

Medienservice

17. NOVEMBER 2020

LBBW MOBILITÄT DER ZUKUNFT

Ohne Scheuklappen auf die Mobilität von morgen blicken

„Die Mobilität der Zukunft ist weit mehr als das Elektroauto“, sagt Lorenz Blume, Fondsmanager und Mobilitätsexperte der LBBW Asset Management. Für 2030 malt er ein vielversprechendes Bild der künftigen Mobilität:

- Neben dem Elektroantrieb, der sich bis 2030 in der Breite durchgesetzt haben dürfte, rechnet Blume mit einer Weiterentwicklung von mit Wasserstoff betriebenen Brennstoffzellen und von synthetischen Kraftstoffen.
- Nutzfahrzeuge und Robotaxis könnten sich in fünf bis zehn Jahren autonom durch unsere Städte bewegen.
- Innovative Transportmöglichkeiten von Gütern bieten interessante Antworten auf die Frage, wie der zunehmende Onlinehandel bewältigt werden kann.

„Wer sich mit der Mobilität der Zukunft auseinandersetzt, kommt derzeit am Thema **Elektromobilität** nicht vorbei. „Die Kombination aus gesetzlichen Vorgaben in puncto CO₂-Emissionen und staatlichen Fördermaßnahmen führt dazu, dass die Elektromobilität aus der Nische herauskommt und sich in die Breite entwickelt“, sagt Blume. Bis 2030 werde die batterieelektrische Antriebsform in Europa und auch global weit verbreitet sein.

Wer davon profitieren wolle, sollte sich laut Blume nicht nur auf die Autoproduzenten fokussieren. „Alle Hersteller arbeiten noch an der Profitabilität von Elektroautos. Wir haben uns die gesamte Wertschöpfungskette angeschaut und folgendes festgestellt: Nachgelagerte Branchen profitieren zum Teil deutlich stärker vom Trend zum elektrifizierten PKW als die Hersteller von Autos“, berichtet Blume und nennt zwei Beispiele: Die zunehmende Akkuproduktion komme Rohstoffproduzenten zugute – und infolge der Elektrifizierung würden mehr Halbleiter in Fahrzeugen verbaut, was zusätzliches Geschäft für Chiphersteller bedeute.

Alternativen zum batterieelektrischen Antrieb

Nach Ansicht von Blume würden Anleger, die sich beim Thema Mobilität der Zukunft allein auf die Elektromobilität konzentrieren, allerdings mögliche Chancen liegen lassen. „Ich gehe davon aus, dass Alternativen wie die mit **Wasserstoff** betriebenen **Brennstoffzellen** weiterentwickelt werden“, sagt Blume. Das hänge mit zwei Faktoren zusammen. „Erstens kommt die Batterietechnik an Grenzen, wenn viel Gewicht über weite Strecken transportiert werden muss. Mit CO₂-neutraler Herstellung kann Wasserstoff deshalb sinnvoll für den Antrieb von Lastwagen, Flugzeugen und Schiffen sein. Zweitens könnte überschüssiger grüner Strom, der beim weiteren Ausbau der Erneuerbaren Energie insbesondere in Zeiten großer Sonneneinstrahlung oder in windstarken Phasen anfällt, für die Produktion von Wasserstoff verwendet werden“, so Blume. Die Themen Wasserstoff und Brennstoffzelle seien deshalb von Anfang an Teil seiner Investmentstrategie beim Fonds LBBW Mobilität der Zukunft gewesen.

Interessant findet Blume auch **synthetische Kraftstoffe** in Form sogenannter **E-Fuels**. „Sie könnten Autos mit Verbrennern im besten Fall klimaneutral machen, wenn das beim Verbrennen entstehende klimaschädliche CO₂ bei der Herstellung aus der Luft kommt. Das Potenzial ist groß. Allein in Deutschland gibt es 47 Millionen Autos mit Verbrennungsmotoren, weltweit sind es 1,6 Milliarden“, sagt Lorenz Blume. Noch stehe die Entwicklung zwar am Anfang. Dass Porsche angekündigt habe, an synthetischen Kraftstoffen zu forschen, lasse allerdings aufhorchen.

Innovative Transportmöglichkeiten von Gütern

„Mit Hochdruck arbeiten viele Unternehmen derzeit auch am autonomen Fahren, das aus meiner Sicht interessante Investmentperspektiven bietet. Allerdings gibt es weltweit nur rund ein Dutzend Unternehmen, die die jahrelangen Investitionen bis zur Marktreife tragen können“, berichtet Blume. „Das autonome Fahren ist ein Marathon, der mit einem Sprint begann“, beschreibt er den zeitlichen Horizont. Er rechnet damit, dass **autonome Fahrsysteme** in fünf bis zehn Jahren marktreif seien, dann aber zunächst in Robotaxis und Transportfahrzeugen zum Einsatz kommen. „Das wird auch ungeahnte Möglichkeiten im Lieferverkehr eröffnen. Die Zunahme des Onlinehandels hat zu einem starken Anstieg des Lieferverkehrs in den Städten geführt. Eine große Entlastung könnte es zum Beispiel sein, wenn elektrifizierte Fahrzeuge die Waren in der Nacht autonom transportieren“, beschreibt Blume die Zukunftsvision.

