

ERSTE

Asset Management

INVESTITION IN UNTERNEHMEN MIT UMWELTWIRKUNG

VON MEGATREND ZU IMPACT

23. August 2023



Größten globalen Risiken laut World Economic Forum



Quelle: World Economic Forum – The Global Risk Report 2023

ERSTE GREEN INVEST / ERSTE STOCK ENVIRONMENT

Die „Treiber“ der Vergangenheit (und der Zukunft)



Hinweis: Wichtige rechtliche Hinweise zu den Fonds finden Sie am Ende der Präsentation. Quelle: Unternehmen.

Game Changer - 24. Februar 2022 verändert die (Energie)Welt

E.U. will unveil a strategy to break free from Russian gas, after decades of dependence

How Europe can cut natural gas imports from Russia significantly within a year

FREIHEITSENERGIE

Bundesregierung will 100 Prozent Ökostrom schon 2035

EU moves to speed up energy investments amid Ukraine war, rising gas prices

Europa sucht mit Hochdruck nach einem Ausweg aus der Energiekrise

Green energy stocks surge as war spurs push away from Russia and fossil fuels

After The Ukraine Invasion: Energy Realism Emerges In Germany While The US Doubles Down

T Kohle, Erdgas, Öl Wie sich die EU von russischen Ressourcen unabhängig machen will

EU bereitet sich auf Zukunft ohne russische Energierohstoffe vor

Germany Accelerates Its Clean Energy Goals After Freezing Russian Pipeline Plans

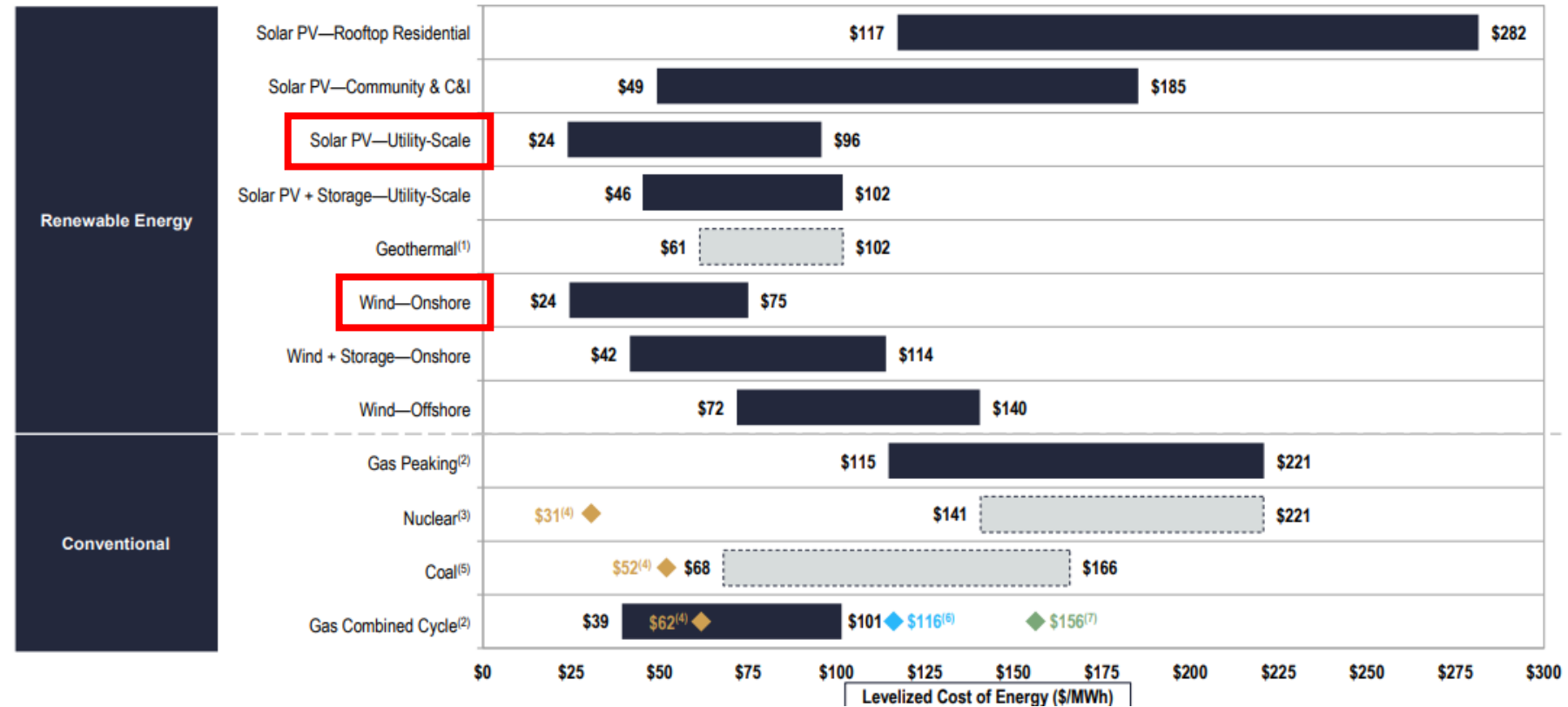
Russian energy: Europe scrambles to reduce its dependency

Quelle: Bild: WSJ.com

Erneuerbare Energien sind die billigste Stromquelle

Levelized Cost of Energy Comparison—Unsubsidized Analysis

Selected renewable energy generation technologies are cost-competitive with conventional generation technologies under certain circumstances



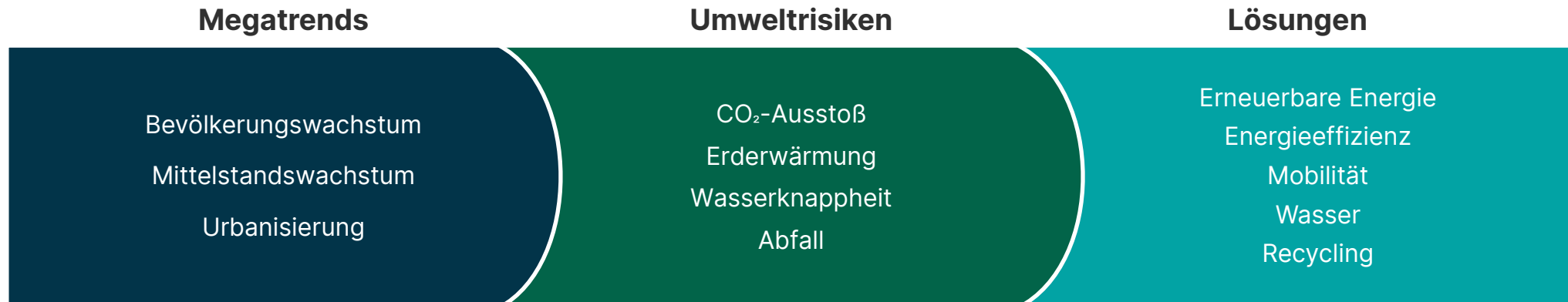
Quelle: Lazard

Megatrends beschleunigen ökologische Risiken

Gestiegene Eintrittswahrscheinlichkeiten von Risiken für Umwelt und Gesellschaft bestätigen aktuelle Megatrends

Der hohe Handlungsbedarf begünstigt Wachstum in allen Umweltbereichen (Energie, Wasser, Abfall) und den dazugehörigen Schlüsseltechnologien (zB Erneuerbare Energie, Energiespeicherung, Elektromobilität, Energieeffizienz)

Die grundsätzlichen Dauer von Megatrends (ca. 30 bis 50 Jahre) sowie deren Prognosesicherheit bieten langfristiges Wachstumspotenzial und einzigartige Anlagechancen



