



LBΞBW Asset Management

Die (wahren) Profiteure des Klimawandels

Stephan Wittwer, Leiter Investment-Spezialisten Private Clients 19.06.2024

Ein Standort

Stuttgart, Pariser Platz 1
(unmittelbare Nähe zum Hauptbahnhof)



Gründung:
1988



Anzahl Mitarbeiter
287
(davon 48 Fondsmanager)



Verwaltetes Vermögen
71 Mrd. EUR
(davon 10 Mrd. EUR in PFs)



Thema Klimawandel...

...welcher Klimawandel?

Deutschland-Wetter 2024 bislang eher kühl & nass...

...in anderen Regionen „brennt“ die Luft



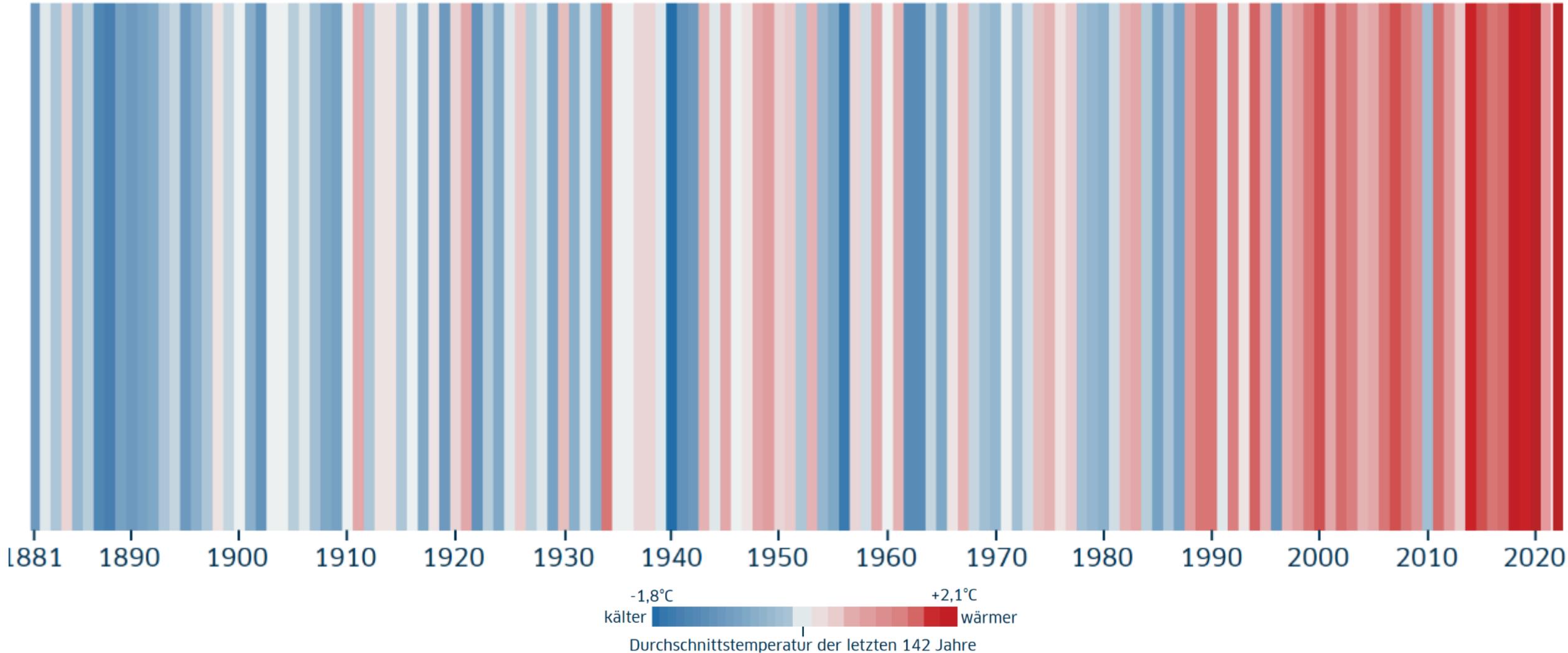
52° C



46° C

Klimakarte Deutschland (Stand 2023)...

...“the trend is not our friend“



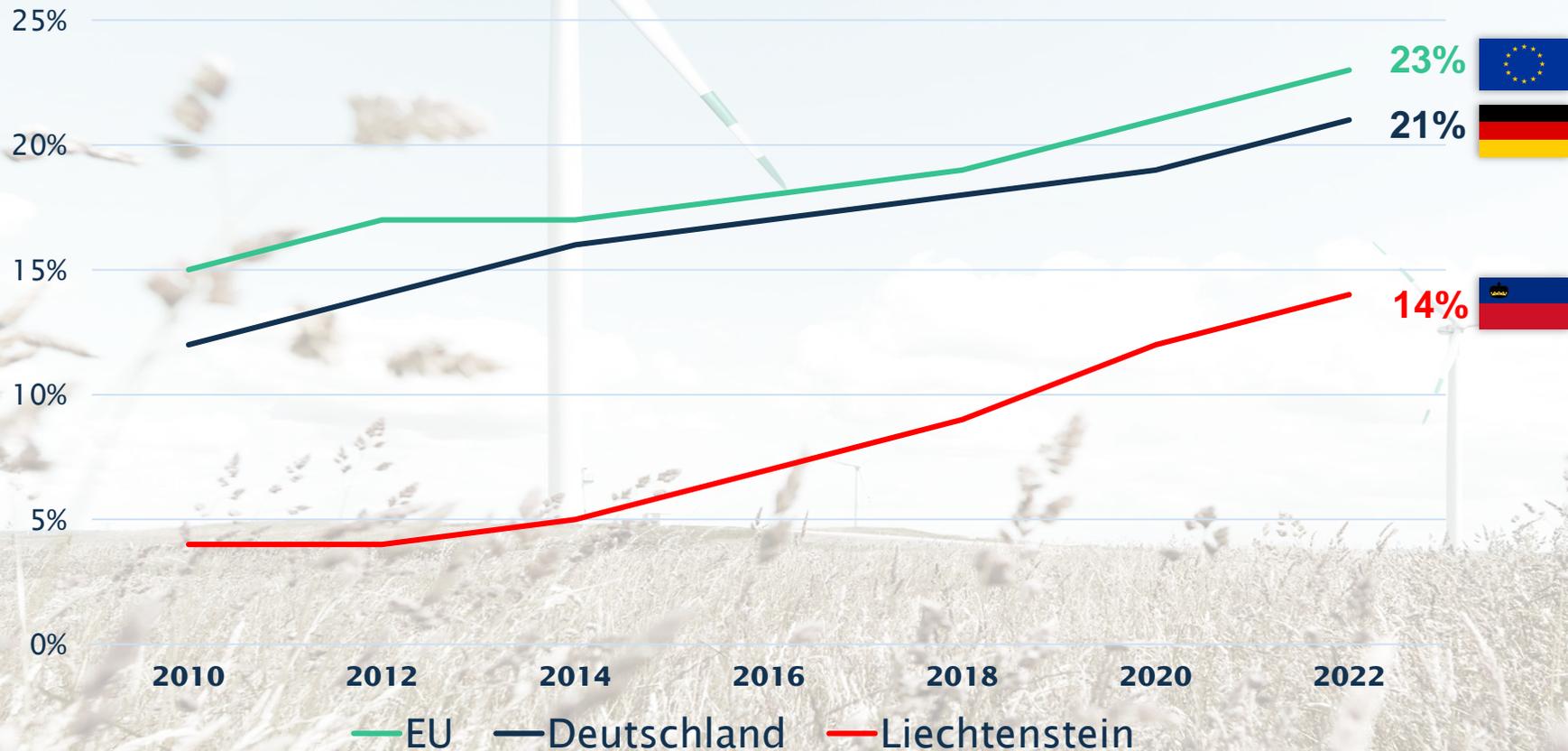
Wie weit ist Europa...

...beim Ausbau/Anteil Erneuerbarer Energien am Bruttoenergieverbrauch?

Wie weit ist Europa...

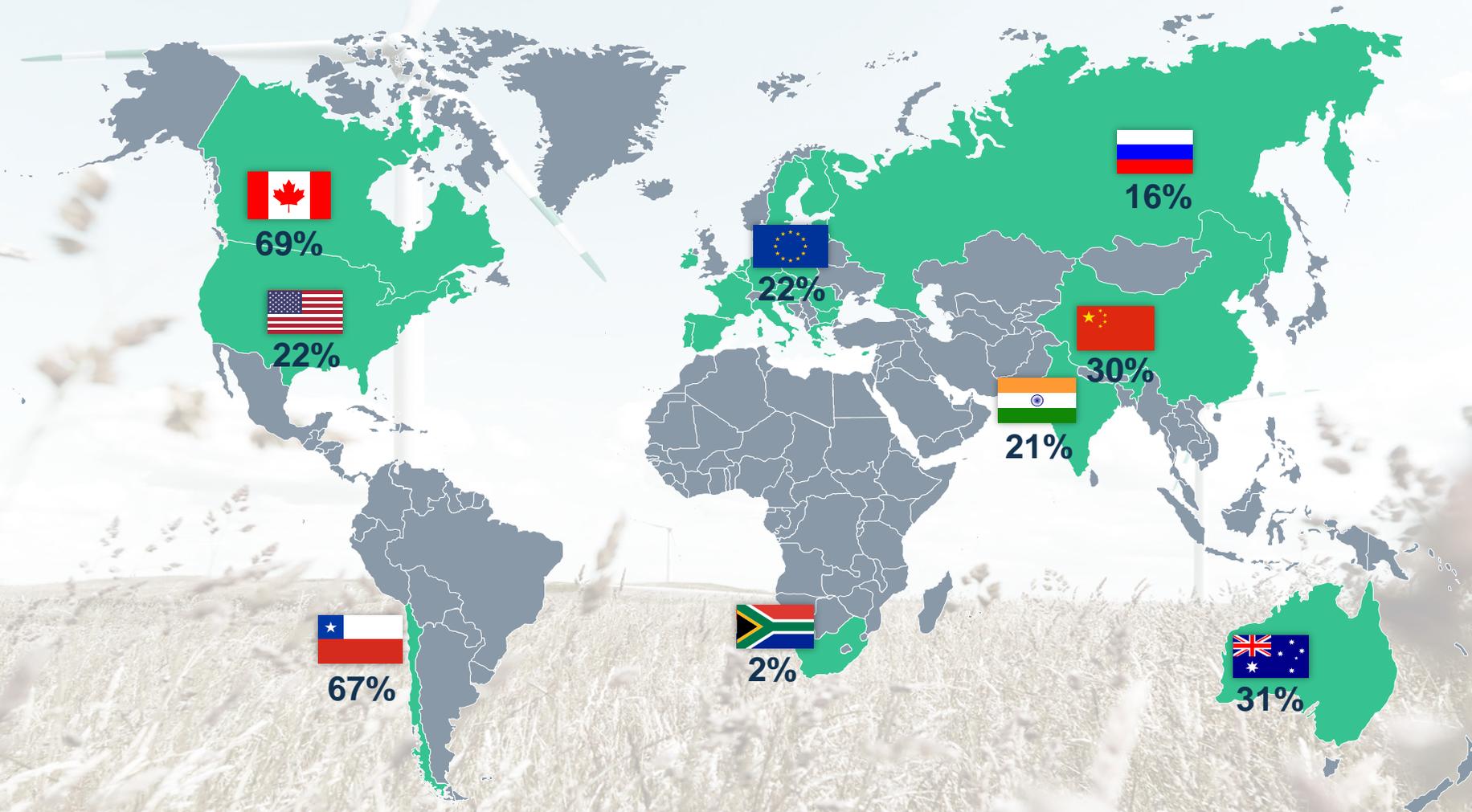
...beim Ausbau/Anteil Erneuerbarer Energien am Bruttoenergieverbrauch?

→ Unter anderem befinden sich folgende Länder oberhalb des EU-Durchschnitts:



Wie sind einzelne Staaten über Europa hinaus...

...beim Ausbau/Anteil Erneuerbarer Energien am Bruttoenergieverbrauch?



Was meinen Sie, welcher Staat auf der Welt...

...hat die höchste Quote „Erneuerbarer“ am Bruttoendenergieverbrauch?

Was meinen Sie, welcher Staat auf der Welt...

...hat die höchste Quote „Erneuerbarer“ am Bruttoendenergieverbrauch?



Was meinen Sie, welcher Staat auf der Welt...

...hat die höchste Quote „Erneuerbarer“ am Bruttoendenergieverbrauch?



85%

Wie weit ist die gesamte Welt...

...beim Ausbau/Anteil Erneuerbarer Energien am Bruttoenergieverbrauch?



Jahr
2012

~20%

Wachstum von ~50%



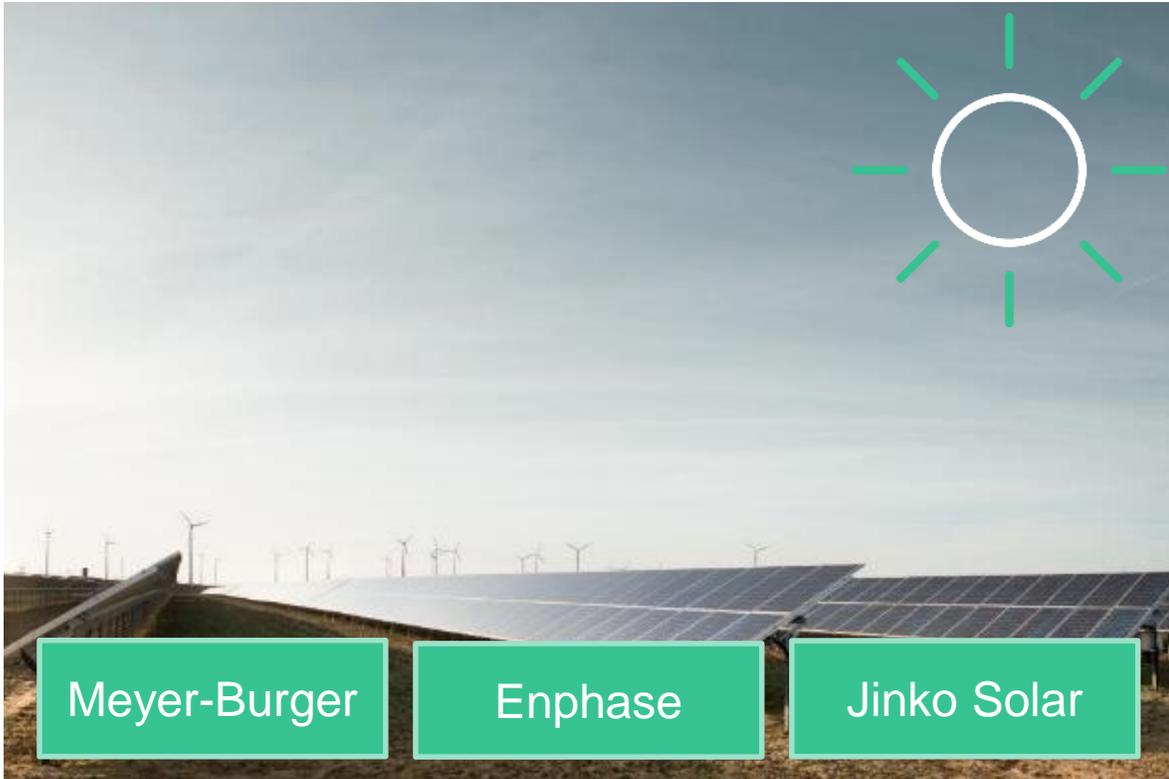
Jahr
2022



~30%

Hohe Wachstumsraten aber...

...was kommt vom Boom der beiden Branchen...

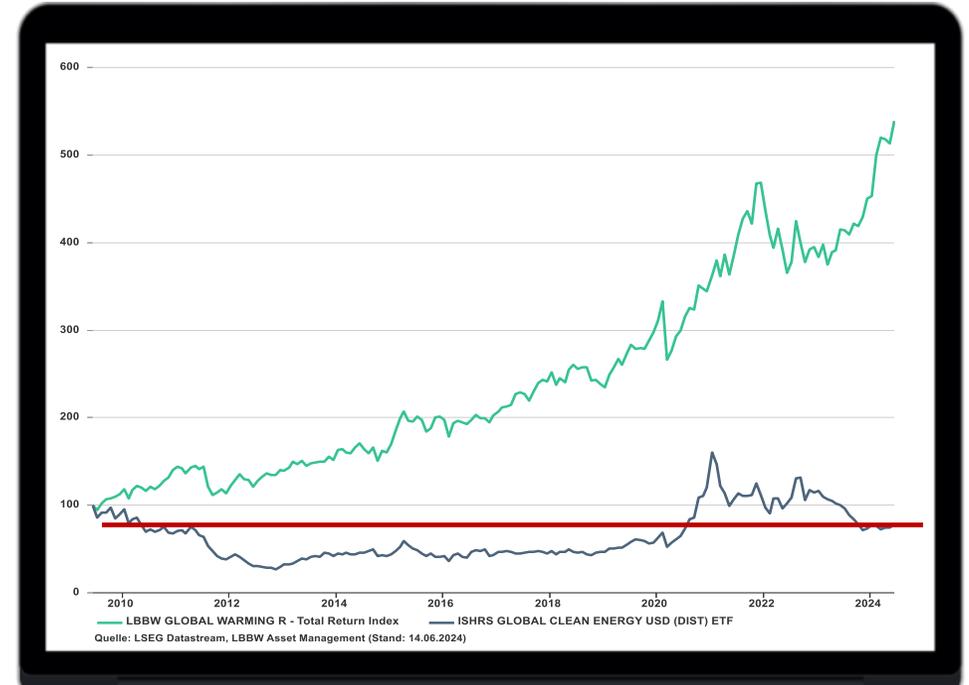
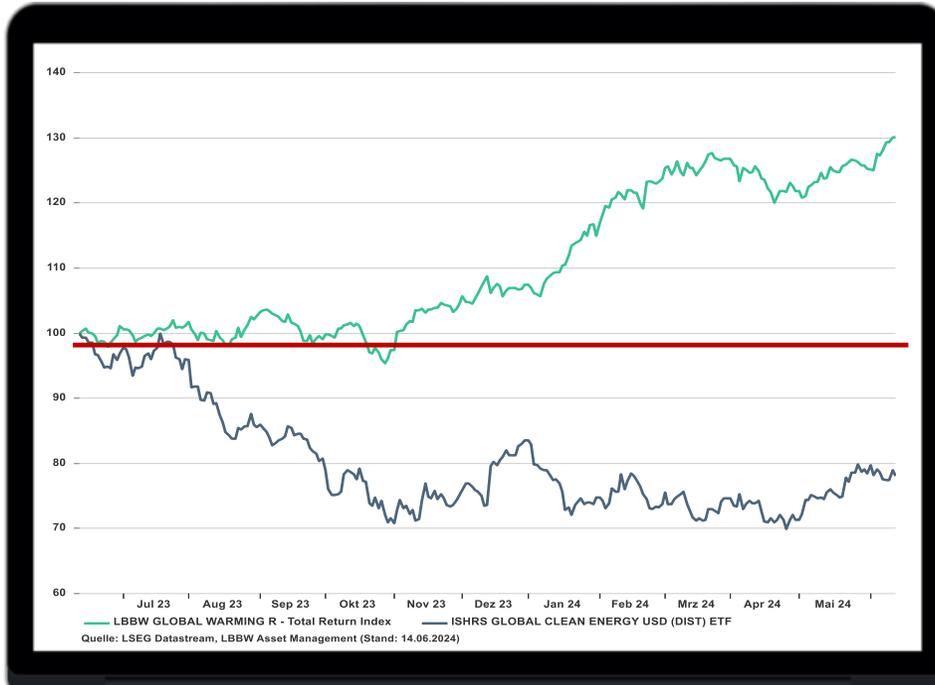


...bei den entsprechenden Unternehmen an?

