

AXA IM: Corona und Klimaziele beschleunigen die Elektromobilität

Auch wenn Teslas mit Spannung erwarteter „Battery Day“ von Experten eher verhalten kommentiert wurde: Die meisten Branchenkenner sind sich einig, dass Elektrofahrzeugen die Zukunft gehört. Eine Erkenntnis, die sich auch außerhalb der Branche durchsetzt: „Die Welt sucht aktuell nachhaltige Lösungen, die sowohl die weitreichenden Auswirkungen der Pandemie berücksichtigen, als auch Antworten auf die dringenden Herausforderung des Klimawandels geben. Elektrofahrzeuge sind hier eine Möglichkeit.“, sagt Amanda O’Toole, Portfolio Manager, Clean Economy Strategy, bei AXA Investment Managers. Und dies dürfte langfristig Auswirkungen haben - für die Branche und auch für Investoren.

Die Zeit fossiler Brennstoffe geht zu Ende

Der Verkehr ist nach der Industrie der zweitgrößte Verursacher der Luftverschmutzung und steht für ein Viertel der weltweiten CO₂-Emissionen¹. Der dramatische Rückgang der Luftverschmutzung während des Coronavirus-Lockdowns hat der Welt deutlich vor Augen geführt, welchen Schaden das regelmäßige Verkehrsaufkommen der Luftqualität zufügt. Mit schätzungsweise einem Drittel der Weltbevölkerung im Lockdown konnte sowohl bei der Luftverschmutzung sowie bei den CO₂-Emissionen ein Rückgang um den höchsten jemals verzeichneten Wert beobachtet werden.

Auch nach dem ersten Lockdown dürften nicht so schnell wieder alte Höchststände erreicht werden, was auch mit der wirtschaftlichen Lage zu tun hat. „Ich denke, kurzfristig sehen wir einen relativ zyklischen Rückgang der Nachfrage nach Automobilen“, äußert sich O’Toole. „Die Verbraucher machen sich verstärkt Sorgen um die wirtschaftliche Zukunft und verschieben große Neuanschaffungen, wie den Erwerb eines PKWs“. Im Jahr 2020 wird ein Rückgang der Fahrzeugverkäufe mit Verbrennungsmotoren um 23 Prozent im Vergleich zum Vorjahr erwartet². Bei Elektroautos wird ein Rückgang von 18 Prozent auf etwa 1,7 Millionen Fahrzeuge erwartet. Mittel- und langfristig geht O’Toole jedoch von einer Normalisierung der Nachfrage aus.

¹ Berechnungen von Bloomberg NEF (BNEF),
<https://www.bloomberg.com/opinion/articles/2020-03-25/coronavirus-how-to-make-locking-down-2-6-billion-people-work?sref=mxFIG2OM>

² <https://about.bnef.com/electric-vehicle-outlook>

Für Elektromobile wird bereits in den nächsten vier Jahren eine Absatzerholung und ein Verkauf von 6,9 Millionen Einheiten erwartet. Das hänge mit Innovationen aber auch mit staatlichen Programmen wie dem Green Recovery-Plan der Europäischen Union (EU) zusammen.

Die Zeichen stehen bereits auf Veränderung

Durch Subventionen, Anreize und Regulierung wollen die Regierungen ein Ende der verbrennungsgetriebenen Fahrzeuge ihre vereinbarten Klimaziele erreichen. In China ist beispielsweise das Thema Elektromobilität offiziell von der politischen Führung zur Priorität erklärt worden. Die Automobilhersteller reagieren bereits mit ehrgeizigen Plänen für den Übergang zu Elektrofahrzeugen. Dabei ziehen vor allem die Herausforderungen im Zusammenhang mit der Verbesserung der Batterieleistung große Investitionen nach sich.

Doch klar ist: Nicht nur die Fahrzeuge selbst werden sich verändern. Das gesamte wirtschaftliche Umfeld ist im Wandel begriffen. Dazu zählen etwa neben Unternehmen der Lieferkette auch in besonderem Maße Energieversorgungsunternehmen. Denn was bringt ein abgasfreies Elektrofahrzeug, wenn seine Antriebsenergie aus der Verstromung von fossilen Energieträgern gewonnen wird?