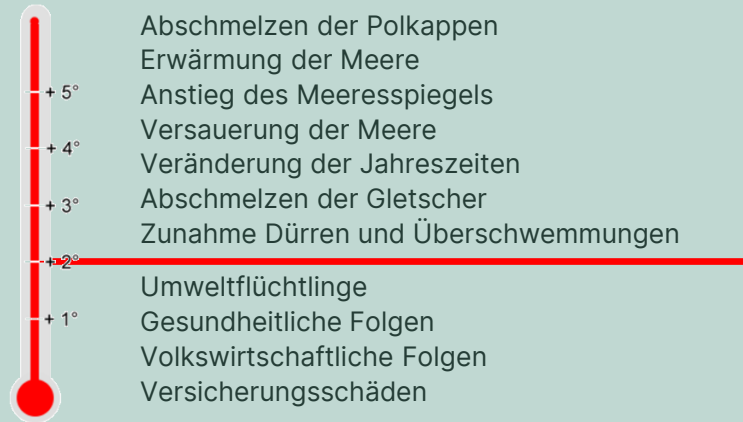
Klimawandel

Fakten

Alle Studien deuten darauf hin, dass bis Ende 2100 die Temperaturen deutlich steigen werden.

Das Abschmelzen der Polarkappen ist längst kein Horrorszenario mehr, sondern schon weit fortgeschritten.

Auswirkungen



Lösungsanbieter

SUNRUN

Vestas

shoals
INVENTING SIMPLE

SUNPOWER

First Solar

[e]enphase
ENERGY

tpi
COMPOSITES

Wasserknappheit

Fakten

Laut Wasserentwicklungsbericht der UNO wird die Wassernachfrage bis 2030 um >50% steigen.

Zugang zu sauberen Wasser wurde 2010 zu einem Menschenrecht erklärt.

Von den 1.400.000.000 km³ auf der Erde befindlichem Wasser ist nur 3% Süßwasser. Davon sind 80% in den Polarkappen gebunden und somit nicht für den Verbrauch und Gebrauch verfügbar.



Auswirkungen

Der Zusammenbruch der Landwirtschaft in trockenen Regionen ist bereits Realität.

Unfreiwillige Migration in hohem Ausmaß als Folge.

Wasserknappheit fördert den Verlust der Artenvielfalt und den Kollaps des Ökosystems.

Lösungsanbieter



Abfall

Fakten

16% der Weltbevölkerung produzieren mehr als 33% des Abfalls.

Abfallvolumen wird sich bis 2025 auf 6 Mio. Tonnen/Tag verdoppeln (vs. 2014) und könnte bis 2100 mehr als 11 Mio. Tonnen/Tag erreichen.

8 Millionen Tonnen Plastik landen jährlich in den Weltmeeren.

Viele Kunststoffe zerfallen in kleine Teile die in die Lebensmittelkette gelangen können.

Das Recycling von 1 Million Tonnen Plastik entspricht, gemessen an den CO2-Emissionen, der Einsparung von 1 Million Autos im Straßenverkehr

Auswirkungen

Ohne Maßnahmen könnten bis 2025 Mülldeponien für bis zu 10% der GHG Emissionen verantwortlich sein.

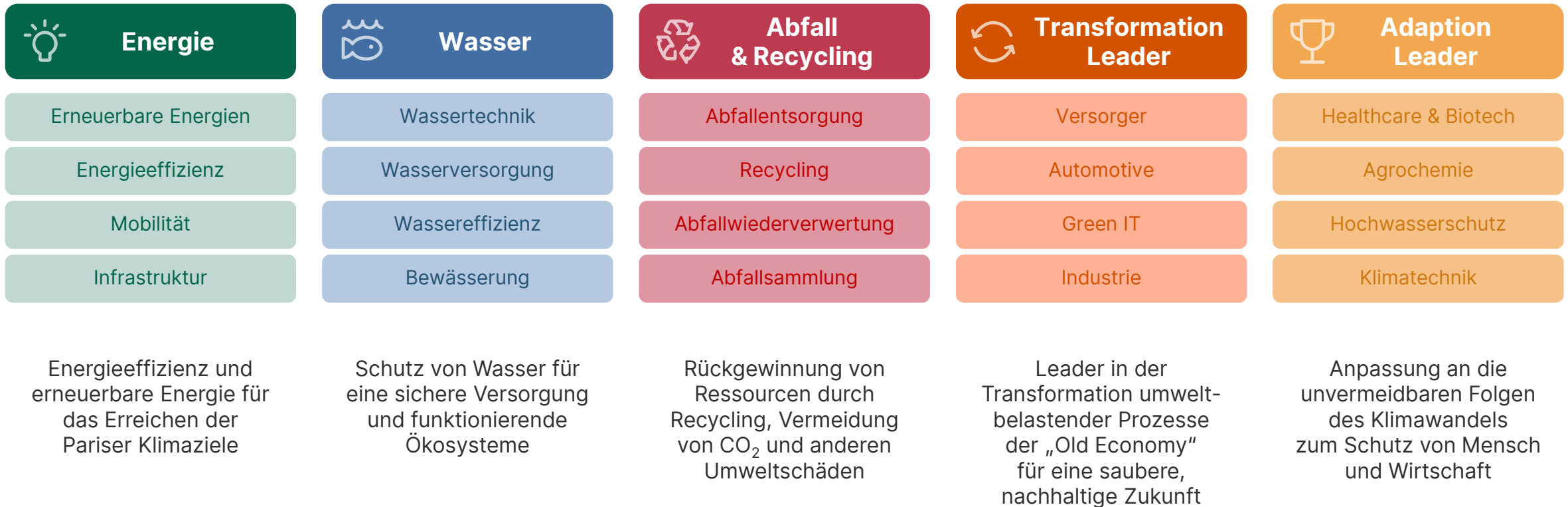
Ohne Maßnahmen gibt es 2050 gewichtsmäßig mehr Plastik als Fisch in den Weltmeeren.

Anteil von Plastik an der Erdölnachfrage wird von 6% auf 20% steigen

Lösungsanbieter



Fokus auf Branchen, die Lösungen bieten und Folgen des Klimawandels „abfedern“



2022 – Das Jahr der „Game Changer“



REPower EU – Europas Plan für Energie-Unabhängigkeit



Energieeinsparungen



**Diversifizierung der
Energieversorgung**

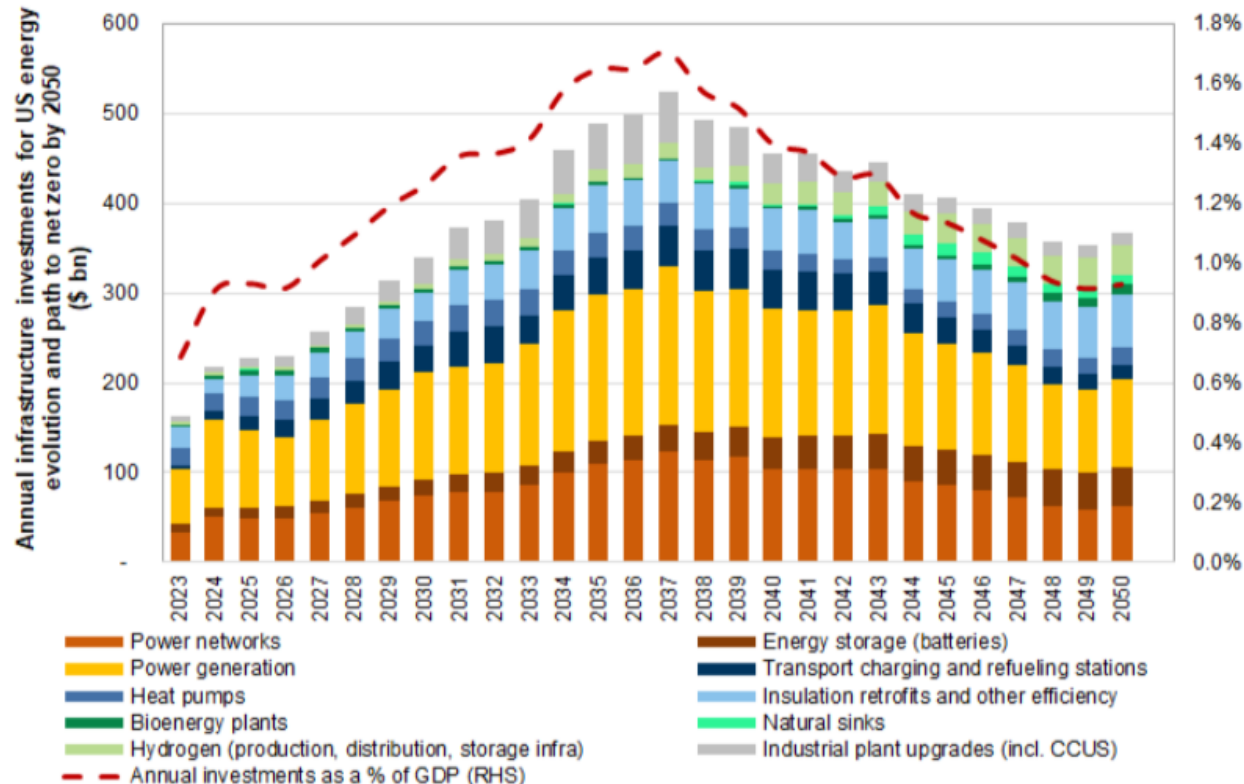


**Beschleunigter Ausbau
erneuerbarer Energien**



**Intelligente
Investitionen**

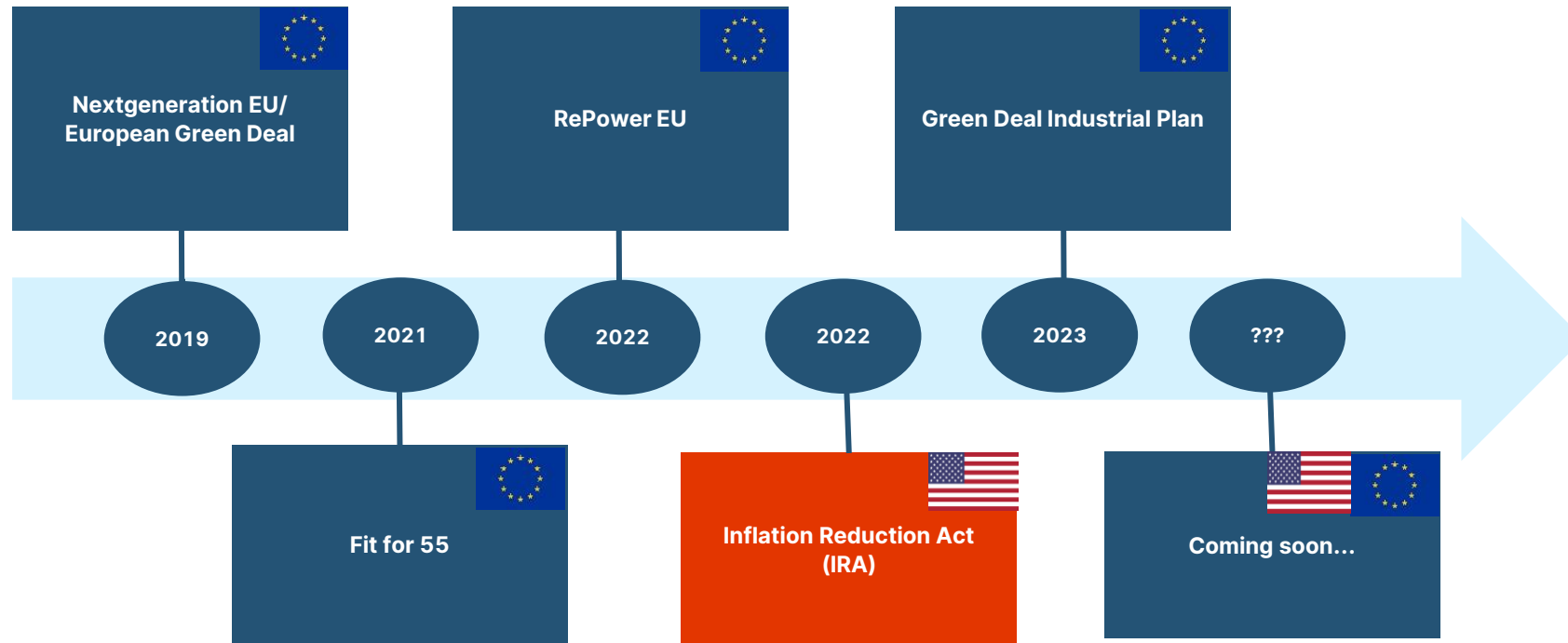
„Inflation Reduction Act“ – Eigentlich ein Klimagesetz



- Verbesserte und verlängerte Steuergutschriften für **Wind-, Solar- und Brennstoffzellen**
- Neue, eigenständige Steuergutschrift für **Energiespeicher**
- Verbesserte Steuergutschriften für die **Kohlenstoffabscheidung und -sequestrierung (CCS, CCU)**
- Erhebliche Steuergutschriften für eine Reihe von **Biokraftstoffen/nachhaltigen Flugkraftstoffen**
- Große Steuergutschrift für grünen und blauen **Wasserstoff**
- Erhebliche Subventionen **inländischer Produktion** von Solaranlagen, Windkraftanlagen sowie Batterien und Batterierohstoffen
- Erhebliche Steuergutschriften für **E-Fahrzeuge**

Quelle: Goldman Sachs

Wettlauf um Grüne Technologien – „Made in Europe“/„Made in USA“



Wer profitiert? – Mehr als 70% unserer Investments!