Wertentwicklung LBBW Global Warming R versus... ...iShares Global Clean Energy (kurz- und langfristig):

Ein Jahr...

...über 17 Jahre



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung

Statt primär in Aktien aus der
Wind- & Solarindustrie zu investieren,
fokussiert das Management des Fonds
LBBW Global Warming R
unter anderem Themen wie:

Energetisches Bauen/Sanieren



Energetisches Bauen

Hochhaus-Projekt in Frankfurt am Main („Business-Tower“, 205 Meter)



Steigerung der Energieeffizienz u.a. in Handlungsfeldern wie z.B.:

Fassade und Isolation

Wärmedämmung, Verglasung, ...

Heiz- und Klimatechnik

Be- und Ablüftung, Filteranlagen, ...

Thermostate und Sensorik

Thermostate, Feuer-, Gas- und CO₂-Melder, ...

Vernetzung und Smart Building

Beleuchtungstechnik, Klimakontrolle, Energiespeicher, ...

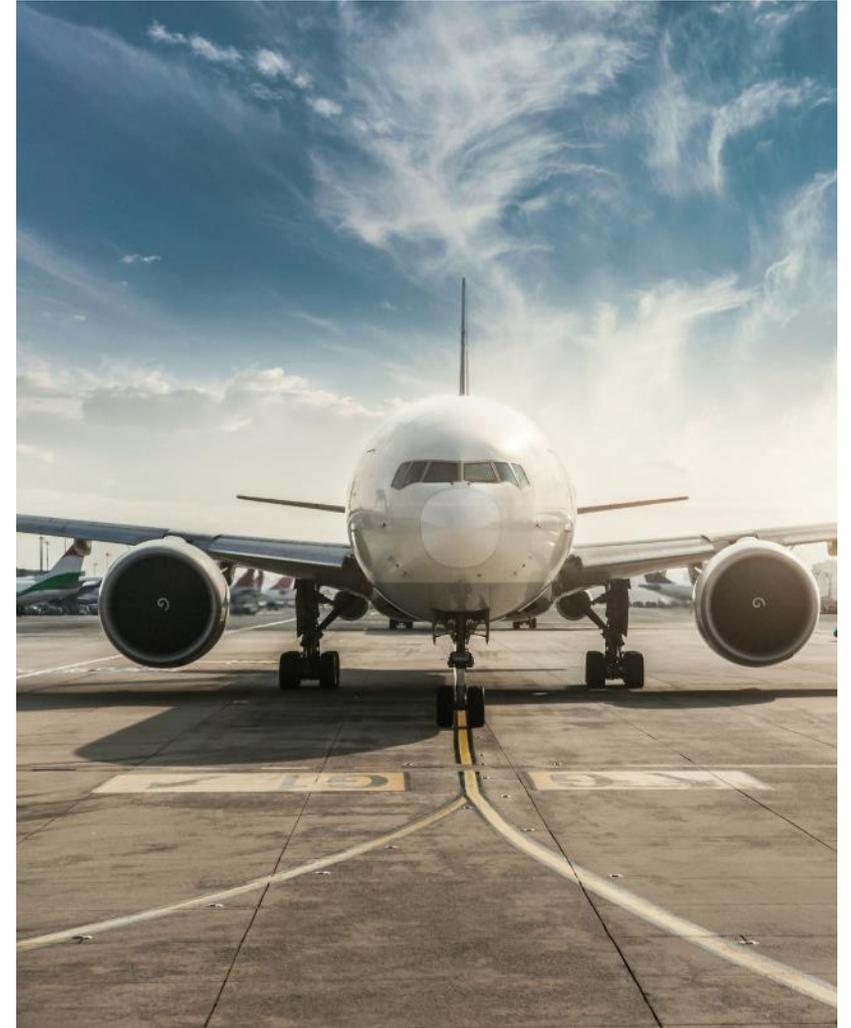
Energetisches Bauen

Enorm CO²-Intensiv: Die Herstellung von Zement (1/2)



3 mal

mehr CO² als:



Energetisches Bauen

Enorm CO²-Intensiv: Die Herstellung von Zement (2/2)



Energetisches Sanieren

Fokus CO₂-Reduktion





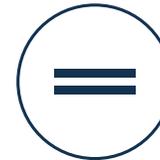
„Green IT“

Ein Umrechnungsbeispiel zum Thema

„Green IT“



Der  Betrieb von Rechen-/Datenzentren



1,5-fache

**Energieverbrauch
Deutschlands**

inklusive aller
Privathaushalte,
Unternehmen/ Industrie
Öffentliche/ Staatliche
Einrichtungen

**Aber warum sind die Daten- bzw.
Rechenzentren so enorm
energieintensiv?**

Aber warum sind die Daten- bzw. Rechenzentren so enorm energieintensiv?



Löschen Sie noch Bilder
auf Ihrem Handy?



Nutzen Sie
Streaming-Dienste?



Sind Sie auf Social-
Media aktiv?

LBBW Global Warming R

Die Investmentstrategie auf einen Blick

CO₂-“Problemfälle“ sind u.a.:

Versorger/Kohlekraft

Bau/Zement

Flugzeug/Auto

Wohnen/Arbeiten

Daten/Rechenzentren

investieren in

CO₂-Minderung u.a. mittels:

Erneuerbare
Energien



Gesundheit



Mobilität der
Zukunft



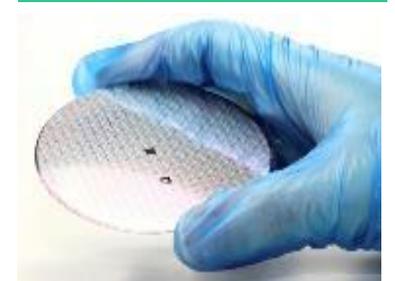
Energieeffi-
zientes Bauen



Kreislauf-
wirtschaft



Technologie/
Halbleiter



LBBW Global Warming R

Die Investmentstrategie auf einen Blick

CO₂-“Problemfälle“ sind u.a.:

Versorger/Kohlekraft

Bau/Zement

Flugzeug/Auto

Wohnen/Arbeiten

IT | Rechenzentren

investieren in

CO₂-Minderung u.a. mittels:

Erneuerbare
Energien



Gesundheit

...bspw.:

Boston
Scientific

Mobilität der
Zukunft

...bspw.:



Energieeffi-
zientes Bauen

...bspw.:

Cement Roadstone
Holding

Kreislauf-
wirtschaft

...bspw.:



Technologie/
Halbleiter

...bspw.:

ARISTA

Nachhaltigkeit = Renditeverzicht?

Wertentwicklung seit Fondsaufgabe im Jahr 2007

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung



Externer Blick auf den Global Warming R

Aktuelle Einschätzung bezüglich Umsetzung des Themas Nachhaltigkeit

Sustainability Rating



MSCI
ESG RATINGS



LBBW Global Warming R

Steckbrief - Auf einen Blick

Nachhaltigkeit

Strategie mit Nachhaltigkeitsmerkmalen (über Standard „UN-Global Compact“ hinaus)



Etabliertes Fondskonzept

Über 17 Jahre am Markt
(Fondsauflage: Januar 2007)

Managementstil

Klassischer fundamentaler Analyse- & Managementansatz mit Fokus auf „Stock-Picking“



Produktqualität

Seit Fondsauflage zahlreiche Qualitäts- & Transparenz- auszeichnungen



Anlageuniversum

Globale Aktien
(aktuell: 76 Einzeltitel)



„Zoom-in“ das Jahr 2007 (Fondsauflage LBBW Global Warming R)

Vor 17 Jahren ...



„Zoom-in“ das Jahr 2007 (Fondsauflage LBBW Global Warming R)

Vor 17 Jahren ...



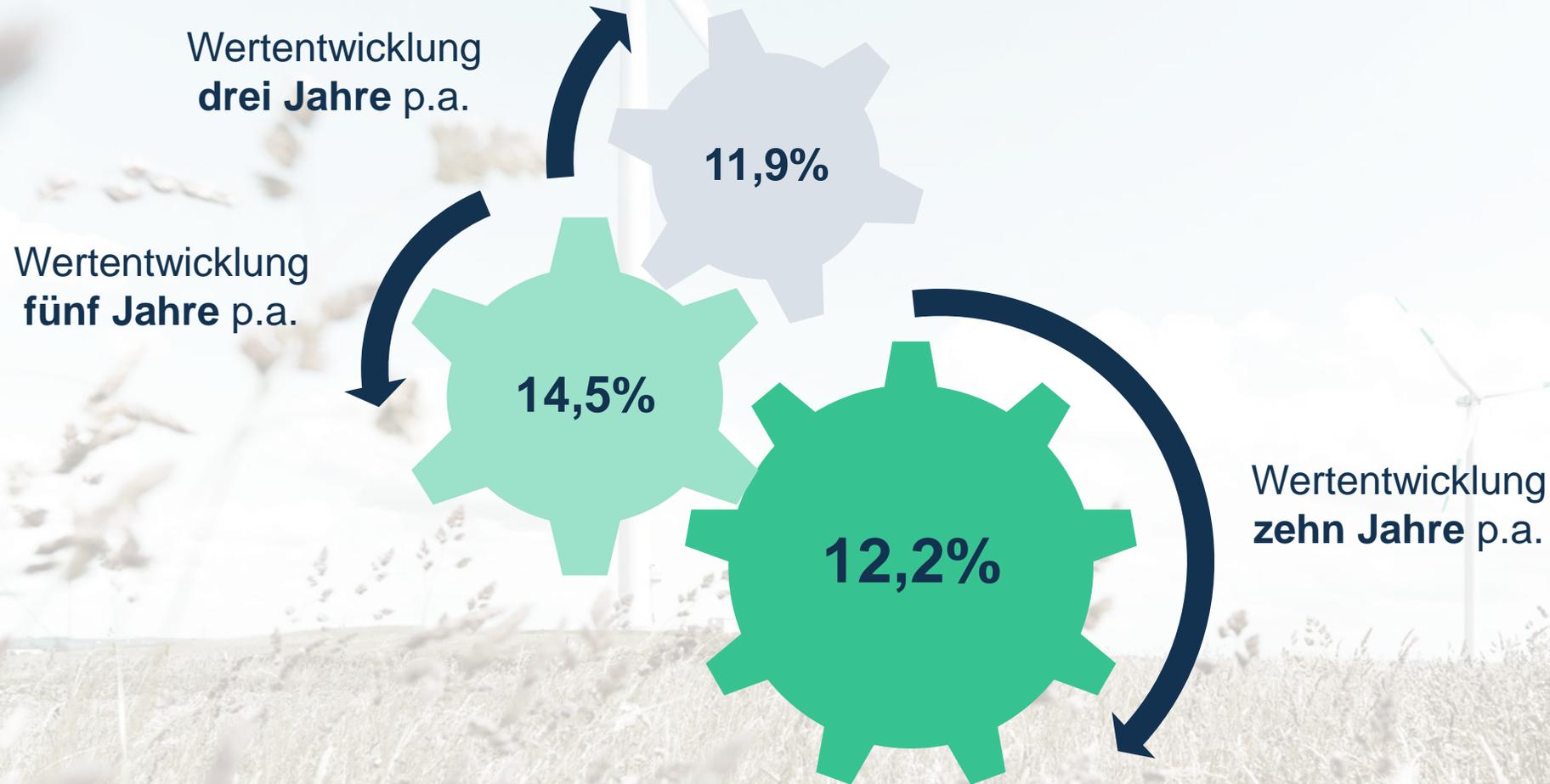
19%

~~10%~~



Das „ZDF“ zum LBBW Global Warming R: Wertentwicklung 3, 5 und 10-Jahre p.a.

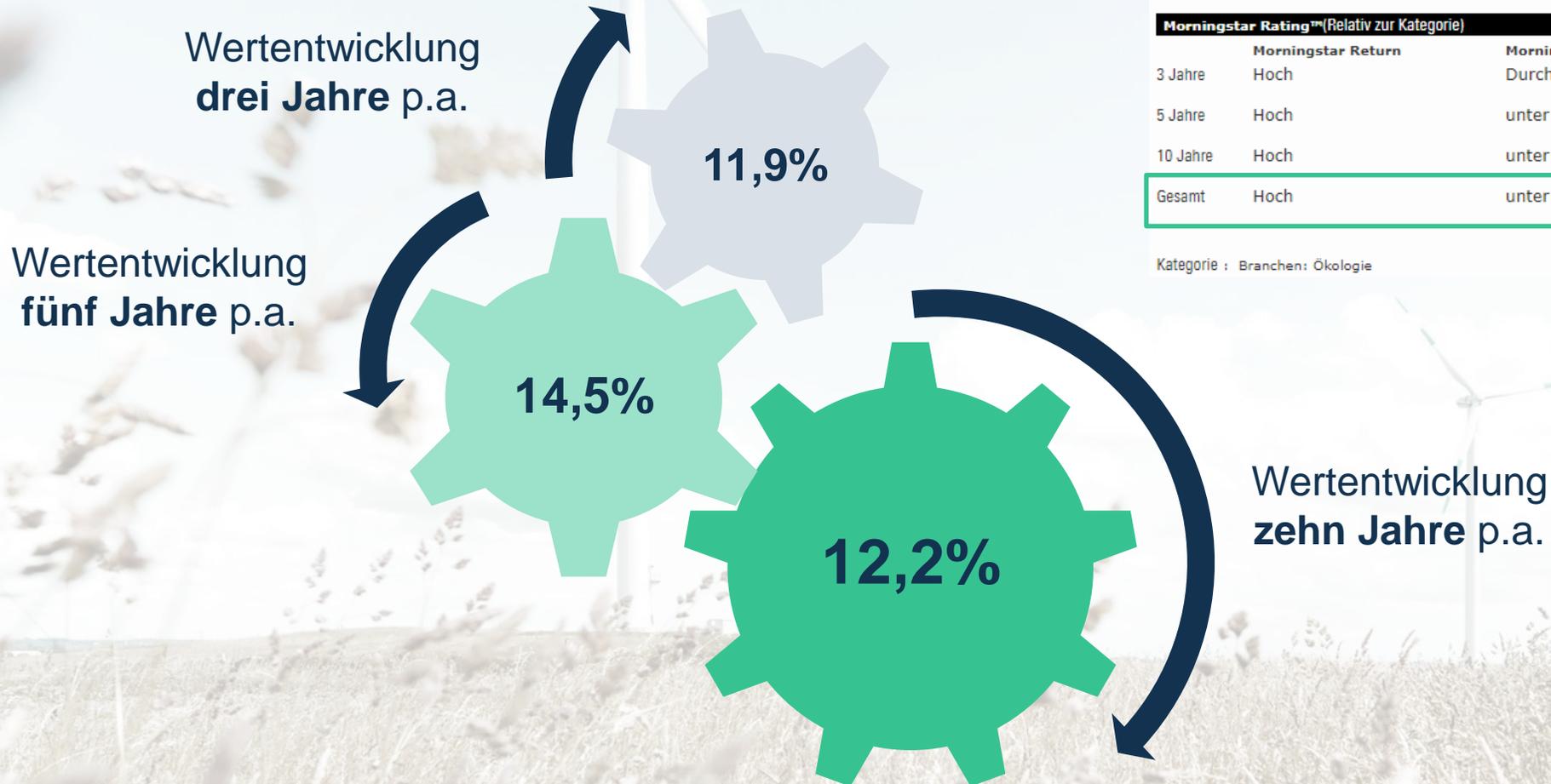
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung



Das „ZDF“ zum LBBW Global Warming R:

Wertentwicklung 3, 5 und 10-Jahre p.a.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung



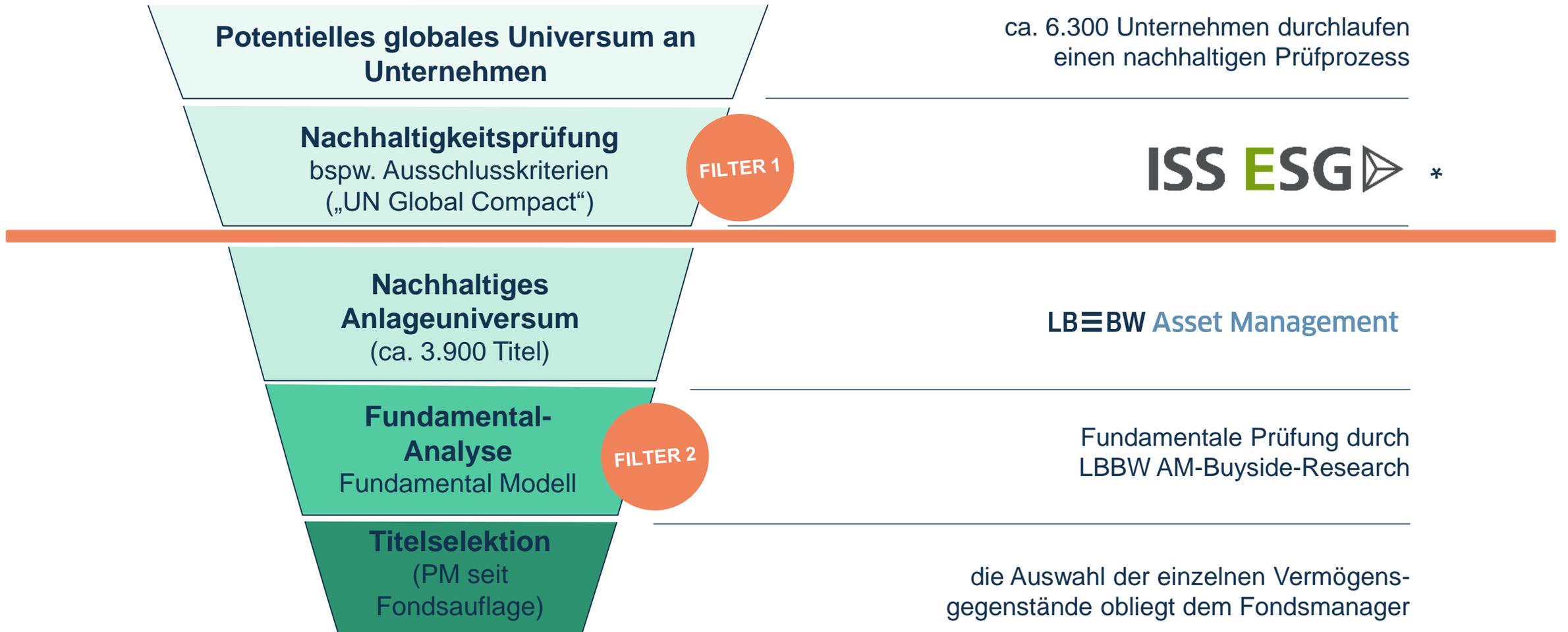
LBBW Global Warming R |

Morningstar Rating™(Relativ zur Kategorie)			31.05.2024
	Morningstar Return	Morningstar Risk	Morningstar Rating™
3 Jahre	Hoch	Durchschnitt	★★★★★
5 Jahre	Hoch	unter Durchschnitt	★★★★★
10 Jahre	Hoch	unter Durchschnitt	★★★★★
Gesamt	Hoch	unter Durchschnitt	★★★★★

Kategorie : Branchen: Ökologie

Der Investmentprozess...

...des globalen Aktienfonds LBBW Global Warming R



Fondsmanagement und Buy-Side-Research

Langjährig erfahren und exzellent vernetzt

Zugriff auf Haus eigenes Buy-Side-Research



Zugriff auf externes Sell-Side-Research



Buy-Side versus Sell-Side, wer ist wichtiger?

„Trüffel-Schweinchen“ oder „Branchen-Experte“?

„Sell-Side“ Aktien Analysten

(sitzen in der Regel in der Bank)

Schreiben Studien

SAP „Kaufen“ – Kursziel: 200 EUR

- analysieren zwischen 5 - 15 Einzelunternehmen
- erstellen eigene Bilanz- & Geldflussplanungen

Sprechen Aktienempfehlungen aus
(daher der Name „Sell-Side“)

Buy-Side versus Sell-Side, wer ist wichtiger?

„Trüffel-Schweinchen“ oder „Branchen-Experte“?

„Sell-Side“ Aktien Analysten

(sitzen in der Regel in der Bank)

Schreiben Studien

SAP „Kaufen“ – Kursziel: 200 EUR

- analysieren zwischen 5 - 15 Einzelunternehmen
- erstellen eigene Bilanz- & Geldflussplanungen

Sprechen Aktienempfehlungen aus
(daher der Name „Sell-Side“)

„Buy-Side“ Aktien Analysten

(sitzen in der Regel in den Fondsgesellschaften)

Schreiben nix,...

...außer interne Memos für Fondsmanagement

- analysieren Branche/ Branchentrends
- sprechen mit „Sell-Side“ Analysten
- beraten Fondsmanager zur Einzeltitelauswahl

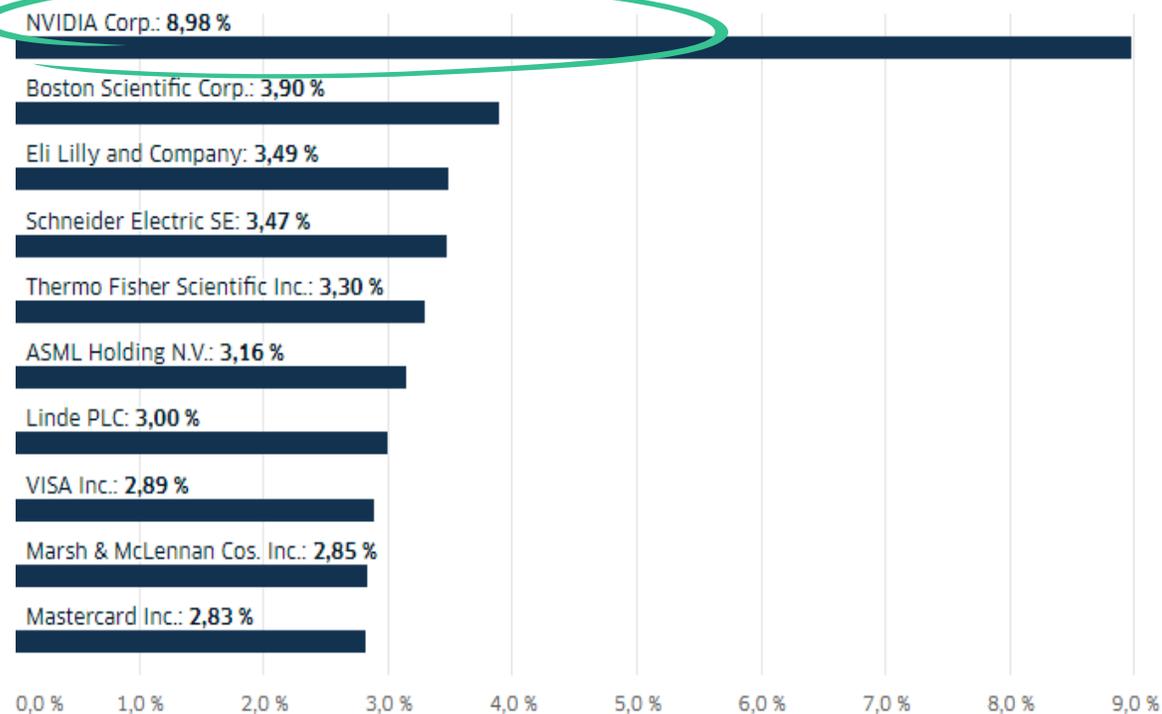
Sind Käufer von Aktienempfehlungen *
(daher der Name „Buy-Side“)

LBBW Global Warming R

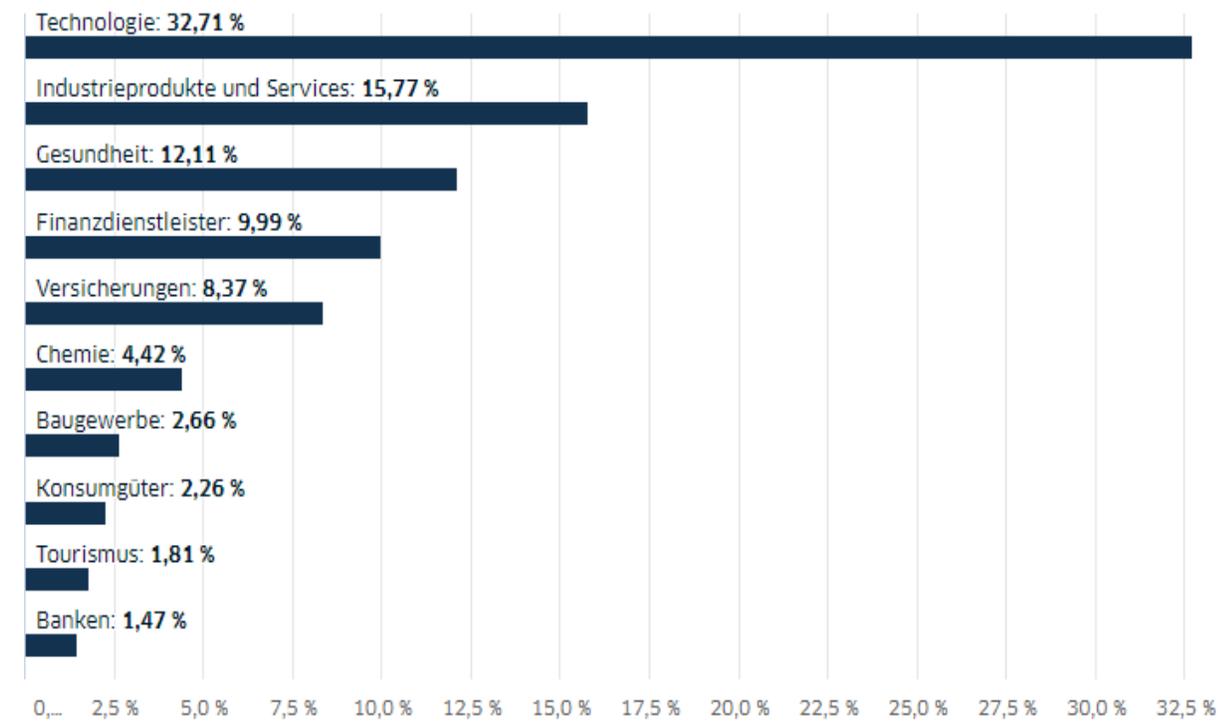
Top-10 Positionen und Branchen

Anteil
US-Firmen:
ca. **66%**

Top-10 Positionen



Top-10 Branchen



The background of the slide is a grayscale image of the Shanghai skyline, featuring the Oriental Pearl Tower and other skyscrapers. The image is semi-transparent, allowing the white text to stand out clearly.

Investiert das Fondsmanagement beim
LBBW Global Warming R auch in
asiatische Aktien (bspw. aus Shanghai
oder auch China)?

LBBW Global Warming R

Auf den Punkt gebracht

Seit 2007 am Markt & mit relativ guter Wertentwicklung:



Externer Bewertung zur Nachhaltigkeit der Fondsstrategie:

Sustainability Rating



MSCI

ESG RATINGS



CCC B BB BBB A AA AAA

Auszug der aktuellen Themenschwerpunkte:



Energetisches Bauen/Sanieren



Green IT



Industrie

Derzeit im Fonds untergewichtet:





Eine ausgezeichnete Produktqualität
ist „nur“ der Einstieg.

Akzeptanz im Vertrieb und damit verbunden
Erzielung von Nettoerlösen erreicht ein Fonds via
überzeugendem und beraterorientiertem Storytelling.

Berater orientierte, MiFID-II konforme, Marketingunterlagen zum Fonds

LBBW Global Warming R

2-Pager zum Thema: Klimakarte Deutschland



LB BW Asset Management

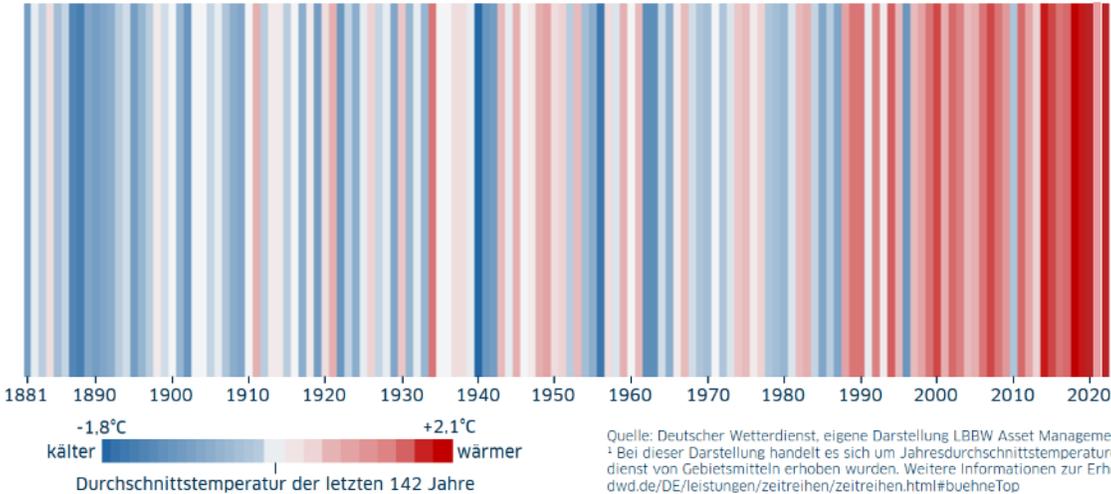
Dies ist eine **Marketing-Anzeige**. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

LBBW Global Warming R

Die Klimaveränderung ist real.



Veranschaulichung der Klimaveränderung am Beispiel von Deutschland¹. Darstellung der Abweichung von der Durchschnittstemperatur von 1881 bis 2023.



Mehrfach ausgezeichnet



LB BW Asset Management

LBBW Global Warming R

Anlagepolitik

Ziel der Anlagepolitik des Fonds ist es, bei Beachtung des Risikogesichtspunktes einen möglichst hohen Vermögenszuwachs zu erwirtschaften. Der Fonds bewirkt ökologische und/oder soziale Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie im Sinne des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2015/2388 („Offenlegungs-Verordnung“), der Fonds investiert zu mindestens 75 Prozent in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsgesichtspunkten ausgewählt werden. Der Fonds verfolgt eine nachhaltige Anlagestrategie auf Basis von Nachhaltigkeitsmerkmalen, die von der Gesellschaft für den Fonds definiert wurden und die sich auf die sogenannten ESG-Faktoren Umwelt (Environment – E), Soziales (Social – S) und Unternehmensführung (Governance – G) beziehen. Neben umsatzbezogenen Mindestausschlüssen für Unternehmen z.B. in den Bereichen Kohle, Rüstung, Tabak und weiteren fossilen Brennstoffen erfolgt eine Steuerung nach ausgewählten Fokus-SDGs (17 Sustainable Development Goals) und die Berücksichtigung von Fokus-PAs (Principal Adverse Impacts - wichtigste nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren). Der Fonds hat sich zudem zu einem Mindestanteil von 5 Prozent an nachhaltigen Investitionen gemäß Artikel 7 Nr. 17 der Offenlegungs-Verordnung verpflichtet. Details zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sind dem Prospekt zu entnehmen. Mehr als 50 Prozent des Fonds werden in Aktien angelegt, die zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind und bei denen es sich nicht um Anteile an Investmentvermögen handelt und die von in- und ausländischen Emittenten stammen, deren Geschäftserfolg mit der globalen Erwärmung (Global Warming) in Zusammenhang steht und die die in § 2 Abs. 1 der Besonderen Anlagebedingungen genannten Nachhaltigkeitsmerkmale erfüllen. Der Fonds ist ein aktiver Investmentfonds, welcher keinen Index nachbildet. Die Anlagestrategie hat auch keinen Vergleichsmaßstab als Orientierung. Die Auswahl der einzelnen Vermögensgegenstände obliegt dem Fondsmanagement.

Der Fonds im Überblick

WKN / ISIN	DE000AOKLYM4 / AOKLYM
Ausgabeurschlag	derzeit 5,00 %
Verwaltungsvergütung	derzeit 1,50 % p. a.
Kostenpauschale	derzeit 0,175 % p. a.
Verwahrrstellengebühr	derzeit 0,052 % p. a.
Auflagerdatum	15. Januar 2007
Geschäftsjahr	1. Januar bis 31. Dezember
Ertragsverwendung	Ausschüttung
Verwaltungs-gesellschaft	LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH
Verwahrrstelle	Landesbank Baden-Württemberg

Wesentliche Chancen

- Partizipation an den Kurschancen von in- und ausländischen Unternehmen, deren Geschäftserfolg mit der globalen Erwärmung in Zusammenhang stehen
- Breite Streuung der Anlagen im Fonds kann zu geringeren Schwankungen der Anlage im Vergleich zu einem Direktinvestment führen
- Aktienfondsanlagen bieten in der Regel langfristig höhere Ertragschancen als andere Fondsanlagen durch Kursgewinne und Dividendenzahlungen
- Währungs- und Kurschancen der internationalen Aktienmärkte
- Durch die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien können Aussteller, die sich verantwortungsbewusst und nachhaltig verhalten gefördert werden

Wesentliche Risiken

- Wertentwicklung von Finanzprodukten abhängig von der Entwicklung der Kapitalmärkte
- Durch Konzentration des Anlagevermögens auf wenige Märkte oder Vermögensgegenstände ist der Fonds von diesen Märkten / Vermögensgegenständen besonders abhängig
- Auftrag und unplanmäßiger Entwicklung der Währungskurse kann auf Eurobasis ein Verlust erzielt werden, selbst wenn auf Fremdwährungsbasis eine positive Rendite erzielt wird
- Der Fonds weist aufgrund seiner Zusammensetzung eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilpreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein
- Verkleinertes Anlageuniversum durch Nachhaltigkeit, wobei neue Erkenntnisse zu nachhaltigen Aspekten eventuell erst nachträglich berücksichtigt werden

Bei der Entscheidung, in den Fonds LBBW Global Warming R zu investieren, sollten neben den in der vorliegenden Marketing-Anzeige dargestellten nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten auch sämtliche übrigen Eigenschaften und Ziele des Fonds berücksichtigt werden, wie sie im Prospekt und dem Basisinformationsblatt beschrieben werden. Weitere Informationen zu Nachhaltigkeit bei der LBBW Asset Management finden Sie unter <https://www.lbbw-am.de/fonds/DE000AOKLYM4/nachhaltigkeit>

LBBW Global Warming R

2-Pager zum Thema: Branchen



LB BW Asset Management

Dies ist eine **Marketing-Anzeige**. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

LBBW Global Warming R

Investitionschancen von Unternehmen nutzen, deren Geschäftserfolg mit der globalen Erwärmung in Zusammenhang steht¹.



Technologie

Innovative Technologien können helfen, direkt oder indirekt Ressourcen einzusparen und somit den CO₂-Ausstoß zu verringern. Digitale Prozesse (z.B. Warmsteuerung in Gebäuden) und energieeffiziente Infrastrukturen (z.B. Rechenzentren) sind hier die zentralen Themen.

Chemie

Zur Einhaltung der CO₂-Ziele werden verstärkt Produkte aus der Chemieindustrie nachgefragt. Beispielsweise sind innovative Baustoffe und alternative Energieträger, wie Wasserstoff, die Themen der Zukunft.

Gesundheit

Durch die Verschiebung der Klimazonen können sich bspw. Tropenkrankheiten in Gegenden ausbreiten, die bisher nicht betroffen waren. Die Pharma-/ Biotechbranche stellt Produkte her, um negative Folgen für die Bevölkerung abzuwenden.

Finanzdienstleister

Die fortschreitende Digitalisierung im Sektor Finanzen kann physische Transaktionen in Zukunft ersetzen und so einen positiven Beitrag zur CO₂-Reduzierung liefern.

Versicherung

Investitionen in Projekte und Beteiligungen, welche den Klimawandel betreffen. Versicherer und Rückversicherer begrenzen für Industrie und Bevölkerung die wirtschaftlichen Schäden, die durch die Auswirkungen der Klimaveränderung auftreten, wie z.B. Dürre, Überschwemmungen etc.



Mehrfach ausgezeichnet



¹Die Darstellung dient lediglich der unverbindlichen Veranschaulichung der Fondsstrategie. Die Zusammensetzung des tatsächlichen Portfolios kann ganz oder teilweise hiervon abweichen. Aufgrund der hohen Anzahl von Einzelwerten, in die der Fonds investiert, ist der jeweilige Anteil der aufgeführten Unternehmen am Gesamtportfolio des Fonds vergleichsweise gering. Es ist nicht ausgeschlossen, dass Beteiligungen an den genannten Unternehmen zukünftig reduziert oder vollständig veräußert werden. ²Euro-FundAward 2024, 3. Platz »Aktien für Umwelttechnologie« im 1-Jahres-Bereich. ³Deutscher Fondspreis 2023, »Herausragend« in der Kategorie Sustainable Investments. Stand der Auszeichnungen ist, soweit nicht anders bezeichnet, jeweils der 31. Dezember des Vorjahres der Verleihung. Ausgezeichnet wurden die R-Anteilklassen »FNG-Siegel für Nachhaltigkeit für 2016, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021, 2022, 2023 & 2024. Für Auszeichnungen und deren Nutzung wurden Zahlungen geleistet.