LBBW Mobilität der Zukunft feiert 1. Geburtstag

Investoren können mit dem LBBW Mobilität der Zukunft Teil dieser Evolution werden und von den Megatrends profitieren. „Wir verfolgen mit dem Fonds einen undogmatischen, technologieoffenen Ansatz und versuchen, die Profiteure des Megatrends Mobilität ausfindig zu machen – zum Vorteil der Anleger“, sagt Blume. „Dabei kommt uns unser langfristiges Branchen-Knowhow und unsere ausgewiesene Stock-Picking-Expertise zugute.“ Aus einem globalen Anlageuniversum wählt Blume auf Grundlage einer qualitativen Fundamentalanalyse und unter Berücksichtigung von Chance-/Risiko-Gesichtspunkten sowie der passenden Länder-/Branchenstruktur die vielversprechendsten Titel aus. Der Erfolg gibt der Strategie recht. Seit der Auflage vor einem Jahr hat der Fonds eine Wertsteigerung von 24,3 Prozent erzielt (Stand: 04.11.2020).

Weitere Informationen zum Fonds sowie einen Produktfilm finden Sie im Internet unter www.LBBW-AM.de

LBBW Mobilität der Zukunft R

ISIN:	DE000A2PND96
WKN:	A2PND9
Verwaltungsvergütung:	1,25 % p.a.
Kostenpauschale:	0,18 % p. a.
Ausgabeaufschlag:	3,75 % aktuell
Aufgelegt am:	05.11.2019
Geschäftsjahrende:	31.10.
Ertragsverwendung:	Ausschüttend
Fondswährung:	EUR
Fondsmanager:	Lorenz Blume

Folgen Sie uns auf Twitter unter www.twitter.com/LBBW_AM und erfahren Sie mehr über uns und unsere Einschätzungen zu den Märkten.

Kontakt

Sie haben Fragen? Bitte sprechen Sie mit uns:



LB≡BW Asset Management

Oliver Männel
Direktor
Leiter Marketing

Tel: 0711 22910 3100
Oliver.Maennel@LBBW-AM.de



Jörg Schüren
Direktor
Edelman

Tel: (+49) 221 82828 150
TeamLBBW@edelman.com



LB≡BW Asset Management

Lorenz Blume
Fondsmanager LBBW Mobilität der Zukunft

Auf Wunsch erhalten Sie von uns auch druckfähige Fotos.

Disclaimer

Diese Information dient nur Werbezwecken. Sie stellt keinen Prospekt und auch keine vergleichbare Information dar und enthält daher auch nicht alle wesentlichen Informationen, die für eine Anlageentscheidung erforderlich sind. Diese Information berücksichtigt nicht die persönlichen Umstände eines Anlegers, enthält kein zivilrechtlich bindendes Angebot und stellt keine Anlageberatung oder Anlageempfehlung dar. Diese Information wurde nicht in Einklang mit Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt und unterliegt auch keinem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen.

Die vorliegende Information enthält unter anderem unsere derzeitige unverbindliche Einschätzung zu Marktsituationen, Produkten und deren denkbaren Entwicklungsmöglichkeiten, für deren Richtigkeit wir keine Haftung übernehmen. Die enthaltenen Informationen wurden von uns sorgfältig zusammengestellt, dennoch übernehmen wir keine Gewähr für deren Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit. Auch geben die Informationen nicht vor, vollständig oder umfassend zu sein. Sie beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung und können sich jederzeit ändern, ohne dass dies angekündigt oder publiziert oder der Empfänger auf andere Weise informiert wird.

Allein verbindliche Grundlage für den Anteilerwerb der dargestellten Investmentvermögen sind die jeweils aktuellen Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekte, Jahres- bzw. Halbjahresberichte). Die Verkaufsunterlagen sind in deutscher Sprache kostenlos bei unseren Vertriebspartnern und der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH, Postfach 10 03 51, 70003 Stuttgart, E-Mail: info@LBBW-AM.de sowie unter <http://www.LBBW-AM.de> erhältlich. Um weitere Informationen, insbesondere zur Struktur und zu den mit einer Investition in das Investmentvermögen verbundenen Risiken zu erhalten, sollten potenzielle Anleger diese Unterlagen lesen.

Wie im jeweiligen Verkaufsprospekt erläutert, dürfen Anteile der dargestellten Fonds nicht in allen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten, verkauft oder ausgeliefert sowie Informationen zu diesen Fonds nicht verbreitet oder veröffentlicht werden. Insbesondere dürfen Anteile der Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Personen oder in den USA ansässigen Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft/übertragen oder Informationen zu diesen Fonds entsprechend verbreitet oder veröffentlicht werden. Personen, die in den Besitz dieses Dokuments gelangen, sollten sich über etwaige nationale Beschränkungen informieren und diese einhalten.

Der Fonds weist aufgrund seiner Zusammensetzung eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilepreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein.

Für diese Information verantwortlich ist die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH.