

<http://blog.en.erste-am.com/2015/05/22/renewable-energies-worthwhile-investment/>

## Are renewable energies a worthwhile investment?

Paul Severin



© © iStock

Environment and sustainability are gaining more and more importance in today's society. In this interview about his special fund, Clemens Klein reveals why solar stocks are interesting in particular.



*Mr. Mag. Clemens Klein: senior fonds manager at ERSTE-SPARINVEST in Vienna*

### **What investment strategy do you pursue with your sustainable/green fund?**

ERSTE WWF STOCK UMWELT invests in themes like renewable energy, water, energy efficiency, mobility, and recycling and thus covers a wide range of mega-trends that in the long run show above-average growth rates.

### **What are the criteria according to which you select the companies for your portfolio?**

An independent environmental advisory board sets the investment universe – only those companies are admitted that comply with the stringent criteria of WWF Austria. The focus is exclusively on the environmental benefits of the manufactured products or technologies provided as well as on impeccably ethical corporate governance. The stock selection per se is executed by the fund management team. In this process, we take into account quantitative and qualitative analyses and, in particular, the long-term potential of a company or a technology.

### **What asset classes, sectors, and investment regions do you**

### **currently prefer?**

We can see particularly good opportunities in renewable energies, especially in solar energy. This is complemented by similar themes such as intelligent power transmission and distribution, and not the least the storage of energy, all of which come with interesting growth potential.

## What are your three biggest positions in your fund?

Shimano, a globally leading manufacturer of bicycle components, is our largest position in the fund. Shimano is also a good example for our long-term investment strategy: this share has been continuously in our fund since 2003, and its price has increased more than tenfold. Other big positions are based in the strongly growing area of renewable energies, such as Canadian Solar, Trina Solar, and Vestas Wind Systems. And lastly, Wabtec, another heavyweight in the fund, is a leading company in the area of brake and safety systems for rail vehicles; the company benefits from the global expansion of the rail network and rising safety requirements in transportation.

## What are your yield targets, or what is your benchmark?

In the short run of course the performance of the fund will largely depend on the development of the overall market. But in the long run the above-average growth potential of the invested themes should generate positive effects on the performance of ERSTE WWF STOCK UMWELT.

**Further information about the fund:** [ERSTE WWF STOCK UMWELT](#)

## Advantages for the investor

- Participation in global companies focusing on environmental technology.
- Optimal diversification among companies from the environmental sector.
- Opportunity to achieve substantial capital appreciation.
- Support by ESPA for the WWF's water protection programm.
- Well suited as an addition to an existing equity portfolio and for long-term capital appreciation.
- Investment funds are separate assets.

## Risks to be considered

- The net asset value of the fund can fluctuate considerably (high volatility).
- Due to investments denominated in foreign currencies, the net asset value of the fund in euros can be negatively impacted by currency fluctuations.
- The investor bears the risk of the environmental sectors emphasised in the portfolio (alternative energies, recycling, etc.) and the issuer risk of the participating companies.

## Wichtige rechtliche Hinweise

Hierbei handelt es sich um eine Werbemitteilung. Sofern nicht anders angegeben, Datenquelle ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Erste Asset Management GmbH, RINGTURM Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. und ERSTE Immobilien Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. 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. Der vereinfachte Prospekt der ERSTE Immobilien Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. wird entsprechend den Bestimmungen des ImmoInvFG 2003 idjF erstellt und im „Amtsblatt zur Wiener Zeitung“ veröffentlicht. Für die von der ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Erste Asset Management GmbH, RINGTURM Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. und ERSTE Immobilien Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. 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“, der vereinfachte Prospekt sowie die Wesentliche Anlegerinformation/KID sind in der jeweils aktuell gültigen Fassung auf der Homepage [www.erste-am.com](http://www.erste-am.com) bzw. [www.ersteimmobilien.at](http://www.ersteimmobilien.at) abrufbar und stehen dem interessierten Anleger kostenlos am Sitz der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft sowie am Sitz der jeweiligen Depotbank zur Verfügung. Das genaue Datum der jeweils letzten Veröffentlichung des Prospekts bzw. des vereinfachten Prospekts, die Sprachen, in denen die Wesentliche Anlegerinformation/KID erhältlich ist sowie allfällige weitere Abholstellen der Dokumente sind auf der Homepage [www.erste-am.com](http://www.erste-am.com) bzw. [www.ersteimmobilien.at](http://www.ersteimmobilien.at) ersichtlich.

Diese Unterlage dient als zusätzliche Information für unsere Anleger 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 hinsichtlich des Ertrags, steuerlicher Situation oder Risikobereitschaft. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.

Da es sich hierbei um einen Blog handelt, werden die in den jeweiligen Einträgen angegebenen Daten und Fakten sowie Hinweise nicht aktualisiert. Diese entsprechen dem Redaktionsstand zum oben angeführten Datum. Die jeweils aktuellen Daten und Hinweise in Bezug auf Fonds entnehmen Sie bitte den Angaben unter dem Menüpunkt „Fondssuche“ auf [www.erste-am.at](http://www.erste-am.at).

## Paul Severin

Paul Severin has worked at Erste Asset Management since April 2008. Until 2012 he was responsible for the company's



product management; he has directed communications and PR activities since April 2012. From 1992 to 2008, he was director of equity fund management and deputy director for institutional funds at Pioneer Investments Austria in Vienna.

His career in the securities business began in 1992 at Constantia Privatbank as a portfolio manager and analyst. He worked as primary analyst at Creditanstalt Investmentbank in Vienna from 1994 to 1999.

He studied international business at Innsbruck University and Marquette University in Milwaukee, WI, USA. Before his university studies, he worked at Dornbirner Sparkasse in letters of credit and export financing.

Paul Severin is a member of the board at ÖVFA (Austrian Association for Financial Analysis and Asset Management) and a CEFA charter holder.