

ACATIS FAIR VALUE SPEZIAL

09/2019

Vestas Wind Systems

Heute haben weltweit 1,6 Mrd. Menschen keinen Zugang zu Elektrizität und 2,5 Mrd. Menschen hängen von traditioneller Biomasse als Energiequelle ab. Der allgemeine Zugang zu bezahlbaren, verlässlichen und modernen Energiedienstleistungen und die Erhöhung des Anteils erneuerbarer Energie am globalen Energiemix sind jedoch wichtige Bausteine der nachhaltigen Entwicklungsziele der UN, die bis 2030 umzusetzen sind. Windenergie stellt hierzu eine wirkungsvolle und technisch bereits ausgereifte Lösung dar, die noch dazu ein erhebliches CO²-Einsparpotential mit sich bringt. Die strukturelle Lebensdauer einer Windturbine beträgt inzwischen mehr als 20 Jahre und kann im Anschluss größtenteils wieder verwertet und Standorte repowered werden. Mit unserer Investition in Vestas Wind möchten wir die erneuerbaren Energien um die saubere Windenergie erweitern.

Vestas Wind Systems, gegründet 1945, ist ein in Dänemark ansässiges Unternehmen, das langjährig erfolgreich in der Windenergiebranche tätig ist. Das Unternehmen hatte Ende 2018 rund 24.500 Beschäftigte in 26 Ländern, darunter Dänemark, Deutschland, Schweden, Großbritannien, Italien, China, Japan, USA und Australien. Bereits 1979 installierte Vestas Wind Systems die erste Windenergieanlage. Vom Branchenpionier hat sich Vestas Wind Systems zum Marktführer in der Herstellung von hochtechnologischen Lösungen für Windenergie entwickelt. Zum Kerngeschäft

gehören die Entwicklung, Produktion, Vermarktung, der Vertrieb sowie die Instandhaltung von Windenergieanlagen. Der Weltmarktanteil liegt bei 22%, damit ist Vestas Wind Systems der größte Hersteller von Windkraftanlagen weltweit und profitiert von derzeit steigenden Preisen. Das Unternehmen ist sehr gut positioniert, um vom starken Markt besonders in den USA (Marktanteil 38%) zu profitieren. In Zusammenarbeit mit SAP erreicht Vestas durch eine zunehmende Automatisierung, die meist abgelegenen Projektstandorte zu rationalisieren und eine schnellere, effizientere und kostengünstigere Installation von Windkraftanlagen umzusetzen. Aus nachhaltiger Sicht verfügt Vestas Wind über ein positives ESG-Rating, welches in allen drei Teilbereichen jeweils über dem Sektordurchschnitt liegt. Lediglich im Bereich des kommunalen Engagements gibt es Verbesserungspotential.

Bei den SDGs kann Vestas besonders gut punkten, denn mit seinem operativen Geschäft trägt das Unternehmen sowohl zu sauberer Energie (SDG-Ziel Nr. 7), einer verbesserten Infrastruktur (Nr. 9) als auch nachhaltigerer Produktion (Nr. 12) bei und leistet somit einen Beitrag zum Klimaschutz (Nr. 13) und infolge dessen zu nachhaltigeren Städten (Nr. 11).

ACATIS Fair Value Investment AG