

FutureMONEY

ZUKUNFT VERDIENT MAN HEUTE

0,4

MEGATRENDS

METaverse und Energiesektor als zwei der wichtigsten Zukunftstrends unter der Lupe | 03

AKTIEN IM FOKUS - AUSWAHL:

- + **METaverse: SONY und MICROSOFT als wichtige Hardware-Lieferanten**
- + **CHIPHERSTELLER NVIDIA / AMD / TAIWAN SEMICONDUCTOR**
- + **AMERICAN TOWER LIEFERT NÖTIGE INFRASTRUKTUR**
- + **ROBLOX LIEFERT BLAUPAUSE**
- + **CROWDSTRIKE ALS SICHERHEITSKOMPONENTE**
- + **ENERGIE: ENPHASE ENERGY: MARKTFÜHRER BEI WECHSELRICHTERN**
- + **BROOKFIELD RENEWABLE KANN INFLATION AUSSTECHEN**
- + **ÖLKONZERNE IM BLICK BEHALTEN**

10%

70%

18
2022

EDITORIAL

Liebe Leserinnen und Leser!

Branchenkonvergenz bedeutet, dass neue Verbindungen zwischen bisher nicht miteinander verbundenen Technologiebereichen, Arbeitsprozessen, Unternehmen, Lieferketten und sogar ganzen Industriezweigen entstehen. Jede neue Verbindung führt zu Innovationen und kann zu erheblichen Umwälzungen führen.

Dieser Prozess des Zusammenrückens ist in diesen Zeiten überall zu beobachten. Die Konvergenz der Branchen findet statt, wenn Technologien, Prozesse, Unternehmen und Branchen miteinander verschmelzen, bis zu einem Punkt, an dem sie identisch werden. Dies ist keineswegs ein neues Phänomen, aber die Konvergenz wird durch die Digitalisierung erheblich beeinflusst und beschleunigt.

Das Smartphone ist ein Parade-Beispiel für die Konvergenz der digitalen Industrie, und die Beschleunigung der Digitalisierung führt zu ähnlichen Veränderungen in allen möglichen Branchen. Die Auswirkungen sind tiefgreifend - Branchengrenzen spielen keine Rolle mehr und der Wettbewerb kann von überall herkommen. Im Fall des Smartphones beispielsweise sah sich Nokia mit einem neuen Konkurrenten aus einer anderen Branche konfrontiert - der Computerhardware - und unterschätzte das Potenzial von Apple, Nokia von der Marktführerschaft zu verdrängen, erheblich.

Auch Autos werden zunehmend als Smartphones auf Rädern betrachtet, und die traditionellen Hersteller müssen sich damit auseinandersetzen, dass Technologieunternehmen in ihr Revier eindringen. Um mit der Konvergenz und der Beschleunigung von Innovation und Disruption Schritt zu halten, müssen Unternehmen ihre Arbeitsweise anpassen. In der Ära der digitalen Industriekonvergenz ist Stillstand keine Option mehr. Agilität, Flexibilität und Innovation müssen zu mehr als nur leeren Phrasen werden, denn neue

Wettbewerber konkurrieren mit genau diesen Fähigkeiten.

Es ist klar, dass Wellen neuer Technologien - KI, Robotik, 3D-Druck, das Internet der Dinge (IoT), digitale Biologie, XR, Blockchain, globale Gigabit-Konnektivität usw. - in exponentiellem Tempo konvergieren und jeden Aspekt des persönlichen und gesellschaftlichen Lebens noch schneller beeinflussen werden, als viele sich vorstellen können. Und mit der Konvergenz kommen auch gegensätzliche Welten zusammen und es gibt unterschiedliche Ansätze für ähnliche Probleme. Technologische Umwälzungen können einigen Unternehmen schaden, andererseits aber auch ein Gewinn für die Welt sein. Es gibt viele Probleme zu lösen, und glücklicherweise konvergieren viele Branchen, Technologien und menschliche Berufe, um sie zu lösen.

Die Börse liefert für diese Entwicklung Plattform und Schmierstoff in Form von Kapital. Dabei ist offen, in welche Richtungen die unterschiedlichen Konvergenzen schreiten. Das nennen wir Fortschritt und diese Strömung lässt sich auch nicht durch steigende Zinsen, Viren, Kriege oder Ängste aufhalten. Das Gegenteil ist der Fall: Diese Faktoren wirken als Beschleuniger und die Kurse der Unternehmen nehmen diese Entwicklung immer vorweg. Zwischenzeitliche Volatilitäten wie aktuell sind dann nur Intermezzos.

Jetzt viel Spass bei der Lektüre bei dieser etwas umfangreicheren Sonderausgabe zum Börsentag Dresden 2022.