LB BW Asset Management

LBBW Global Warming R

Anlagepolitik

Ziel der Anlagepolitik des Fonds ist es, bei Beachtung des Risikogesichtspunktes einen möglichst hohen Vermögenszuwachs zu erwirtschaften. Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie im Sinne des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2017/2388 (»Offenlegungs-Verordnung«), der Fonds investiert zu mindestens 75 Prozent in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsgesichtspunkten ausgewählt werden. Der Fonds verfolgt eine nachhaltige Anlagestrategie auf Basis von Nachhaltigkeitsmerkmalen, die von der Gesellschaft für den Fonds definiert wurden und die sich auf die sogenannten ESG-Faktoren Umwelt (Environment – E), Soziales (Social – S) und Unternehmensführung (Governance – G) beziehen. Neben umsatzbezogenen Mindestausschlüssen für Unternehmen z.B. in den Bereichen Kohle, Rüstung, Tabak und weiteren fossilen Brennstoffen erfolgt eine Steuerung nach ausgewählten Fokus-SDGs (17 Sustainable Development Goals) und die Berücksichtigung von Fokus-PAs (Principal Adverse Impacts – wichtigste nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren). Der Fonds hat sich zudem zu einem Mindestanteil von 5 Prozent an nachhaltigen Investitionen gemäß Artikel 2 Nr. 17 der Offenlegungs-Verordnung verpflichtet. Details zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sind dem Prospekt zu entnehmen. Mehr als 50 Prozent des Fonds werden in Aktien angelegt, die zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind und bei denen es sich nicht um Anteile an Investmentvermögen handelt und die von in- und ausländischen Emittenten stammen, deren Geschäftserfolg mit der globalen Erwärmung (Global Warming) in Zusammenhang steht und die die in § 2 Abs. 1 der Besonderen Anlagebedingungen genannten Nachhaltigkeitsmerkmale erfüllen. Der Fonds ist ein aktiver Investmentfonds, welcher keinen Index nachbildet. Die Anlagestrategie hat auch keinen Vergleichsmaßstab als Orientierung. Die Auswahl der einzelnen Vermögensgegenstände obliegt dem Fondsmanagement.

Der Fonds im Überblick

WKN / ISIN	DE000AOKLYM4 / AOKLYM
Ausgabeurschlag	derzeit 5,00 %
Verwaltungsvergütung	derzeit 1,50 % p. a.
Kostenpauschale	derzeit 0,175 % p. a.
Verwahrrstellengebühr	derzeit 0,052 % p. a.
Auflagerdatum	15. Januar 2007
Geschäftsjahr	1. Januar bis 31. Dezember
Ertragsverwendung	Ausschüttung
Verwaltungsgesellschaft	LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH
Verwahrrstelle	Landesbank Baden-Württemberg

Wesentliche Chancen

- Partizipation an den Kurschancen von in- und ausländischen Unternehmen, deren Geschäftserfolg mit der globalen Erwärmung in Zusammenhang stehen
- Breite Streuung der Anlagen im Fonds kann zu geringeren Schwankungen der Anlage im Vergleich zu einem Direktinvestment führen
- Aktiefondsanlagen bieten in der Regel langfristig höhere Ertragschancen als andere Fondstypen durch Kursgewinne und Dividendenzahlungen
- Währungs- und Kurschancen der internationalen Aktienmärkte
- Durch die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien können Aussteller, die sich verantwortungsbewusst und nachhaltig verhalten gefördert werden

Wesentliche Risiken

- Wertentwicklung von Finanzprodukten abhängig von der Entwicklung der Kapitalmärkte
- Durch Konzentration des Anlagevermögens auf wenige Märkte oder Vermögensgegenstände ist der Fonds von diesen Märkten / Vermögensgegenständen besonders abhängig
- Auftrag und unplanmäßiger Entwicklung der Währungskurse kann auf Eurobasis ein Verlust erzielt werden, selbst wenn auf Fremdwährungsbasis eine positive Rendite erzielt wird
- Der Fonds weist aufgrund seiner Zusammensetzung eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilpreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein
- Verkleinertes Anlageuniversum durch Ausrichtung auf Nachhaltigkeit, wobei neue Erkenntnisse zu nachhaltigen Aspekten eventuell erst nachträglich berücksichtigt werden

Bei der Entscheidung, in den Fonds LBBW Global Warming zu investieren, sollten neben den in der vorliegenden Marketing-Anzeige dargestellten nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten auch sämtliche übrigen Eigenschaften und Ziele des Fonds berücksichtigt werden, wie sie im Prospekt und dem Basisinformationsblatt beschrieben werden. Weitere Informationen zu Nachhaltigkeit bei der LBBW Asset Management finden Sie unter <https://www.lbbw-am.de/fonds/DE000AOKLYM4/nachhaltigkeit>.

LBBW Global Warming R

2-Pager zum Thema: Potenzielle Einzeltitel



LB≡BW Asset Management

Dies ist eine **Marketing-Anzeige**. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

LBBW Global Warming R

Investitionschancen von Unternehmen nutzen, deren Geschäftserfolg mit der globalen Erwärmung in Zusammenhang stehen¹.



- Johnson Controls International**
 - Weltweit operierender irischer Konzern mit Schwerpunkten in den Bereichen Gebäudetechnik und Industriedienstleistungen.
 - Die ambitionierten Klimaschutzziele können nur durch das konsequente Heben von Energieeinsparpotentialen bei Neu- und Bestandsgebäuden erreicht werden.
 - Optimierung von Gebäuden durch Kälteanlagen mit hoher Effizienz und verbesserter Raumluftqualität für eine gesunde und nachhaltige Umgebung.
- Agilent Technologies**
 - International tätiges Technologieunternehmen das sich auf die Märkte der Kommunikationselektronik, Life Science und Medizinindustrie konzentriert.
 - Führender Hersteller von Messsystemen für organische und anorganische Stoffe, z.B. für Umweltdiagnostik.
 - Entwicklung von ressourcenschonenden Laborgeräten und -ausstattung mit hoher Energieeffizienz.
- Schneider Electric**
 - Französischer Elektrotechnik-Konzern; weltweit führendes Unternehmen in der digitalen Transformation von Energiemanagement und -automatisierung
 - Das Unternehmen agiert unter anderem in den Feldern Energie und Infrastruktur, Netzwerk- und Datenindustrie etc.
 - Eines der nachhaltigsten Unternehmen der Welt! („Global 100 Ranking 2021“ von Corporate Knights)
- Enphase Energy Inc.**
 - Amerikanisches Solartechnik-Unternehmen entwickelt Mikro-Wechselrichter und intelligente Batterietechnologie für Photovoltaikanlagen (Solarenergie-Speicherlösungen)
 - Mikro-Wechselrichter wandeln den Gleichstrom aus dem Solarpanel (DC) direkt in netzkompatiblen Wechselstrom (AC) zur Nutzung oder zum Export um
 - Enphase ist in über 130 Ländern aktiv und profitiert vom Solarboom 2.0
- NIBE**
 - Global agierender Konzern aus Schweden, der Heiz- und Lüftungssysteme anbietet.
 - Der Bereich NIBE Climate Solutions ist Anbieter eines breiten Sortiments an Produkten für intelligenten, energieeffizienten Raumkomfort, wie z. B. Heizung, Klimatisierung etc.
 - Ziel ist für alle Produktgruppen die Energieeffizienz zu erhöhen, den Energieeinsatz optimieren und zu einer verbesserten CO2-Bilanz beitragen.



Mehrfach ausgezeichnet



LB≡BW Asset Management

LBBW Global Warming R

Anlagepolitik

Ziel der Anlagepolitik des Fonds ist es, bei Beachtung des Risikogesichtspunktes einen möglichst hohen Vermögenszuwachs zu erwirtschaften. Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie im Sinne des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2017/2388 („Offenlegungs-Verordnung“), der Fonds investiert zu mindestens 75 Prozent in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsgesichtspunkten ausgewählt werden. Der Fonds verfolgt eine nachhaltige Anlagestrategie auf Basis von Nachhaltigkeitsmerkmalen, die von der Gesellschaft für den Fonds definiert wurden und die sich auf die sogenannten ESG-Faktoren Umwelt (Environment – E), Soziales (Social – S) und Unternehmensführung (Governance – G) beziehen. Neben umsatzbezogenen Mindestausschlüssen für Unternehmen z.B. in den Bereichen Kohle, Rüstung, Tabak und weiteren fossilen Brennstoffen erfolgt eine Steuerung nach ausgewählten Fokus-SDGs (17 Sustainable Development Goals) und die Berücksichtigung von Fokus-PAls (Principal Adverse Impacts - wichtigste negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren). Der Fonds hat sich zudem zu einem Mindestanteil von 5 Prozent an nachhaltigen Investitionen gemäß Artikel 7 Nr. 17 der Offenlegungs-Verordnung verpflichtet. Details zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sind dem Prospekt zu entnehmen. Mehr als 50 Prozent des Fonds werden in Aktien angelegt, die zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind und bei denen es sich nicht um Anteile an Investmentvermögen handelt und die von in- und ausländischen Emittenten stammen, deren Geschäftserfolg mit der globalen Erwärmung (Global Warming) in Zusammenhang steht und die die in § 2 Abs. 1 der Besonderen Anlagebedingungen genannten Nachhaltigkeitsmerkmale erfüllen. Der Fonds ist ein aktiver Investmentfonds, welcher keinen Index nachbildet. Die Anlagestrategie hat auch keinen Vergleichsmaßstab als Orientierung. Die Auswahl der einzelnen Vermögensgegenstände obliegt dem Fondsmanagement.