Solar & Wind



Wasserstoff



Elektromobilität



Lokale Produktion



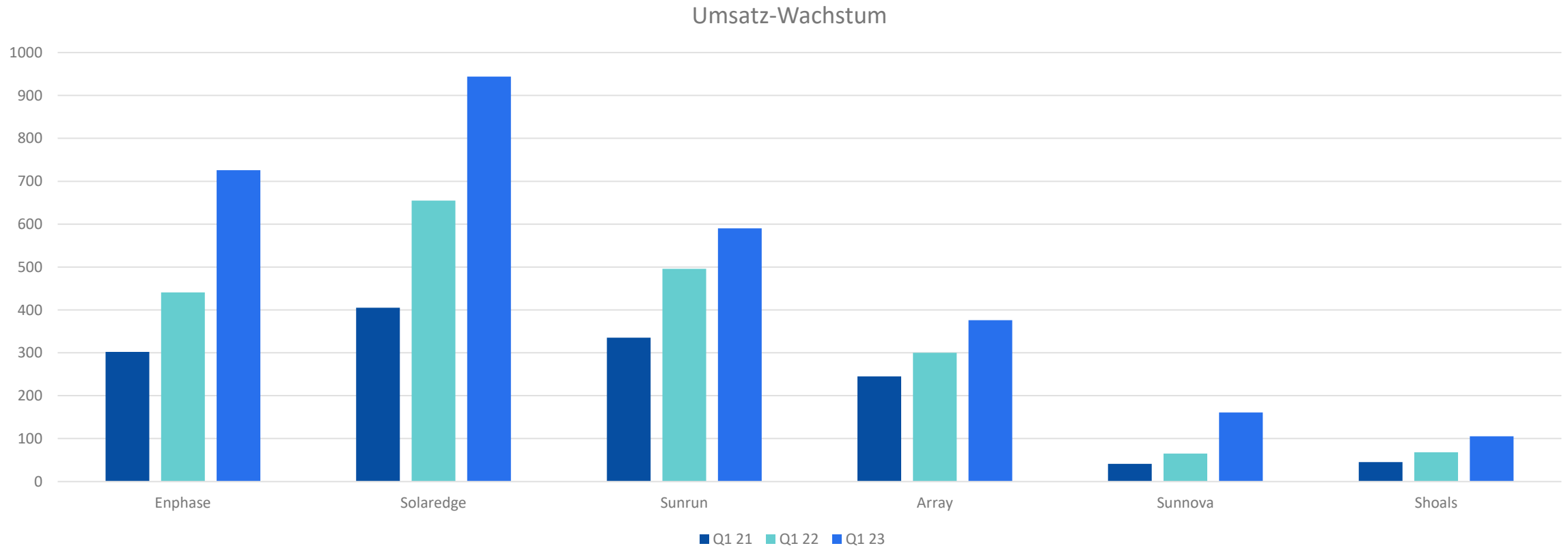
Energiespeicherung



Sonstige



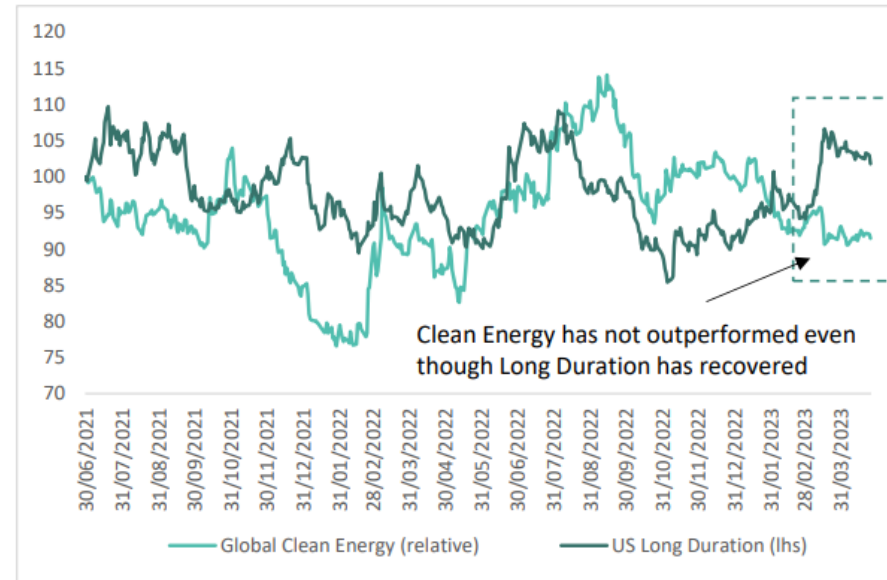
Starkes Wachstum im Solarbereich



Cleantech aktuell „out of favour“ ...

EXHIBIT 4: Clean Energy stocks have lagged the recovery of Long Duration stocks

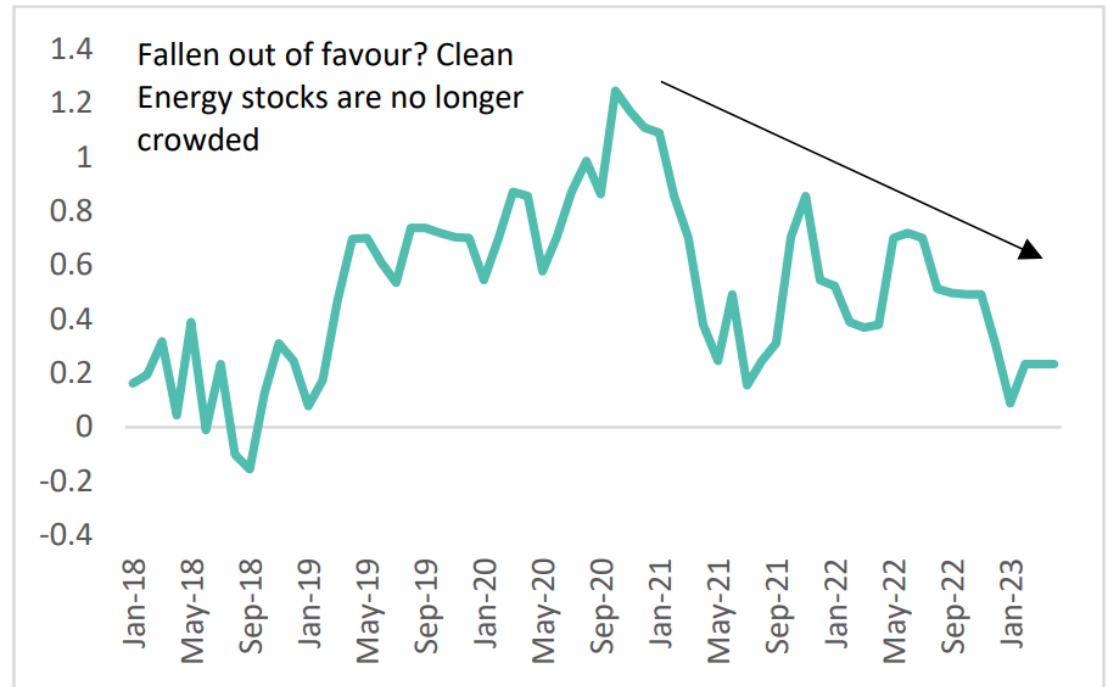
Performance iShares Global Clean Energy ETF relative to MSCI World and performance of US Long Duration factor (long/short)



Source: MSCI, Factset, Bloomberg, Bernstein Analysis

EXHIBIT 9: Fallen out of favour? Clean Energy stocks are no longer extremely crowded

Clean Energy ETF (Median crowding score)



...aber attraktiv bewertet!

EXHIBIT 5: The median multiple of the Clean Energy basket has halved since its peak in Aug 2021

