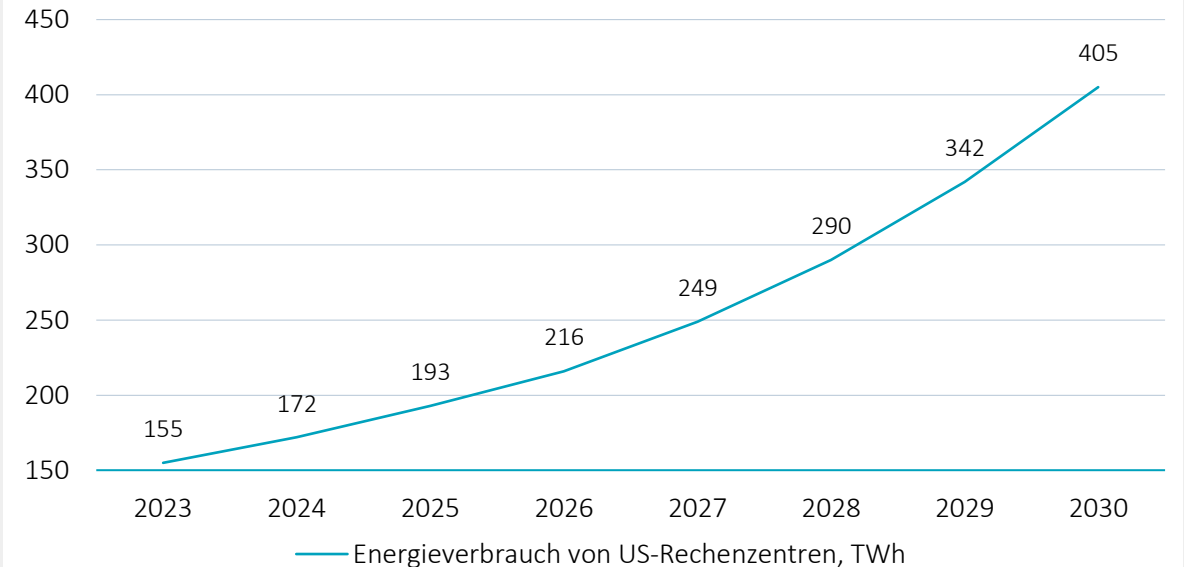


Nvidia H100



Doppelte Rechenleistung,
doppelter Energiebedarf
(bis 700W)

Anstieg des Stromverbrauchs von US-Rechenzentren



- > Der Energiebedarf von Rechenzentren in den USA sollte bis 2030 um 15% p.a. steigen
- > Der Anteil von Rechenzentren am Gesamt-Stromverbrauch sollte von derzeit knapp 4% auf über 8% im Jahr 2030 ansteigen

Wichtige Informationen

Robeco Institutional Asset Management B.V.

Wichtige Informationen

Robeco Institutional Asset Management B.V. verfügt über eine Zulassung als Manager von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und alternativen Investmentfonds (AIFs) ("Fonds") der niederländischen Finanzmarktbehörde in Amsterdam.

Diese Marketingunterlagen sind nur für professionelle Investoren vorgesehen. Diese sind definiert als Anleger, die professionelle Kunden sind bzw. beantragt haben, als solche behandelt zu werden, oder die nach jeweils geltendem Recht autorisiert sind, diese Informationen zu erhalten. Robeco Institutional Asset Management B.V. und/oder ihre verbundenen Unternehmen und Tochtergesellschaften („Robeco“) haften nicht für Verluste, die aus der Verwendung dieses Dokuments resultieren. Wer diese Informationen nutzt und in der Europäischen Union Wertpapierdienstleistungen erbringt, trägt selbst dafür Verantwortung zu prüfen, ob es ihm nach den MiFID II-Bestimmungen gestattet ist, diese Informationen zu erhalten. Soweit diese Informationen als ein annehmbarer und angemessener geringfügiger nicht-monetärer Vorteil gemäß MiFID II anzusehen sind, müssen Nutzer dieser Informationen, die in der Europäischen Union Wertpapierdienstleistungen erbringen, die anwendbaren Bestimmungen zu Aufzeichnungspflichten und zur Offenlegung beachten.

Der Inhalt des vorliegenden Dokuments basiert auf von uns als zuverlässig erachteten Informationsquellen, und es wird für diesen Inhalt keinerlei Gewährleistung übernommen. Das vorliegende Dokument ist ohne weitere Erklärungen nicht als vollständig zu betrachten. Meinungen, Schätzungen und Prognosen können jederzeit ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Wenn Sie unsicher sind, sollten Sie unabhängigen Rat einholen. Dieses Dokument soll professionelle Anleger allgemein über die spezifischen Kompetenzen von Robeco informieren, ist aber von Robeco nicht als Investmentanalyse erstellt worden. Es handelt sich dabei weder um Empfehlungen oder Ratschläge, bestimmte Wertpapiere oder Anlageprodukte zu kaufen oder zu verkaufen und/oder bestimmte Anlagestrategien zu verfolgen, noch um Empfehlungen zu rechtlichen, die Buchhaltung oder Steuern betreffenden Fragen. Sämtliche Rechte an den in diesem Dokument enthaltenen Informationen sind und bleiben Eigentum von Robeco. Das vorliegende Dokument darf nicht vervielfältigt oder mit der Öffentlichkeit geteilt werden. Kein Teil dieses Dokuments darf ohne Robecos vorherige schriftliche Zustimmung in irgendeiner Form oder mit irgendwelchen Mitteln vervielfältigt oder veröffentlicht werden.

Geldanlagen sind mit Risiken verbunden. Bitte beachten Sie vor einer Geldanlage, dass das anfänglich investierte Kapital nicht garantiert ist. Anleger sollten sicherstellen, dass sie die mit in ihrem Sitzland angebotenen Produkten oder Dienstleistungen von Robeco verbundenen Risiken vollständig verstehen. Sie sollten zudem ihre eigenen Anlageziele und ihre Risikobereitschaft berücksichtigen. Historische Renditen werden nur zum Zweck der Veranschaulichung angegeben. Der Preis von Fondsanteilen kann fallen oder steigen und die Entwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Falls sich die Währung, in der die bisherige Wertentwicklung angegeben wird, von der Währung des Landes unterscheidet, in dem Sie Ihren Wohnsitz haben, sollte Ihnen bewusst sein, dass die gezeigte Wertentwicklung auf Grund von Wechselkursschwankungen bei

Umrechnung in Ihre lokale Währung zu- oder abnehmen kann. In den Zahlen zur Wertentwicklung sind im Wertpapierhandel für Kundenportfolios entstehende oder bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilscheinen anfallende Gebühren und Kosten nicht berücksichtigt. Wenn nicht anders angegeben, ist die Performance i) nach Abzug von Gebühren auf der Basis der Transaktionspreise und ii) unter Wiederanlage der Dividenden. Weitere Details finden Sie im Fondsprospekt. Die Performance ist nach Abzug von Verwaltungsgebühren angegeben. Die in diesem Dokument genannten laufenden Gebühren entsprechen denen, die im aktuellen Geschäftsbericht des Fonds zum Ende des letzten Kalenderjahres angegeben sind.

Das vorliegende Dokument richtet sich nicht und ist nicht bestimmt zur Weitergabe an Personen oder Rechtsträger, die Bürger oder Gebietsansässige eines Gebiets, Staates, Landes oder sonstigen Hoheitsgebiets sind, in dem eine solche Weitergabe, Veröffentlichung, Zurverfügungstellung oder Verwendung gegen Gesetze oder Regulierungsbestimmungen verstoßen oder zur Entstehung einer Registrierungs- oder Zulassungspflicht für den Fonds oder Robeco Institutional Asset Management B.V. in dem betreffenden Hoheitsgebiet führen würde. Jede Entscheidung, Anteile an einem Fonds zu zeichnen, der in einem bestimmten Hoheitsgebiet angeboten wird, muss allein auf der Grundlage der im Prospekt enthaltenen Informationen getroffen werden, die von den in vorliegendem Dokument enthaltenen Informationen abweichen können. An einer Zeichnung von Fondsanteilen interessierte Personen sollten sich auch über potenziell geltende gesetzliche Erfordernisse und Devisenkontrollbestimmungen sowie Steuern in den Ländern informieren, deren Bürger oder Gebietsansässige sie sind oder in denen sie ihren Wohn- bzw. Geschäftssitz haben.

In vorliegendem Dokument etwa enthaltene Fondsinformationen werden in ihrer Gesamtheit durch Verweis auf den Prospekt eingeschränkt, und dieses Dokument sollte stets zusammen mit dem Prospekt gelesen werden. Detaillierte Informationen zu dem Fonds und zu den mit diesem verbundenen Risiken sind im Prospekt enthalten. Der Prospekt und das Basisinformationsblatt für die Fonds von Robeco können kostenlos von den Robeco-Websites heruntergeladen werden.

Zusätzliche Informationen für Anleger mit Wohn- oder Geschäftssitz in Österreich

Die vorliegenden Informationen sind ausschließlich für professionelle Anleger oder geeignete Gegenparteien i. S. d. Österreichischen Aufsichtsgesetzes bestimmt.

Zusätzliche Informationen für Anleger mit Wohn- oder Geschäftssitz in Deutschland

Die vorliegenden Informationen sind ausschließlich für professionelle Anleger oder geeignete Gegenparteien i. S. d. deutschen Wertpapierhandelsgesetzes bestimmt.