Mit besten Grüßen, Ihre Redaktion



Jens Bernecker & Carsten Müller

Future Money erscheint bei
Finx Media UG (haftungsbeschränkt); Steinbachstr. 103;
D-12489 Berlin
MAIL: info@finx.media

Wir im Netz:
www.future-money.de

Hauptredaktion:
Carsten Müller (v.i.S.d.P.)
Jens Bernecker



METaverse

Ein virtuelles Universum mit realen Gewinnen

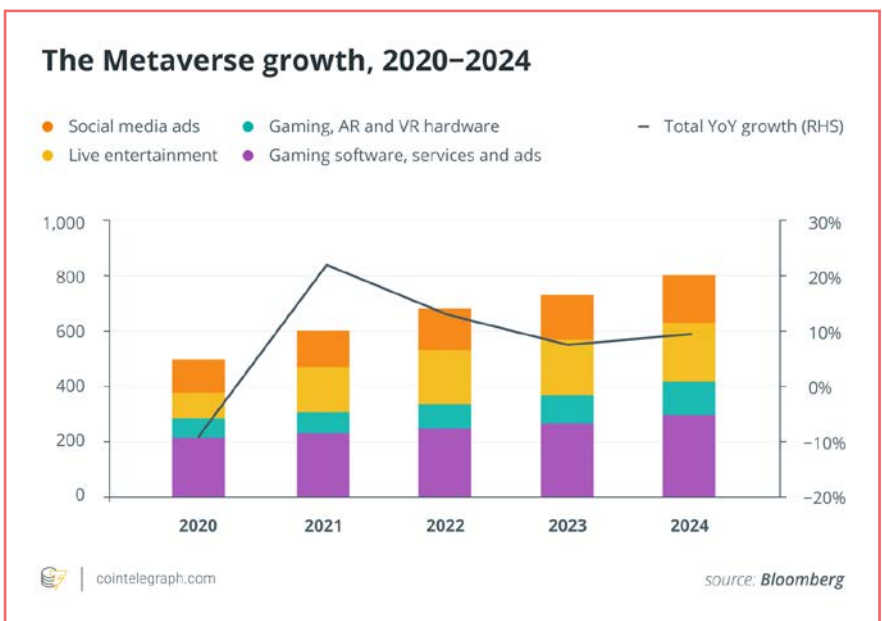
Unabhängig davon, wie sich die Börsen in den kommenden Monaten entwickeln, gibt es einige Bereiche, die auf lange Sicht die ganz großen Gewinner werden. Wir sind davon überzeugt, dass das Metaverse einer davon ist, denn der weltweite Markt für diese Technologie wird Prognosen zufolge in den kommenden Jahren kräftige Zuwachsraten verbuchen. Dazu gibt es unterschiedliche Zählweisen (je nachdem, was mit einbezogen wird). Die Tendenzaussage ist aber ähnlich. Und viele Kenner würden sogar behaupten, dass dies nur moderate Schätzungen sind, wenn man bedenkt, wie schnell sich das Metaverse entwickelt.

Metaversums verantwortlich sein wird, sondern dass die Schaffung eines Metaversums eine technologische Leistung von vielen digitalen Infrastrukturen und Geräten erfordert.

Einfach ausgedrückt kann das Metaverse als ein interaktives digitales Universum bezeichnet werden, welches durch immersive Technologien wie Augmented und Virtual Reality ermöglicht wird. Es vereint mehrere Technologien und Branchen, darunter digitale Infrastrukturen, virtuelle Erfahrungen, künstliche Intelligenz, Blockchain-Technologie, räumliche Datenverarbeitung und vieles mehr.

Mark Zuckerberg hat bereits verdeutlicht, dass das Metaverse nicht von einem einzigen Unternehmen geschaffen wird, sondern von unzähligen Schöpfern und Entwicklern, die neue Erfahrungen und digitale Gegenstände schaffen, die interoperabel sind und eine massiv größere kreative Wirtschaft freisetzen als die, die durch die heutigen Plattformen und ihre Richtlinien eingeschränkt ist.

Dies zeigt, dass nicht ein einziges Unternehmen oder eine einzige Einrichtung für den Aufbau des



Metaverse Competitive Landscape

Online Game Makers	Design Software Vendors	Social Networking	Gaming, AR & VR Hardware	Live Entertainment
Roblox	Unity	Facebook	Facebook	Live Nation
Epic Games	Epic Games	Tencent	Lenovo	Theme Parks
Microsoft	Adobe		HP	Sports Teams
Activision Blizzard	Autodesk		Logitech	
Take-Two	Ansys		Acer	
Tencent			Valve	
NetEase			Razer	
Nexon				
Valve				

Influencer MarketingHub

brachte sein ursprüngliches PlayStation VR-Headset im Jahr 2016 auf den Markt und im Januar stellte Sony sein Virtual-Reality-Headset der nächsten Generation vor, das PSVR2, mit einer verbesserten visuellen Wiedergabetreue, Kopf- und Augen-Tracking sowie integriertes Vibrations-Feedback. Neben Spielen entwickelt Sony auch VR-Technologien für ein breites Spektrum von Anwendungen, wie z. B. kollaborative Arbeit, medizinische Bildgebung und industrielle Fertigung. Sony ist für diese Story ein Must-have.

Die in der Grafik aufgeführten Unternehmen sind natürlich nur eine Auswahl und die bekannteren Namen.

Die besten Metaverse-Aktien, die wir im Folgenden aufgreifen, berücksichtigen folglich eine Mischung aus Unternehmen, die direkt zu dieser virtuellen Welt beitragen: Geräte/Hardware, Halbleiter, Telekommunikations-/Netzwerk-/Recheninfrastrukturen, Zahlungen, Blockchain, KI, Content, Asset- und Dienstleistungsproduktion. Sie erkennen schon das Problem, oder? Im Ergebnis wird in Zukunft fast jede (!) Aktie Bestandteil des Metaversums. Also lohnt der Fokus auf die Frontrunner dieser Story, einige davon sind bereits in unserer Favoritenliste enthalten.

Der wichtigste Berührungspunkt zwischen den Nutzern und dem Metaversum und die Schnittstelle, über die der Eintritt in das Metaversum erst ermöglicht wird, ist die Hardware. Sony

Microsoft verfolgt mit seiner VR-Technologie einen anderen Ansatz und konzentriert sich auf Unternehmens- und Militäranwendungen. Im März 2021 kündigte Microsoft einen Fünfjahresvertrag mit der US-Armee im Wert von bis zu 21,9 Mrd. Dollar an, um die HoloLens-Headsets von Microsoft an das Militär zu liefern. Noch in diesem Jahr plant Microsoft die Einführung einer VR-gestützten Funktion für seine Plattform für die Zusammenarbeit in Unternehmen (Teams), die die Software um kollaborative 3D-Erfahrungen erweitern soll.

Laut Microsoft ist das Produkt mit dem Namen Mesh for Teams ein "Tor" zum professionellen Metaverse, das Online-Meetings durch die Integration von Augmented-Reality- und VR-Funktionen persönlicher und ansprechender macht. Fazit: Microsoft reiht sich direkt hinter Sony ein, gefolgt von Google:



In den letzten Jahren hat auch Google in seine visuelle Suchmaschine Lens investiert und Google Maps um AR-Funktionen erweitert. Im Jahr 2021 stellte Google sein Project Starline vor, eine 3D-Videochat-Kabine der nächsten Generation, die Berichten zufolge ein Dutzend Tiefensensoren und Lichtfeldtechnologie verwendet, um Videochat-Partner in 3D erscheinen zu lassen.

Auch Apple hofft 2022 ein Gerät auf den Markt bringen zu können. Jüngste Berichte deuten jedoch darauf hin, dass dieser Termin auf mindestens 2023 verschoben werden könnte, nachdem Probleme mit Überhitzung, Kameras und Software aufgetreten sind. Es wird erwartet, dass der Preis für das Gerät bei über 2.000 Dollar liegen wird. Apple ist seit langem in der Lage, mit seinen hochwertigen Geräten bestehende Märkte zu stören, und verfügt bereits über eine massive Basis von mehr als 1 Mrd. aktiver iPhones. Für uns eine klare Sache und eines Tages notiert der Kurs oberhalb von 300 Dollar.

Ob für das 3D-Rendering in Echtzeit, die Münzprägung, den Betrieb von Deep-Learning-Modellen, die Erstellung, Speicherung, Analyse oder Übertragung von Daten - erst Halbleiter lassen die virtuellen Welten zum Leben erwecken.

Die Chips von Nvidia sind bereits in den kommenden Supercomputer von Meta Plattformen, den AI Research SuperCluster, integriert, der eine entscheidende Rolle bei der Entwicklung von Technologien für das Metaverse spielen soll. Nvidia hat auch in 3D-Technologie investiert und bereits eine skalierbare Echtzeit-Referenzentwicklungsplattform namens Omniverse entwickelt. Wichtig zu erwähnen ist auch, dass Nvidia einen speziell für das Krypto-Mining entwickelten Grafikprozessor herausgebracht hat, der sich in der Branche als bahnbrechend erweisen wird. Und wenn man den Umfang des Metaverse in die Gleichung mit einbezieht, ist Nvidia eine erstklassige Wahl, siehe auch unsere letzte Ausgabe.

Die Chips von AMD treiben beliebte Spielkonsolen wie Sonys PlayStation und Microsofts Xbox



an. Der führende Elektroautohersteller Tesla hat sich ebenfalls für AMD-Chips entschieden, um die Infotainmentsysteme in einigen seiner Fahrzeuge zu betreiben. Die LiquidVR-Technologie von AMD zielt darauf ab, die Latenz zwischen Bewegung und Photonen zu minimieren. Dies ist der Fachbegriff für die Verzögerung der Grafik, wenn der Benutzer seinen Kopf bewegt - ohne das ihm schwindelig wird! Sobald der Kurs einen Boden findet, steigen wir ein.

Noch bevor der Metaverse-Wahn im letzten Jahr Fahrt aufnahm, war Taiwan Semiconductor bereits eine große Wette auf die Bereitstellung von Ökosystemen für virtuelle und erweiterte Realität eingegangen, was das Unternehmen zu einem führenden Unternehmen im Chip-Wettrennen machte. Taiwan Semiconductor hat dafür seine Investitionsausgaben für 2022 erhöht und wird voraussichtlich bis zu 44 Mrd. Dollar ausgeben, um die Chip-Produktion zu steigern. Zur Aktie: Never catch a falling knife! Wir legen uns erst bei 60 Dollar auf die Lauer.



Telekommunikations-/Netzwerkinfrastrukturen/Cloud & Software: 5G-Netzwerke und andere Tools, die es den Systemen ermöglichen, anspruchsvolle Aufgaben wie Synchronisierung, Motion Capture, KI-Rendering, Datenabgleich in nahezu Echtzeit durchzuführen, gehören hier ebenfalls in die Meta-Strategie. Hier favorisieren wir folgende Titel:

American Tower ist einer der größten Anbieter von drahtlosen Kommunikationsdiensten und eine Wachstumsinvestition, die aufgrund der steigenden Nachfrage nach 5G-Wireless-Streaming-Fähigkeiten in allen Tech-Portfolios

enthalten sein sollte. Das Unternehmen ist als Real Estate Investment Trust (REIT) tätig, der Kommunikationsimmobilien mit mehreren Mietflächen besitzt, betreibt und entwickelt. Zu den ausländischen Standorten gehören Deutschland, Ghana, Nigeria, Südafrika, Uganda, Brasilien, Chile, Kolumbien, Costa Rica, Mexiko und Peru. Super Chart, solide Zahlen, geringe Volatilität. Selbiges gilt auch für Crown Castle, ebenfalls bereits in unsere Favoritenliste und auch noch immer ein klarer Kauf ist!



Die VR-Engine von Unity Software ermöglicht es Benutzern, Apps, Spiele und Industrieprogramme für alle wichtigen VR-Headsets zu erstellen. Funktionen wie die High Definition Render Pipeline für VR, das XR Interaction Toolkit und das Particle System ermöglichen es Entwicklern, atemberaubende VR-Grafiken zu erstellen, VR-Interaktionen Leben einzuhauchen und ihren VR-Kreationen eine breite Palette von Formen, Größen, Texturen und anderen Effekten hinzuzufügen. Bitte unbedingt beobachten - wir warten hier auch auf die Bodenbildung.

Fastly Inc. bietet Edge-Computing-Infrastruktur-as-a-Service (IaaS), die Server und Geräte direkt an die Quelle der Datenerstellung bringt.



Da für die Erstellung einer virtuellen Welt in Echtzeit eine enorme Datenmenge übertragen werden muss, ist Fastly gut positioniert, um vom Metaverse zu profitieren. Die Plattform von Fastly trägt dazu bei, die Verzögerungs- und Latenzzeiten der Dezentralisierung zu minimieren, und kann 167 Terabyte an Daten pro Sekunde über zahlreiche Länder hinweg übertragen. Die Aktie hat ihren Boden bereits erreicht, für eine Anfangsposition ist das ausreichend.

Roblox hatten wir ebenfalls bereits empfohlen - eine beliebte Online-Unterhaltungsplattform, auf der Spieler nutzergenerierte 3D-Erlebnisse erforschen und entwickeln. Mit durchschnittlich 48 Millionen täglich aktiven Nutzern ist Roblox die derzeitige Plattform, die einem Metaverse schon am nächsten kommt.

CrowdStrike Holdings, ebenfalls eine laufende Kaufempfehlung unsererseits, ist ein Anbieter von Cybersicherheitslösungen, der für seine cloudbasierte Sicherheitssoftware bekannt ist. Eines der Hauptprobleme, mit denen sich das Metaversum nämlich auseinandersetzen muss, ist die Sicherheit, und nicht viele Unternehmen sind in der Lage, so groß angelegte Umgebungen zu bewältigen, wie sie das Metaversum, so wie es derzeit geplant ist, eines Tages werden könnte.

Das Unternehmen bietet Endpunktsicherheit, um Unternehmen vor potenziellen Datenverletzungen zu schützen, und zwar mit einem Zero-Trust-Schutz für Geräte, Anwendungen und Netzwerke, die für die Metaverse-Technologie entscheidend sind. Fazit: Der Kurs hält sich erstaunlich gut! Kann schon jetzt gekauft werden.

Als Weiterentwicklung internetbasierter Erfahrungen benötigt das Metaversum aber auch hochwertige Inhalte, um die Erfahrungen der Nutzer zu verankern. Sowohl aus Verbraucher- als auch aus Unternehmenssicht kann die Integration von Metaverse-Technologien wie Tools zur Erstellung von 3D-Inhalten zu unvorstellbaren kreativen Ergebnissen führen.

Nike sei hier genannt. Natürlich ist Nike führend in der Sportbekleidungsindustrie und hat bereits einen festen Kundenstamm in der realen Welt. Dennoch sucht Nike auch nach Möglichkeiten, in das Metaverse einzusteigen. Im Dezember 2021 kündigte das Unternehmen die Übernahme von RTFKT an, einem führenden Unternehmen auf dem Markt für NFT-Schuhe. Dieser Schritt wird Nike bei der Entwicklung von digitalen Turnschuhen helfen, die als Wearables für virtuelle Welten wie Decentraland konzipiert sind, was das Unternehmen auch zu einer der beliebtesten NFT-Aktien macht, die man kaufen kann.