Median 12m fwd P/E

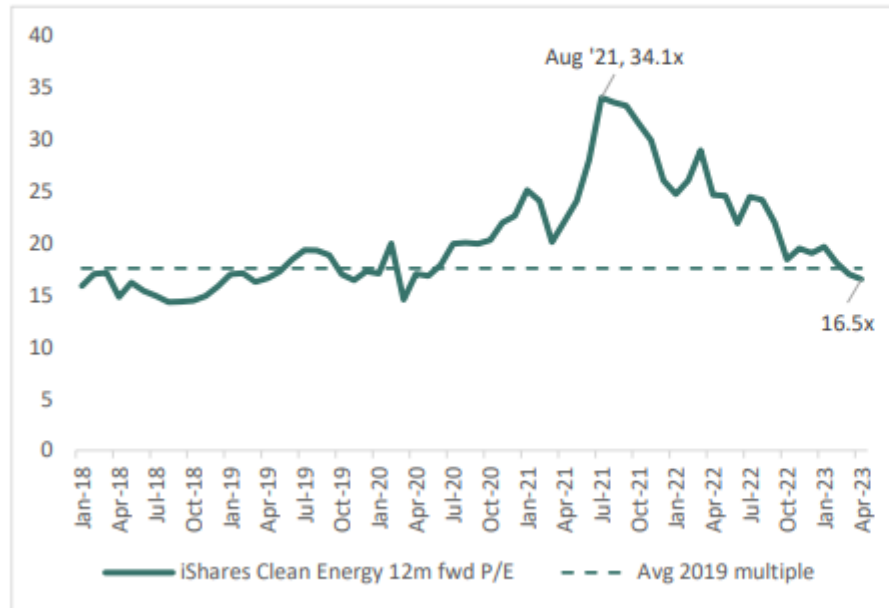
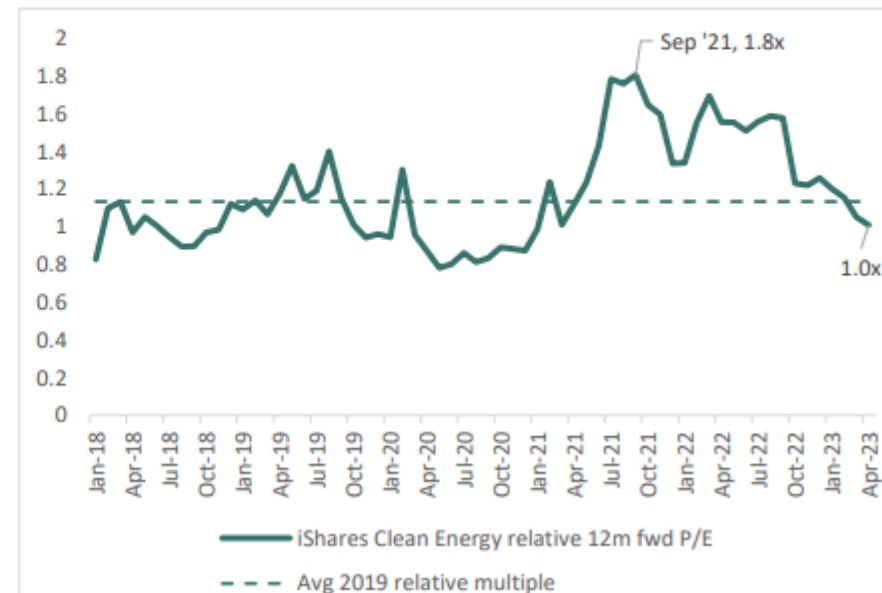
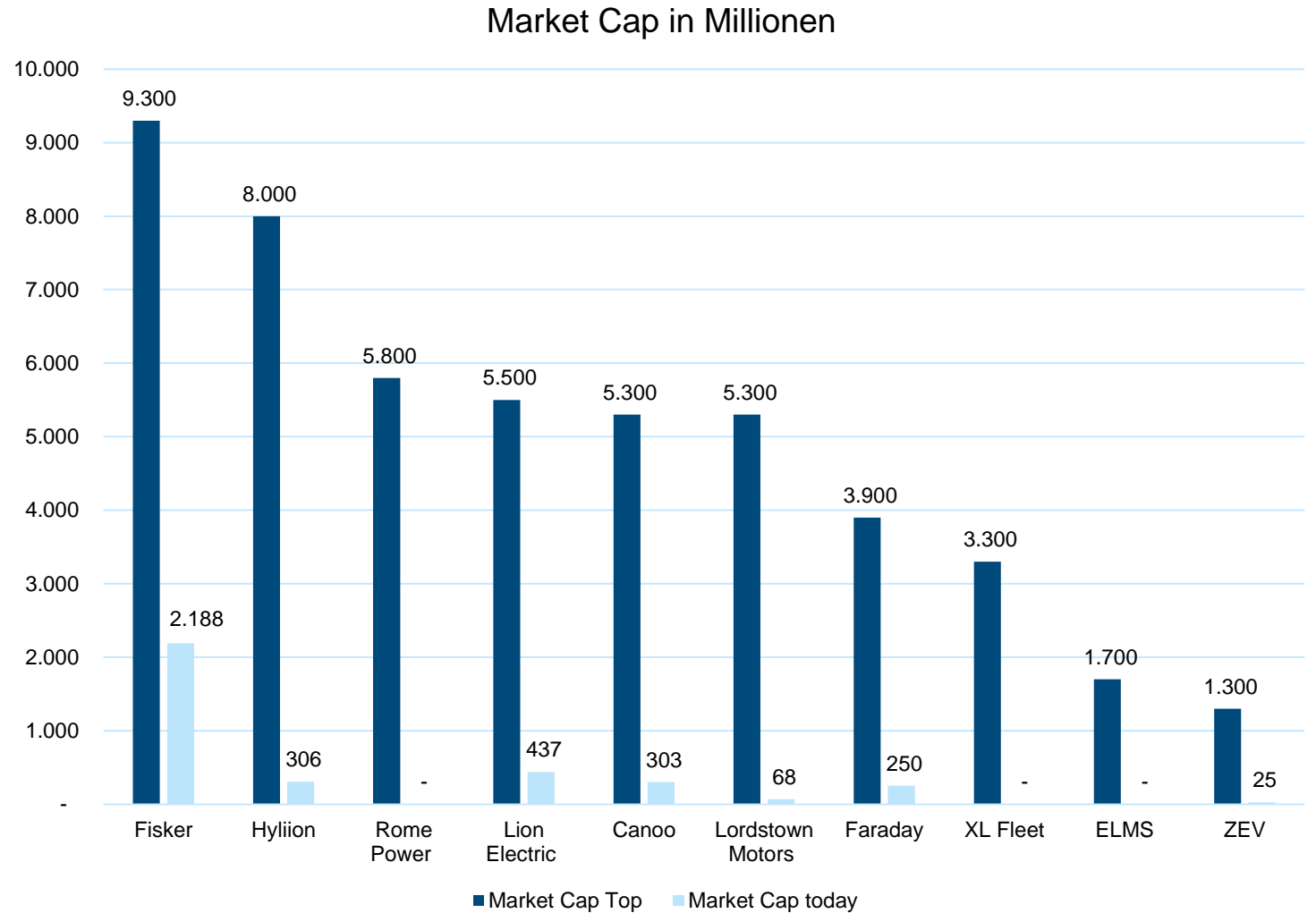
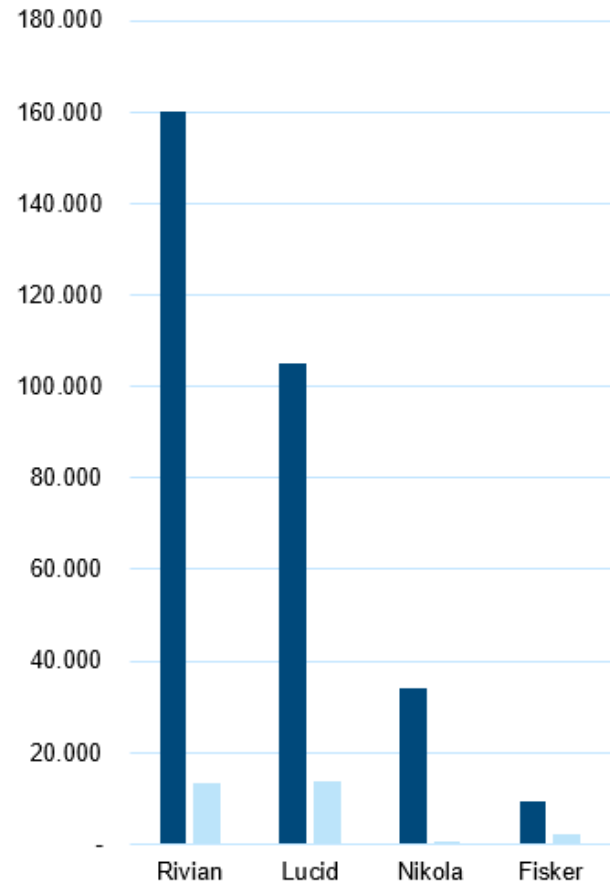


EXHIBIT 6: The median stock in the Clean Energy basket now trades on the same multiple as the market, down from a peak of 1.8x in September 2021.

