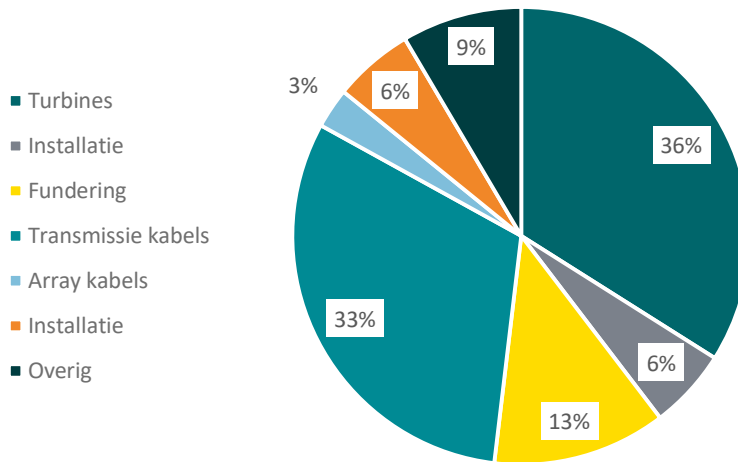


Offshore wind capex distributie per project component



Bronnen: BNEF, Wood MacKenzie, Bloomberg, Schroders, IEA, IRENA

- Een deel van de groei van de productie van hernieuwbare energie is afkomstig uit de bouw van windmolenparken. Vooral op zee worden wereldwijd grote windmolenprojecten gepland en uitgevoerd.
- De meest in het oog springende industrie die hiervan profiteert zijn natuurlijk de fabrikanten van windmolens. De investeringen voor de bouw van een dergelijk project bestaan echter uit veel meer componenten.
- Wij zien veel beleggingsmogelijkheden bij de leveranciers van cruciale onderdelen van windmolenparken. Hetzelfde geldt voor leveranciers voor bijvoorbeeld elektrische auto's.
- De wereld om ons heen verandert snel en ontwikkelingen als de energietransitie veranderen de vooruitzichten van veel industrieën. Het is zaak goed te beoordelen welke industrieën hiervan profiteren en welke industrieën hier negatieve gevolgen van ondervinden.
- Bij sommige bedrijfstakken is het eenvoudig te zien dat deze profiteren van dergelijke trends. Dit zorgt ervoor dat de waardering in deze bedrijfstakken niet zelden enorm oploopt.
- Door dieper in de materie te duiken zijn er echter voldoende bedrijven te vinden die ook profiteren van de verschillende duurzame trends maar die niet excessief zijn geprijsd.
- Onze focus ligt dan ook op het beleggen in kwalitatief sterke bedrijven met goede groeivoorzichten en een redelijke waardering.



Disclaimer

Dit document is opgesteld door InsingerGilissen, bijkantoor van Quintet Private Bank (Europe) S.A., ("InsingerGilissen"). InsingerGilissen staat onder toezicht van de ECB en CSSF en onder beperkt toezicht van AFM en de DNB. InsingerGilissen is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel te Amsterdam, KvK-nummer 80510132, kantoorhoudende aan de Herengracht 537 (1017 BV) te Amsterdam. Quintet Private Bank (Europe) S.A. is statutair gevestigd te Luxemburg. Dit document heeft uitsluitend een informatief karakter en is niet bedoeld om u een financieel product aan te bevelen, een (beleggings)advies te geven of u een beleggingsdienst te verlenen. In geval een product, dienst of advies wordt genoemd, kan dit alleen worden gezien als samenvatting en nooit als de volledige informatie met betrekking tot dat product, advies of die dienst. Alle (beleggings)beslissingen op basis van de genoemde informatie zijn voor uw rekening en risico. U dient zelf te (laten) bepalen of het product of de dienst voor u geschikt is. InsingerGilissen is houder van het auteursrecht op de gehele inhoud van dit document, tenzij uitdrukkelijk anders is aangegeven. Dit document is gebaseerd op algemeen bekende en/of door InsingerGilissen betrouwbaar geachte bronnen. Hoewel alle redelijke zorg is betracht ten aanzien van de juistheid en volledigheid van de gegevens, kunnen wij niet aansprakelijk worden gehouden voor de inhoud van dit document, voor zover het op die bronnen is gebaseerd. Beleggen brengt risico's met zich mee. De waarde van beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Valutaschommelingen kunnen van invloed zijn op het rendement. Dit document is uitsluitend bestemd voor de geadresseerde. Het is niet toegestaan om de inhoud van dit document geheel of gedeeltelijk, op welke wijze dan ook, te vermenigvuldigen of verder te verspreiden zonder de voorafgaande schriftelijke toestemming van InsingerGilissen. De opgenomen informatie is aan veranderingen onderhevig en InsingerGilissen heeft na de publicatiedatum van de tekst geen verplichting om de informatie overeenkomstig aan te passen of daarover te informeren. De presentatie omvat zowel deze tekst als de eventuele voordracht daarvan inclusief mogelijk aanvullende opmerkingen.