Übrigens: Der Roundhill Ball Metaverse ETF, der im Juni 2021 den Handel aufgenommen hat, bietet Anlegern ein breites Engagement im Metaverse und umfasst 43 Titel, darunter Unternehmen, die die wesentliche Infrastruktur für



das Metaverse entwickeln. Andere Unternehmen, die im ETF enthalten sind, konzentrieren sich auf die Entwicklung von Inhalten und Erfahrungen. Spielplattformen, Cloud-Lösungen, Computerkomponenten und Aktien von sozialen Netzwerken machen fast 70 % der gesamten Bestände aus. Die zehn größten Namen machen rund 55% des gesamten Nettovermögens i.H.v. 611 Mio. Dollar aus. //

WIR IM NETZ: PODCAST & YOUTUBE-KANAL - FÜR IHRE AKTUELLE INFORMATION



Im Podcast "Papa, erkläre mal Börse" diskutieren Carsten Müller und seine Tochter Charlene Parus, was die Märkte so umtreibt. Aber es geht auch immer wieder um das Rüstzeug für erfolgreiche Kapitalanlage. Begriffe, die man kennen sollte, Abkürzungen, Anlagestrategien.

Abrufen können Sie den Podcast auf den bekannten Plattformen wie Spotify, Deezer, Apple und Google Podcast und natürlich auch auf unserer Internetseite www.future-money.de



Auf unserem gemeinsamen Youtube-Kanal von Börse Global und Future Money in Kooperation mit Redakteur und Börsen-Profi Jens Bernecker regelmäßige Einschätzungen zur aktuellen Marktlage. Wir zeigen Tendenzen und Zusammenhänge und sprechen über Chancen und Risiken einzelner Branchen und Aktien.

Dabei in gewohnter Weise mit ruhiger Hand, dabei auch quergedacht, auf jeden Fall unabhängig und pointiert.



ENERGIE

Überreaktion schafft neue Gelegenheiten

Auf dem Energiesektor werden die Karten völlig neu gemischt. Die russische Invasion in der Ukraine und der andauernde Krieg spielen eine große Rolle in der Gesamtdarstellung, aber es gilt zu beachten, dass die starke Performance des Energiesektors nicht allein auf den Krieg und seine Auswirkungen zurückzuführen ist. Tatsächlich war der Energiesektor im Jahr 2021 die stärkste industrielle Komponente des S&P 500: Gemessen an den Indizes, die die jeweiligen Sektoren abbilden, erzielte der Sektor 53,3%.

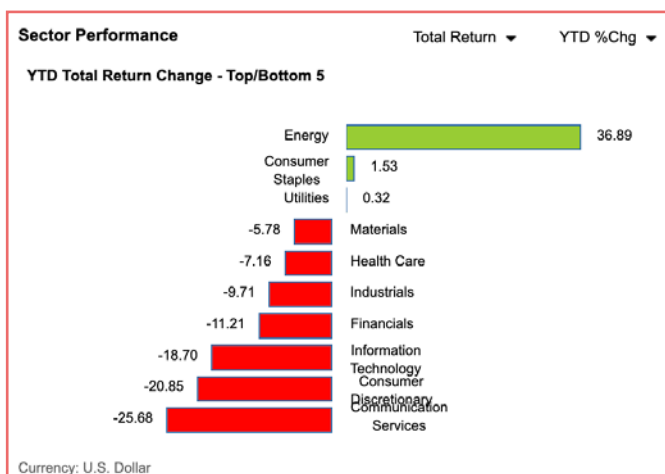
Das Jahr 2022 hat ähnlich begonnen: Der Energiesektor hat um 36,9% zugelegt, während von den 13 üblicherweise erfassten Sektoren nur zwei weitere, nämlich Basiskonsumgüter und Versorger, überhaupt eine Rendite erzielt haben. Ihre Renditen von 1,5% bzw. 0,3% liegen jedoch weit

hinter den fast 37% Rendite des Energiesektors zurück. Die Hintergründe sind klar:

Die Gewinnmargen der Energieunternehmen explodieren angesichts der seit Jahren hohen Ölpreise. Obwohl die Unterbrechung der Versorgungskette den Ansturm ausgelöst hat, hat der Einmarsch Russlands in die Ukraine den Energiesektor angeheizt, weshalb die USA und die EU Russland mit Sanktionen belegen, indem sie die Ölimporte verbieten oder reduzieren. Während die USA russische Öleinfuhren ganz verbieten, ist die EU stärker auf die Energie des Landes angewiesen und plant ihre Abhängigkeit um zwei Drittel zu verringern und gleichzeitig in andere Energiequellen zu investieren.

Folge des ganzen Bildes: In Energie zu investieren bedeutet breit zu investieren. Erneuerbare Energien sind hier bevorzugt, aber auch Gas und Öl werden sich noch eine Weile lohnen, abgerundet durch Investments in die Peripherie, also Technik, Infrastruktur, Logistik und Speicherung. Tatsächlich erreichten die Investitionen in saubere Energien im Jahr 2021 einen Rekordwert von 755 Mrd. Dollar, wobei Wind- und Solarenergie am meisten profitierten.

Obwohl viele Aktien aus dem Bereich der erneuerbaren Energien weit unter ihren Höchstständen liegen, gewinnt der Sektor gerade jetzt wieder aus dem Tal heraus an Dynamik. Schließlich wird



Energie auch in diesem Jahr ein heißes Thema sein, da die Welt nach neuen Quellen zur Deckung der Nachfrage sucht. Kommen wir also zu einer ersten Selektion, teils aus bestehenden Empfehlungen, teils neuen Kandidaten.

Enphase Energy

Obwohl es sich bei Enphase Energy um einen Technologiewert handelt, verkauft das Unternehmen seine Produkte für die Solarenergie. Der Solarmarkt für Privathaushalte ist reif für Wachstum und Enphase bringt derzeit einen neuen Wechselrichter auf den Markt, der auch dann Energie erzeugen kann, wenn das Stromnetz ausfällt. Und schließlich kann das Unternehmen mit einer starken Cash-Position in zukünftiges Wachstum investieren oder Aktien kaufen. Wir hatten den Wert zuletzt in der Nr. 06/22 unter die Lupe genommen und der Chart zeigt bereits den Erholungsansatz.



NRG Energy

NRG Energy (Ausgabe Nr. 16/22) verdient sein Geld sowohl mit der Stromerzeugung als auch mit der Energieversorgung von Haushalten und Gewerbebetrieben. Das Unternehmen hat derzeit ein KGV von 12 und liegt damit 44% unter dem Median des Sektors. Außerdem liegt das Kurs-Cashflow-Verhältnis des Unternehmens deutlich unter dem Median des Sektors von 9,31. Mit einer aktuellen Marktkapitalisierung von nur 9,75 Mrd. Dollar ist NRG geradezu spottbillig!

Die Strompreise befinden sich auf dem höchsten Stand seit einem Jahrzehnt und die Preissetzungsmacht, die NRG im vergangenen Jahr unter Beweis gestellt hat, ist ein weiterer Grund, die

Aktie positiv zu bewerten. Wir rechnen daher mit Kursen um 55 Dollar. innerhalb der nächsten 12 Monate. Aktueller Kurs: 39 Dollar.

Brookfield Renewable

Als einer der größten reinen Aktienwerte im Bereich der erneuerbaren Energien spielt Brookfield Renewable eine entscheidende Rolle im Bereich der sauberen Energie. Brookfield übernimmt eine aktive Rolle bei der Unterstützung von Unternehmen bei ihren Klimazielen und arbeitet beispielsweise eng mit Amazon zusammen oder investiert in den China Renewable Energy Fund von Apple. Und nicht nur das: Brookfield Renewable erzielt Rekordgewinne und baut gleichzeitig seine Pipeline erheblich aus.

Der zusätzliche Clou: Brookfield dürfte in mehrfacher Hinsicht von der Inflation profitieren, wobei der direkteste Vorteil darin besteht, dass 70% der Einnahmen des Unternehmens an die Inflation gebunden sind. Er dürfte vom derzeitigen Hochinflationsumfeld profitieren und in der Lage sein, den Anlegern ein reales Wachstum über der Inflation zu bieten. Dies ist den makroökonomischen Trends der Netto-Null-Verpflichtungen von Ländern und Unternehmen sowie seiner umfangreichen Entwicklungspipeline zu verdanken. Der Blick auf den Kurs: Die jüngste April-Korrektur ist die Basis für eine Anfangsposition.



Clearway Energy

An dieser Stelle erinnern wir auch an unseren Favorit Clearway Energy, siehe Ausgabe Nr. 15/22. Das Unternehmen hat sich auf den Erwerb von Vermögenswerten im Bereich der erneuerbaren Energien konzentriert, die durch andere Kunden

gesichert sind, so dass ein künftiger Konkurs weniger Auswirkungen auf seine Ergebnisse haben wird. Das zeigt auch im stabilen Kursbild.

NextEra Energy

Obwohl NextEra Energy im Jahr 2022 bislang hinter seinen Konkurrenten zurückgeblieben ist, ist es eines der größten Stromversorgungsunternehmen. Der wichtigste Grund, warum man diesen Wert auf dem Zettel haben sollte, ist jedoch die Tatsache, dass das Unternehmen der größte Wind- und Solarenergieproduzent der Welt ist. Die langfristigen Verträge des Unternehmens über erneuerbare Energien werden für einen Cashflow sorgen, den das Unternehmen dann an die Anteilseigner zurückgeben kann.



Darüber hinaus ist NextEra das größte Versorgungsunternehmen in Florida, einem der am schnellsten wachsenden Immobilienmärkte. Ferner: Die Einführung von Elektroautos in den Vereinigten Staaten hinkt der in China und der EU hinterher. Wenn man bedenkt, dass die Renditen von NextEra Energy in den letzten zehn Jahren so hervorragend waren, kann man sich vorstellen, wie sie aussehen werden, wenn die Einführung von E-Fahrzeugen in den USA an Fahrt aufnimmt (ebenso wie das Wachstum der entsprechenden Stromnachfrage).

Chevron & Exxon Mobil

Öl- und Gasunternehmen sind gerade jetzt kritisch. Da der Krieg in der Ukraine bislang ohne Ergebnis geblieben ist, werden die Ölpreise voraussichtlich hoch bleiben und mit den höheren Ölpreisen steigen die Gewinnmargen dieser Unternehmen und fördern den freien Cashflow. Zusätzlich ist es wichtig zu erkennen: so wie die Au-

tohersteller ist auch die Ölbranche ist dabei sich völlig neu auszurichten:

Der Ölkonzern Chevron ist zwar in den Bereichen Upstream, Downstream und Chemie tätig, kaufte aber jüngst die Renewable Energy Group, um sein Geschäft mit sauberen Energien auszubauen. Beide Unternehmen nutzen ihre gut etablierten Geschäftsgewinne, um sich auf die Zukunft der Energie einzustellen. Chevron ist im Jahresvergleich um 37% gestiegen, diesen Zug haben wir leider verpasst. Und Exxon Mobil, eines der größten Ölunternehmen der Welt, ist in allen Bereichen der Branche tätig. In Bezug auf die Nachhaltigkeitsbemühungen hat Exxon Mobil für die nächsten Jahre Investitionen in Höhe von mehr als 15 Mrd. Dollar für die Senkung der Emissionen vorgesehen. Nachdem Exxon sein Geschäft in den letzten Jahren gestrafft hat, zahlen sich die Investitionen nun aus. Infolgedessen erwirtschaftete 2021 einen Cashflow von 48 Mrd. Dollar, den höchsten seit 2012. Außerdem zahlt der Ölriese eine großzügige Dividende i.H.v. 4,28 % Rendite. Was ist zu tun?

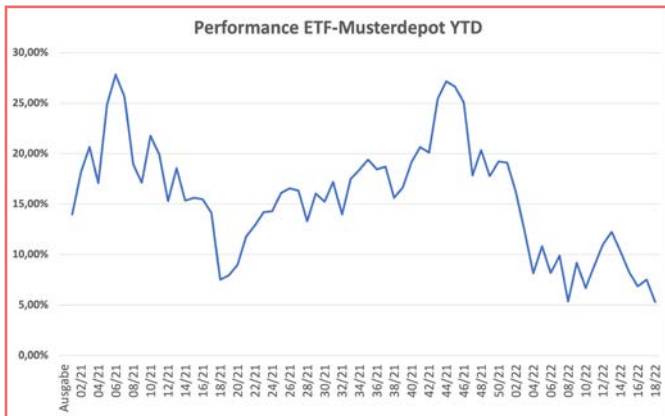


In beiden Fällen beobachten wir die derzeit übertriebene und verzerrte Kursentwicklung und warten auf eine Korrektur, ehe wir hier neue Käufe erwägen.

Anmerkung: Das Thema Energie ist sehr vielschichtig, zersplittert und zudem mächtig in Bewegung. Überall den Fuß in der Tür zu haben ist nicht möglich, weshalb wir dringend eine Fokussierung nachlegen, ausgerichtet nach Ihrer Erwartungshaltung. Zudem gilt es, einen sehr langen Erwartungshorizont einzukalkulieren. Interessant in diesem Zusammenhang bleibt auch eine ETF-Lösung, wie folgend beschrieben. //

ETF/ZERTIFIKATE

Analog zum Gesamtmarkt musste auch der ETF-Bereich in den vergangenen Wochen kräftige Gewinnmitnahmen verkraften. Ein erster Versuch eines Rebounds Ende März scheiterte dabei. Dabei stehen in unserem Depot faktisch alle Themen-ETFs bislang unter entsprechendem Abgabedruck. Dies hängt natürlich mit der bekannten Korrektur in den Technologie-Sektoren zusammen.



Doch so, wie wir das auch schon an dieser Stelle bzw. in den vorangegangenen Briefen angesprochen haben: Wir halten die entsprechenden Korrekturen inzwischen für überzogen, zumal von den technischen Indikatoren her hier vermehrt Signale einer überverkauften Lage kom-

men. Was heißt das konkret für unsere kurzfristige Taktik?

Wir bleiben zurückhaltend und sparen uns den Großteil unserer geschaffenen Liquidität dafür auf, wenn der Markt nachhaltigere Erholungssignale sendet. Wie in diesem Brief angesprochen, werden wir aber erste Positionen beim Spezial-Thema Metaverse und zusätzlich im Bereich Energie aufbauen. Den **Roundhill Ball Metaverse ETF** (ISIN: US53656F4173; 9,60 Dollar) hatten wir schon beschrieben.

Im Energiebereich fokussieren wir uns auf den **Lyxor MSCI New Energy ESG Filtered (DR) UCITS ETF** (ausschüttend). Ein langer Name, der allerdings gleich die zwei wichtigsten Informationen hiermit transportiert. Einerseits basiert der ETF (ISIN: FR0010524777; 38,62 Euro) eben auf einem MSCI-Index, andererseits werden hier nur Werte herangezogen, die ESG-konform sind. Der ETF selbst hat ein Volumen von rund 1 Mrd. Euro und wird in Euro notiert. Derzeit größte Positionen per Stichtag 7. April waren unter anderem Enphase Energy, Albemarle und SolarEdge Technologies.