Median relative 12m fwd P/E



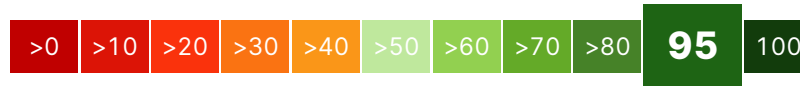
Selektion ist wichtig – wir müssen nicht überall dabei sein



Tomra Solutions



ESGenius Score®:



Sustainable Development Goals:



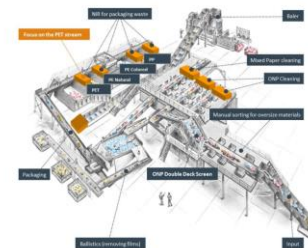
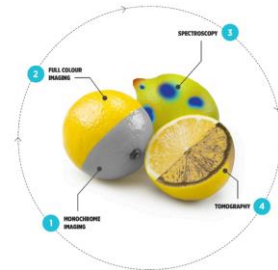
Macro, Trends, Umweltthemen Identifikation von Investment-Targets Unternehmensanalyse Portfoliokonstruktion & Risikomanagement

Bis 2025 wird das Aufkommen fester Abfälle im Vergleich zu 2010 um 70 % steigen.
Wirtschaftliches Potential von USD 90-120 Mrd. p.a. durch Wiederverwertung von Plastik.

Tomra ist in den Bereichen Abfallsammlung, Recycling und Lebensmittelsortierung tätig
Aufbau von integrierten Wertschöpfungsketten, von Sammlung über Recycling bis Wiedervermarktung
Führer in Kreislaufwirtschaft (Circular Economy) & Recycling

Klarer Weltführer in Pfand-Rücknahmeautomaten
Neues Gesetz verpflichtet europäische Staaten zum Recycling von PET-Flaschen
Technologie wird auch in anderen Segmenten verwendet (zB.: Essens-Sortierung)

Tomra ist seit knapp 20 Jahren Bestandteil des ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT und seit Fondsaufgabe im Portfolio des ERSTE GREEN INVEST vertreten
Risiko/Ertrag leicht negativ (hohe Bewertung)



Quelle: Erste Asset Management, Unternehmen

Positive Wirkung durch Investition in Lösungsanbieter



23 Mio. Haushalte

wurden mit erneuerbarer Energie versorgt. Die gesamten Kapazitäten an erneuerbaren Energieträger belaufen sich 2022 auf 313 Gigawatt, was 59 Mal dem größten Kohlekraftwerk Europas entspricht.



503 Mio. Tonnen CO₂

Wurden durch neu installierte erneuerbare Energieträger eingespart*.



8.000.000 Menschen

Wurden mit sauberem Trinkwasser versorgt.

4,8 Mio. Tonnen CO₂



wurden durch den Transport per Schiene an CO₂-Emissionen eingespart.

36,3 Mio. Tonnen Abfall



Wurden durch Recycling eingespart. Das entspricht 60,4 Mal dem Müllaufkommen der Stadt Wien im Jahr 2019.

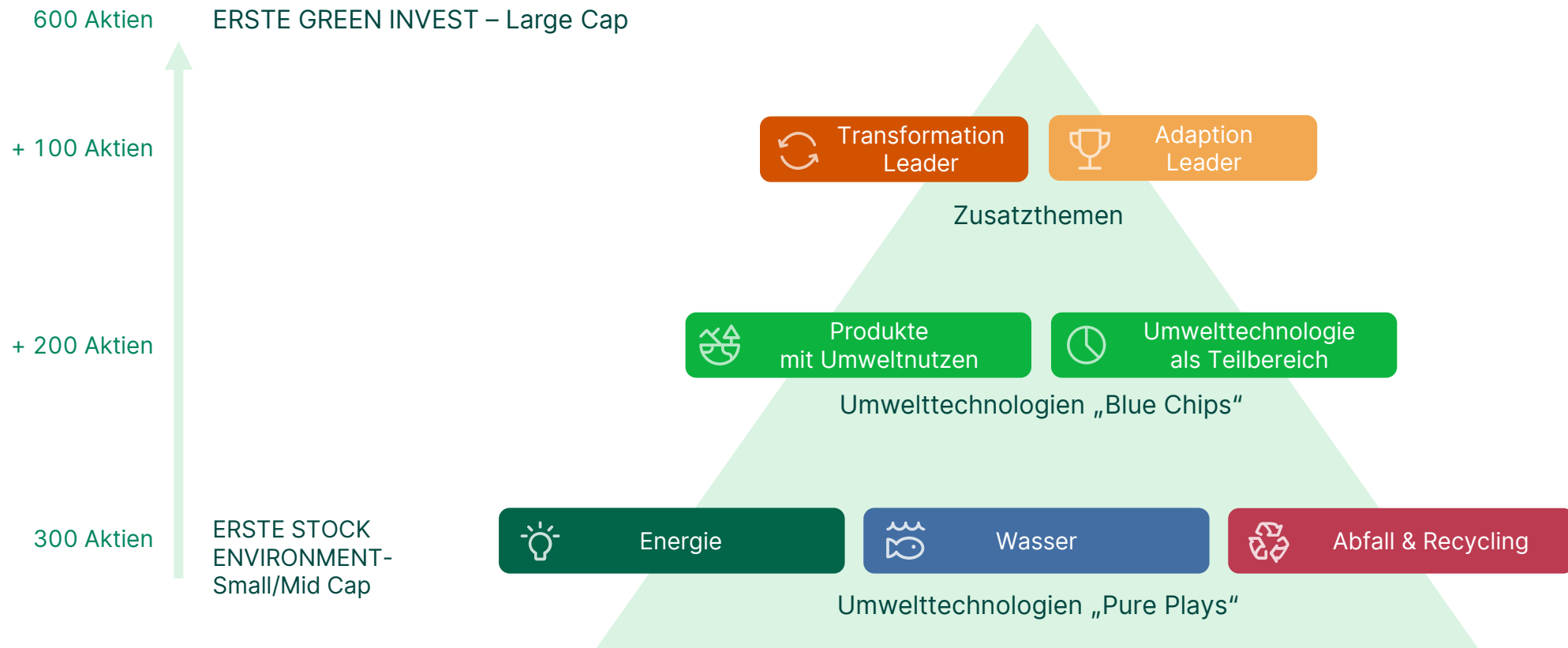
Zuordnung der Fondsbestände zu den UN Sustainable Development Goals (SDG)



Anmerkung: Die Beispiele zeigen den Leistungsbeitrag der Unternehmen insgesamt und nicht dem der vom ERSTE GREEN INVEST investierte Anteil. *Gerechnet auf die gesamte Lebensdauer der Anlagen.

Quelle: Erste Asset Management, ESG Plus GmbH, <https://sustainabledevelopment.un.org/sdgs>, Daten per 12.2022

Eine seit zwei Jahrzehnten erfolgreiche Investmentstrategie



Mehrfach ausgezeichnete Qualität

Mit dem Fondsstart in Jahr 2001 wurde mit dem **ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT** einer der ältesten Umwelt-Aktienfonds durch die Erste Asset Management aufgelegt.

Der Fonds und das Management wird laufend von renommierten externen Zertifizierungsstellen und Fachzeitschriften geprüft.

Die Zertifizierung mit dem Österreichischen Umweltzeichen und die Auszeichnung mit der FNG-Bestnote von 3 Sternen sowie zahlreiche Top-Platzierungen bei Tests und Auszeichnungen unterstreichen unsere Research- und Managementqualität bei nachhaltigen Investments.

Quelle: Erste Asset Management, FONDSprofessionell, ECOreporter, Refinitiv



**„Der bisher nachhaltigste von ECOreporter getestete Fonds.
Auch finanziell herausragend.“**

(ECOreporter 02/2023)

„Bester Fonds über 10 Jahre in der Kategorie Alternative Energy“

(Refinitiv Lipper Fund Awards Austria 2022)

**„Der ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT zählt zu den
Top-Portfolios in der Kategorie Sustainable Investments.“**

(Österreichischer Fondspreis/FONDSprofessionell 03/2022)

Qualitätssicherung gewährleistet hohe Produktstandards



FNG-Siegel



Österreichisches
Umweltzeichen



EUROSIF
Transparenzlogo

		FNG-Siegel	Österreichisches Umweltzeichen	EUROSIF Transparenzlogo
IMPACT	ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT ERSTE STOCK ENVIRONMENT (Feeder)*	★★★	✓	✓
	ERSTE FAIR INVEST	★★★	✓	
	ERSTE GREEN INVEST	★★★	✓	✓
	ERSTE RESPONSIBLE BOND GLOBAL IMPACT	★★★	✓	✓
	ERSTE RESPONSIBLE MICROFINANCE			
RESPONSIBLE	ERSTE RESPONSIBLE RESERVE	★★★	✓	✓
	ERSTE RESPONSIBLE BOND	★★★	✓	✓
	ERSTE RESPONSIBLE BOND EM CORPORATE	★★★	✓	✓
	ERSTE RESPONSIBLE BOND EURO CORPORATE	★★★	✓	✓
	ERSTE RESPONSIBLE BOND GLOBAL HIGH YIELD	★★★	✓	✓
	ERSTE RESPONSIBLE STOCK AMERICA	★★★	✓	✓
	ERSTE RESPONSIBLE STOCK DIVIDEND	★★★	✓	✓
	ERSTE RESPONSIBLE STOCK EUROPE	★★★	✓	✓
	ERSTE RESPONSIBLE STOCK GLOBAL	★★★	✓	✓
	ERSTE RESPONSIBLE STOCK JAPAN		✓	
	ERSTE GREEN INVEST MIX		✓	
	YOU INVEST GREEN - Dachfonds			
ETHIK	ERSTE ETHIK AKTIEN GLOBAL	★★★		✓
	ERSTE ETHIK ANLEIHEN	★★★		✓

* Der Fonds ERSTE STOCK ENVIRONMENT ist lediglich indirekt durch die Investition in den Master-Fonds ERSTE GREEN INVEST konform mit den Kriterien des Österreichischen Umweltzeichens und besitzt somit kein direktes Zertifikat.

Zusammenfassung

1

Messbare nachhaltige Wirkung

Die direkte und indirekte nachhaltige Wirkung der Investitionen wird durch die hohen Nachhaltigkeitsansprüche unserer Responsible-Kriterien und durch den zielgerichteten Research- und Investmentprozess gewährleistet.

2

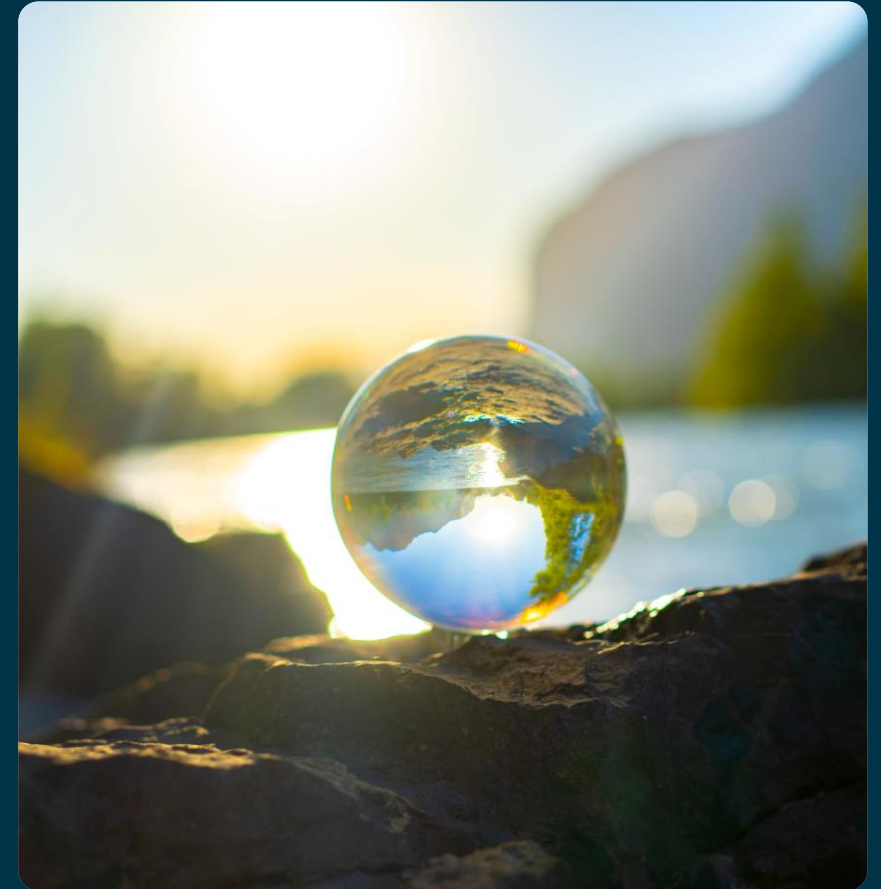
Langjährige Erfahrung

Die Strategie wird von einem erfahrenen Team aus Analysten und Fondsmanagern umgesetzt, die sich auf nachhaltige und ökologische Investitionen konzentrieren und über einen guten Zugang zu Unternehmen und Management in diesem Bereich verfügen.

3

Eine mehrfach ausgezeichnete Strategie

Die Erfolgsbilanz unserer Umweltstrategien reicht bis in das Jahr 2001 zurück. Darauf aufbauend bietet der Fonds ein breiteres Anlageuniversum mit geringeren Einschränkungen hinsichtlich der Marktkapitalisierung.



Wichtige Hinweise

Risikohinweise

Risiken, die für den Fonds von Bedeutung sein können, sind insb.: Kredit- und Kontrahenten-, Liquiditäts-, Verwahr-, Derivatrisiko sowie operationelle Risiken. Umfassende Informationen zu den Risiken des Fonds sind dem Prospekt bzw. den Informationen für Anleger gem. § 21 AIFMG, Abschnitt II, Kapitel „Risikohinweise“ zu entnehmen.

Warnhinweise gemäß InvFG

Für diesen Fonds nicht zutreffend.

ESG Hinweise

Bei der Entscheidung, in den ERSTE GREEN INVEST zu investieren, sollten alle Eigenschaften oder Ziele des ERSTE GREEN INVEST berücksichtigt werden, wie sie in den Fondsdokumenten beschrieben sind.

Weitere Ausführungen zur nachhaltigen Ausrichtung des ERSTE GREEN INVEST sowie zu den Angaben gemäß Offenlegungsverordnung (Verordnung (EU) 2019/2088) und Taxonomie-Verordnung (Verordnung (EU) 2020/852) sind dem aktuellen Prospekt, Punkt 12 und Anhang „Nachhaltigkeitsgrundsätze“ zu entnehmen.

Kundeninformationen nach § 12, § 12a, §13 Abs. 2 (3a) und § 17 der Verordnung über die Finanzanlagenvermittlung (FinVermV)

Name und Anschrift der Gesellschaft

Erste Asset Management Deutschland GmbH
Richard-Reitzner-Allee 1, D-85540 Haar
Telefon: 089 877 690 70
Fax: 089 877 690 720
Email: deutschland@erste-am.de
Internet: www.erste-am.de

Tätigkeitsart

Gemeldet bei der IHK für München und Oberbayern als Finanzanlagenvermittler mit einer Erlaubnis nach § 34f Absatz 1 Satz 1 der Gewerbeordnung (GewO)

Gemeinsame Registerstelle nach § 11a Absatz 1 GewO und Eintragung im Vermittlerregister

Deutscher Industrie- und Handelskammertag (DIHK) e.V.
Breite Straße 29, 10178 Berlin
Telefon: 030 20308-0

Die Eintragung im Vermittlerregister (www.vermittlerregister.info) kann unter folgender Registrierungs-Nummer abgerufen werden:
D-F-155-E89P-24

Erlaubnisbehörde

Industrie- und Handelskammer für München und Oberbayern
Max-Joseph-Straße 2
80333 München
www.ihk-muenchen.de

Die Erste Asset Management Deutschland GmbH bietet aktuell ausschließlich Vermittlungsleistungen zu den Finanzanlagen der Erste Asset Management GmbH (Wien) an.

Die Erste Asset Management Deutschland GmbH verlangt für ihre Tätigkeit keine Vergütung vom Anleger.
Sie erhält stattdessen für die Anlagevermittlung von Produkten der Erste Asset Management GmbH (Wien) eine Kooperationsgebühr in Höhe von 24% p.a. der jeweiligen Netto-Verwaltungsgebühr (für institutionelle Gebührentanchen und Mandate 48% p.a. der jeweiligen Netto-Verwaltungsgebühr).

Wichtige rechtliche Hinweise

Hierbei handelt es sich um eine Werbemitteilung. Sofern nicht anders angegeben, Datenquelle Erste Asset Management GmbH. Unsere Kommunikationssprachen sind Deutsch und Englisch.

Der Prospekt für OGAW-Fonds (sowie dessen allfällige Änderungen) wird entsprechend den Bestimmungen des InvFG 2011 idgF erstellt und im „Amtsblatt zur Wiener Zeitung“ veröffentlicht. Für die von der Erste Asset Management GmbH verwalteten Alternative Investment Fonds (AIF) werden entsprechend den Bestimmungen des AIFMG iVm InvFG 2011 „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“ erstellt.

Der Prospekt, die „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“ sowie das Basisinformationsblatt sind in der jeweils aktuell gültigen Fassung auf der Homepage www.erste-am.com jeweils in der Rubrik Pflichtveröffentlichungen abrufbar und stehen dem/der interessierten Anleger:in kostenlos am Sitz der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft sowie am Sitz der jeweiligen Depotbank zur Verfügung. Das genaue Datum der jeweils letzten Veröffentlichung des Prospekts, die Sprachen, in denen das Basisinformationsblatt erhältlich ist, sowie allfällige weitere Abholstellen der Dokumente, sind auf der Homepage www.erste-am.com ersichtlich. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in deutscher und englischer Sprache auf der Homepage www.erste-am.com/investor-rights abrufbar sowie bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb von Anteilscheinen im Ausland getroffen hat, unter Berücksichtigung der regulatorischen Vorgaben wieder aufzuheben.

Umfassende Informationen zu den, mit der Veranlagung möglicherweise verbundenen Risiken sind dem Prospekt bzw. „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“ des jeweiligen Fonds zu entnehmen. Ist die Fondswährung eine andere Währung als die Heimatwährung des/der Anleger:in, so können Änderungen des entsprechenden Wechselkurses den Wert der Anlage sowie die Höhe der im Fonds anfallenden Kosten - umgerechnet in die Heimatwährung - positiv oder negativ beeinflussen.

Diese Unterlage dient als zusätzliche Information für unsere Anleger:innen und basiert auf dem Wissensstand der mit der Erstellung betrauten Personen zum Redaktionsschluss. Unsere Analysen und Schlussfolgerungen sind genereller Natur und berücksichtigen nicht die individuellen Bedürfnisse unserer Anleger:innen hinsichtlich des Ertrags, steuerlicher Situation oder Risikobereitschaft. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Bitte beachten Sie, dass eine Veranlagung in Wertpapieren neben den geschilderten Chancen auch Risiken birgt. Der Wert von Anteilen und deren Ertrag können sowohl steigen als auch fallen. Auch Wechselkursänderungen können den Wert einer Anlage sowohl positiv als auch negativ beeinflussen. Es besteht daher die Möglichkeit, dass Sie bei der Rückgabe Ihrer Anteile weniger als den ursprünglich angelegten Betrag zurückerhalten. Personen, die am Erwerb von Investmentfondsanteilen interessiert sind, sollten vor einer etwaigen Investition den/die aktuelle(n) Prospekt(e) bzw. die „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“, insbesondere die darin enthaltenen Risikohinweise, lesen.

Zu den Beschränkungen des Vertriebs des Fonds an amerikanische Staatsbürger entnehmen Sie die entsprechenden Hinweise dem Prospekt bzw. den „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“.

Der öffentliche Vertrieb von Anteilen der genannten Fonds in Deutschland wurde gemäß Deutsches Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, Bonn, angezeigt. Zahl- und Informationsstelle in Deutschland ist HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Königsallee 21 - 23, D - 40212 Düsseldorf. Bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle können Rücknahmeanträge für Anteile am/an den Fonds eingereicht und die Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen sowie sonstige Zahlungen durch die deutsche Zahlstelle an die Anteilinhaber:innen auf deren Wunsch in bar in der Landeswährung ausgezahlt werden. Alle erforderlichen Informationen für die Anleger:innen vor und auch nach Vertragsabschluss - die Fondsbestimmungen, der Prospekt, die „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“ bzw. das Basisinformationsblatt, die Jahres- und Halbjahresberichte - sind ebenfalls bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle kostenlos erhältlich. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile werden in Deutschland in elektronischer Form auf der Internetseite unter www.erste-am.com (sowie zusätzlich unter www.fundinfo.com) veröffentlicht. Etwaige sonstige Informationen an die Anteilinhaber:innen werden im „Bundesanzeiger“, Köln, veröffentlicht.

Druckfehler und Irrtümer vorbehalten.

Präsentationen:

In Präsentationen wird ausdrücklich keine Anlageberatung und auch keine Anlageempfehlung erteilt, sondern lediglich die aktuelle Marktmeinung wiedergegeben. Die Präsentationen stellen keine Vertriebsaktivität dar und dürfen somit nicht als Angebot zum Erwerb oder Verkauf von Finanz- oder Anlageinstrumenten verstanden werden. Alle Entscheidungen, die der/die Anleger:in möglicherweise aufgrund dieser Präsentation trifft, bleiben ausschließlich in seiner/ihrer Verantwortung.

ERSTE
Asset Management

Danke für die Aufmerksamkeit