Die Ära der Elektromobilität wird kommen

Aus Sicht von AXA IM ist die Ära der Elektromobilität noch nicht auf ihrem Höhepunkt angekommen. Aber wenn das letzte Jahrhundert vom Verbrennungsmotor angetrieben wurde, wird dieses Jahrhundert batteriebetrieben sein. Die Welt sucht nach nachhaltigen Lösungen, die ihr helfen, mit den weitreichenden Auswirkungen der Pandemie und den dringenden Herausforderungen des Klimawandels umzugehen. Hersteller von Elektrofahrzeugen und angrenzende Innovationsbranchen bieten die Möglichkeit, in beides zu investieren.

Kontakt

AXA Investment Managers
Elke Schaller
+41 58 360 78 78
elke.schaller@axa-im.com

Edelman
Tanja von Frowein
+49 (0) 221 82 82 81 40
teamaxaim@edelman.com

Besuchen Sie uns auf www.axa-im.de und www.axa-im.at
oder auf  

Über AXA Investment Managers

AXA Investment Managers (AXA IM) ist ein aktiver, langfristig orientierter, weltweit tätiger Multi-Asset-Experte in der Vermögensverwaltung. Zusammen mit unseren Kunden erarbeiten wir schon heute die Lösungen für die Investmentherausforderungen von morgen. Dabei ist es unser Ziel, einen positiven Wandel für die Welt zu bewirken, in der wir alle leben. AXA IM verwaltet rund 815 Mrd. Euro Vermögen (Stand: Juni 2020) und ist mit über 2.360 Mitarbeitern und 28 Niederlassungen in weltweit 20 Ländern tätig. AXA IM gehört zur AXA-Gruppe, einem weltweit führenden Unternehmen in den Bereichen finanzielle Absicherung und Vermögensverwaltung.

Allgemeine Hinweise:

Nur für professionelle Kunden / nicht für Privat-/Kleinanleger. Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial und um kein investimentrechtliches Pflichtdokument. Anlagen enthalten Risiken, einschließlich dem des Kapitalverlustes. Die hier von AXA Investment Managers Deutschland GmbH bzw. mit ihr verbundenen Unternehmen („AXA IM DE“) bereitgestellten Informationen stellen weder ein Angebot zum Kauf bzw. Verkauf von Fondsanteilen noch ein Angebot zur Inanspruchnahme von Finanzdienstleistungen dar. Die Angaben in diesem Dokument sind keine Entscheidungshilfe oder Anlageempfehlung, (aufsichts-)rechtliche oder steuerliche Beratung durch AXA IM DE, sondern werden ausschließlich zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt. Die vereinfachte Darstellung bietet keine vollständige Information und kann subjektiv sein. Dieses Dokument dient ausschließlich zu Informationszwecken des Empfängers. Eine Weitergabe an Dritte ist weder ganz noch teilweise gestattet. Wir weisen darauf hin, dass diese Mitteilung nicht den Anforderungen der jeweils anwendbaren Richtlinie 2004/39/EG bzw. 2014/65/EU (MiFID/ MiFID II) und der zu diesen ergangenen Richtlinien und Verordnungen entspricht. Das Dokument ist damit für jegliche Form des Vertriebs, der Beratung oder der Finanzdienstleistung nicht geeignet. Wertentwicklungsergebnisse der Vergangenheit bieten keine Gewähr und sind kein Indikator für die Zukunft. Wert und Rendite einer Anlage in Fonds können steigen und fallen und werden nicht garantiert. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen, Daten, Zahlen, Fakten, Meinungen und Aussagen beruhen auf unserem Sach- und Kenntnisstand zum Zeitpunkt der Erstellung. Eine Haftung oder Garantie für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Informationen wird nicht übernommen. Informationen über Mitarbeiter von AXA Investment Managers dienen lediglich Informationszwecken und sind stichtagsbezogen. Ein Weiterbeschäftigungsverhältnis mit diesen Mitarbeitern wird nicht garantiert. Ref-18181

Stand: 28. September 2020 © 2020 AXA Investment Managers. Alle Rechte vorbehalten.