Im Roundhill Ball ETF nehmen wir anfänglich 300 Anteile ins Depot, beim Lyxor New Energy sind es 100 Anteile. //

Future Money ETF-Strategie

Aufgelegt: 19.09.2020

Kapital: 120.000 EUR (Aufstockung um 20.000 EUR 05.04.2021)

02.05.22

ETF	Börse	ISIN	Währung	Stückzahl	Kauf	Kaufkurs	Akt. Kurs	G/V EUR	G/V %
Defiance Next Gen Connectivity ETF	USA	US26922A2895	USD	300	21.09.20	31,57	33,76	1553,73	19,31%
ETFMG Prime Cyber Security ETF	USA	US26924G2012	USD	220	19.10.20	49,72	52,09	1577,32	16,99%
ETFMG Prime Mobile Payments ETF	USA	US26924G4091	USD	100	19.10.20	57,14	46,42	-450,39	-9,29%
First Trust Clean Edge Smart Grid Infrastructure Fund	USA	US33737A1088	USD	100	05.10.20	76,32	85,09	1592,50	24,60%
First Trust Cloud Computing ETF	USA	US33734X1928	USD	100	26.10.20	88,19	75,78	-284,12	-3,80%
Global X Internet of Things ETF	USA	US37954Y7803	USD	300	07.12.20	32,63	29,08	91,64	1,12%
Global X Robotics & Artificial Intelligence ETF	USA	US37954Y7159	USD	300	30.11.20	32,99	23,85	-1534,49	-18,45%
iShares Global Infrastructure ETF	USA	US4642883726	USD	200	05.04.21	45,89	48,85	1476,54	18,97%
Lyxor MSCI Future Mobility ESG Filtered UCITS	D	LU2023679090	EUR	500	05.10.20	10,88	17,97	4370,92	94,73%
Procure Space ETF	USA	US74280R2058	USD	300	25.01.21	29,10	22,68	-948,71	-12,82%
SPDR S&P Kensho Smart Mobility ETF	USA	US78468R6898	USD	190	05.10.20	43,19	40,19	-666,22	-8,43%
VanEck Vectors Video Gaming and eSports UCITS ETF	USA	US92189F1140	USD	150	21.09.20	62,70	49,97	-906,00	-11,31%

Depot (EUR) 94204,37
Liquidität (EUR) 32159,63

Gesamt (EUR) 126364,00

G/V 5,30%

Dispositionen "Future Money" 18/22

Unternehmen	ISIN	Seite	Aktion
Sony	JP3435000009	4	Kauf
Microsoft	US5949181045	4	Kauf
Alphabet (Google)	US02079K3059	4	Kauf
Apple	US0378331005	5	Kauf
Nvidia	US670666G1040	5	Kauf
AMD	US0079031078	5	Watchlist
Taiwan Semiconductor	US8740391003	5	KL 60 USD
American Tower	US03027X1000	5	Kauf
Unity Software	US91332U1016	6	Watchlist
Fastly	US31188V1008	6	Kauf
Roblox	US7710491033	6	Kauf
CrowdStrike	US22788C1053	6	Kauf
Nike	US6541061031	7	Kauf
Roundhill Ball Metaverse ETF	US53656F4173	7	Kauf
Enphase Energy	US29355A1079	9	Halten
NRG Energy	US6293775085	9	Kauf
Brookfield Renewable	BMG162581083	9	Kauf
Clearway Energy	US18539C2044	9	Kauf
NextEra Energy	US65339F1012	10	Kauf
Chevron	US1667641005	10	Watchlist
Exxon Mobil	US30231G1022	10	Watchlist
Lyxor New Energy ESG ETF	FR0010524777	11	Kauf

Legende: KS - Kaufsignal; SB Stop-Buy, KL - Kauflimit

Impressum / Disclaimer

Future Money erscheint wöchentlich
Abonnement inklusive Zugang zum Abo-Bereich auf www.future-money.de

Bezugspreis regulär monatlich: 39,90 EUR
(inkl. gesetzl. MwSt.)

Rechnungstellung erfolgt im Voraus. Kündigungsfrist jeweils 7 Tage zum Ende des Bezugszeitraumes. Der Inhalt ist ohne Gewähr. Nachdruck nicht erlaubt. Kein Teil darf (auch nicht auszugsweise) ohne unsere ausdrückliche vorherige Zustimmung reproduziert werden. Jede im Bereich eines gewerblichen Unternehmens hergestellte oder genutzte Kopie verpflichtet zur Gebührenzahlung an den Verleger. Alle Informationen beruhen auf Quellen, die wir als zuverlässig erachten. Alle Hinweise dienen der aktuellen Information ohne letzte Verbindlichkeit, begründen also kein Haftungsobliegen. Erfüllungsort und Gerichtsstand: Berlin.
 ALLE RECHTE VORBEHALTEN.

Risikohinweis: Alle Börsen- und Anlagegeschäfte sind grundsätzlich mit Risiken verbunden. Verluste können nicht ausgeschlossen werden. Der Leser sollte die von den Banken herausgegebenen Informationsschriften „Basisinformationen für Wertpapier-Vermögensanlagen“, „Basisinformationen über Finanzderivate“ und „Basisinformationen über Termingeschäfte“ sorgfältig gelesen und verstanden haben.

Bildnachweise:

Titelbild - Peshkova / stock.adobe.com

Metaverse - Wakomka / unsplash.com

Energie - CR / stock.adobe.com