

‘Schone energie’ aandelen verdriedubbelden in 2020 maar corrigeerden begin 2021

Rendementsontwikkeling S&P Global Clean Energy Index



Bron: Bloomberg / Quintet

- De S&P Global Clean Energy Index verdriedubbelde vorig jaar in waarde. Begin dit jaar volgde een correctie.
- Voor bijvoorbeeld bedrijven die actief zijn in waterstof was er sprake van waarderingen die niet meer in verhouding stonden met de winstverwachtingen voor de komende jaren. De snelle stijging van de Amerikaanse rente was aanleiding voor een ‘reality check’.
- Door de correctie is de waardering van schone energie aandelen realistischer geworden. Verschillende bedrijven en sectoren die een bijdrage leveren aan de energietransitie zijn nu aantrekkelijker gewaardeerd.
- De groeivoorzichten op langere termijn blijven goed. Door schaalvoordelen en technologische vooruitgang zal de gemiddelde prijs van elektriciteit uit hernieuwbare bronnen naar verwachting sterk dalen de komende jaren.
- Daarnaast leggen regeringen wereldwijd meer nadruk op hernieuwbare energie door middel van regelgeving. Ook bedrijven kiezen er steeds vaker voor om enkel hernieuwbaar opgewekte elektriciteit te gebruiken, uit oogpunt van milieu en imago, maar ook steeds meer vanuit kostenogpunt. Deze trends winnen aan kracht.
- Schone energie zal de komende jaren steeds belangrijker worden. Beleggers dienen factoren als groeivoorzichten, waardering, marktpositie en kwaliteit te beoordelen in de vertaling van deze trend naar een beleggingsportefeuille.



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.