Der Fonds im Überblick

WKN / ISIN	DE000AOKLYM4 / AOKLYM
Ausgabeurschlag	derzeit 5,00 %
Verwaltungsvergütung	derzeit 1,50 % p. a.
Kostenpauschale	derzeit 0,175 % p. a.
Verwahrstellengebühr	derzeit 0,052 % p. a.
Auflagerdatum	15. Januar 2007
Geschäftsjahr	1. Januar bis 31. Dezember
Ertragsverwendung	Ausschüttung
Verwaltungsgesellschaft	LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH
Verwahrstelle	Landesbank Baden-Württemberg

+ Wesentliche Chancen

- Partizipation an den Kurschancen von in- und ausländischen Unternehmen, deren Geschäftserfolg mit der globalen Erwärmung in Zusammenhang stehen
- Breite Streuung der Anlagen im Fonds kann zu geringeren Schwankungen der Anlage im Vergleich zu einem Direktinvestment führen
- Aktienfondsanlagen bieten in der Regel langfristig höhere Ertragschancen als andere Fondsanlagen durch Kursgewinne und Dividendenzahlungen
- Währungs- und Kurschancen der internationalen Aktienmärkte
- Durch die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien können Aussteller, die sich verantwortungsbewusst und nachhaltig verhalten gefördert werden

- Wesentliche Risiken

- Wertentwicklung von Finanzprodukten abhängig von der Entwicklung der Kapitalmärkte
- Durch Konzentration des Anlagevermögens auf wenige Märkte oder Vermögensgegenstände ist der Fonds von diesen Märkten / Vermögensgegenständen besonders abhängig
- Aufgrund unplanmäßiger Entwicklung der Währungskurse kann auf Eurobasis ein Verlust erzielt werden, selbst wenn auf Fremdwährungsbasis eine positive Rendite erzielt wird
- Der Fonds weist aufgrund seiner Zusammensetzung eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilpreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein
- Verkleinertes Anlagevermögen durch Ausschüttung auf Nachhaltigkeit, wobei neue Erkenntnisse zu nachhaltigen Aspekten eventuell erst nachträglich berücksichtigt werden

¹Die Darstellung dient lediglich der unverbindlichen Veranschaulichung der Fondsstrategie. Die Zusammensetzung des tatsächlichen Portfolios kann ganz oder teilweise hiervon abweichen. Aufgrund der hohen Anzahl von Einzelwerten, in die der Fonds investiert, ist der jeweilige Anteil der aufgeführten Unternehmen am Gesamtportfolio des Fonds vergleichsweise gering. Es ist nicht ausgeschlossen, dass Beteiligungen an den genannten Unternehmen zukünftig reduziert oder vollständig veräußert werden.
²Euro-FundAward 2024, 3. Platz »Aktien für Umwelttechnologie« im 1-Jahres-Bereich; »Deutscher Fondspreis 2023, »Herausragend« in der Kategorie Sustainable Investments. Stand der Auszeichnungen ist, soweit nicht anders bezeichnet, jeweils der 31. Dezember des Vorjahres der Verleihung. Ausgezeichnet wurden die R-Anteilklassen FNG-Siegel für Nachhaltigkeit für 2016, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021, 2022, 2023 & 2024.
³Für Auszeichnungen und deren Nutzung wurden Zahlungen geleistet.

Bei der Entscheidung, in den Fonds LBBW Global Warming R zu investieren, sollten neben den in der vorliegenden Marketing-Anzeige dargestellten nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten auch sämtliche übrigen Eigenschaften und Ziele des Fonds berücksichtigt werden, wie sie im Prospekt und dem Basisinformationsblatt beschrieben werden. Weitere Informationen zu Nachhaltigkeit bei der LBBW Asset Management finden Sie unter <https://www.lbbw-am.de/fonds/DE000AOKLYM4/nachhaltigkeit>.



Stephan Wittwer

Leiter

Investmentspezialisten Private Clients

Tel: 0711 22910 3150

Stephan.Wittwer@LBBW-AM.de

LBBW Global Warming R

Basis- / Stammdaten

Fondsdaten |
Offenlegungs VO |
Vertriebszulassung

- ISIN: DE000A0KEYM4 | WKN: A0KEYM
- Artikel – 8
- Deutschland, Österreich

Fondsvolumen |
Auflagedatum |
Ertragsverwendung

- 1,9 Mrd. EUR
- 15.01.2007
- Ausschüttung

Gebühren

- Ausgabeaufschlag: 5,00%
- Verwaltungsvergütung: 1,50%
- Gesamtkostenquote: 1,73%

Anhang:
Umsetzung des
Themas Nachhaltigkeit

Nachhaltigkeit im Blick*

✓ Ökologische und/oder soziale Merkmale des Fonds

- Umsatzbezogene Mindestausschlüsse für Unternehmen
- Ausschluss von Unternehmen bei Verstößen gegen die zehn Prinzipien des UN Global Compact
- Steuerung anhand von Fokus Sustainable Development Goals (17 Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen – „SDGs“)
- Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts „PAI“)
- Ausschluss von Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen Demokratie- und Menschenrechte

✓ Steuerung anhand von Fokus Sustainable Development Goals („SDGs“)



✓ Umsatzbezogene Mindestausschlüsse für Unternehmen



Fossile Brennstoffe exklusive Erdgas (Energiegewinnung oder sonstiger Einsatz)

> 10%



Geächtete Waffen wie Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen

> 0%



Kohle und Erdöl (Förderung)

> 10%



Rüstungsgüter (Herstellung/Vertrieb)

> 10%



Ölsand und Ölschiefer (Abbau, Exploration und Dienstleistungen)

> 10%



Tabak (Produktion)

> 5%

✓ Berücksichtigung von Fokus Principal Adverse Impacts („PAIs“)



CO₂-Fußabdruck

PAI 2



Treibhausgas(THG)-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird

PAI 3



Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind

PAI 4



Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken

PAI 7



Verstöße gegen die UNGC**-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD*** für multinationale Unternehmen

PAI 10



Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

PAI 14

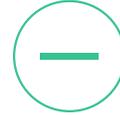
*Weitere Informationen zur allgemeinen Anlagestrategie entnehmen Sie der Präsentation bzw. dem Verkaufsprospekt. Weitere Informationen zu Nachhaltigkeit bei der LBBW Asset Management finden Sie hier: <https://www.lbbw-am.de/unser-ansatz/leitlinien> | ** UN Global Compact | ***Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung

LBBW Global Warming R



Wesentliche Chancen

- Partizipation an den Chancen, die sich aus der Bekämpfung des Klimawandels ergeben
- Indirektes Mitwirken bei der Bekämpfung des Klimawandels
- Aktienfondsanlagen bieten in der Regel langfristig höhere Ertragschancen als andere Fondsarten durch Kursgewinne und Dividendenzahlungen
- Währungs- und Kurschancen der internationalen Aktienmärkte



Wesentliche Risiken

- Wertentwicklung von Finanzprodukten abhängig von der Entwicklung der Kapitalmärkte
- Durch Konzentration des Anlagevermögens auf wenige Märkte oder Vermögensgegenstände ist das Sondervermögen von diesen Märkten / Vermögensgegenständen besonders abhängig
- Länder- und Regionenrisiko
- Währungs- und Kursrisiken der internationalen Aktienmärkte

Höhere Wertschwankungen möglich

Der Fonds weist aufgrund seiner Zusammensetzung eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilpreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein

Wichtige Hinweise / Disclaimer

Marketing-Anzeige. Diese Information stellt keinen Prospekt und auch keine vergleichbare Information dar und enthält daher auch nicht alle wesentlichen Informationen, die für eine Anlageentscheidung erforderlich sind. **Potenzielle Anleger sollten die unten genannten Verkaufsunterlagen lesen, bevor sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen, insbesondere zu den mit der Investition verbundenen Risiken.** Diese Unterlage enthält kein zivilrechtlich bindendes Angebot. Sie wurde nicht in Einklang mit Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt und unterliegt auch keinem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen. Diese Information berücksichtigt nicht die persönlichen Umstände eines Anlegers und stellt keine Anlageberatung oder Anlageempfehlung dar. Die vorliegende Information enthält unter anderem unsere derzeitige unverbindliche Einschätzung insbesondere zu Marktsituationen, Produkten und deren denkbaren Entwicklungsmöglichkeiten, für deren Richtigkeit wir keine Haftung übernehmen. Die Informationen wurden von uns sorgfältig zusammengestellt, dennoch übernehmen wir keine Gewähr für deren Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit. Auch geben die Informationen nicht vor, vollständig oder umfassend zu sein. Sie beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung und können sich jederzeit ändern, ohne dass dies angekündigt oder publiziert oder der Empfänger auf andere Weise informiert wird. Die LBBW Asset Management übernimmt keine Gewähr hinsichtlich der beabsichtigten wirtschaftlichen, bilanziellen und/oder steuerlichen Effekte und nimmt aufgrund rechtlicher Vorgaben in der Bundesrepublik Deutschland keine rechtliche und/oder steuerliche Beratung vor. Hinsichtlich der zukünftigen Wertentwicklung der Fonds und etwaiger in dieser Information enthaltenen Hinweise auf steuerliche Effekte, wird darauf hingewiesen, dass die Wertentwicklung der Besteuerung unterliegt und die konkreten steuerlichen Auswirkungen von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers abhängen und künftigen Änderungen unterworfen sein können. Die in dieser Information beworbene Investition betrifft den Erwerb von Anteilen von Fonds und nicht den (direkten) Erwerb eines bestimmten Basiswerts, da diese Basiswerte nur im Besitz der Fonds sind. Sofern nicht anders angegeben, werden die in dieser Information beworbenen Fonds aktiv und nicht unter Bezugnahme auf einen bestimmten Index verwaltet. **Die Darstellung vergangenheitsbezogener Daten und (Wert-) Entwicklungen, von Simulationen und Prognosen oder die Abbildung von Auszeichnungen für die Performance von Produkten oder einer Anlagestrategie sind kein verlässlicher Indikator für deren künftige (Wert-) Entwicklung.**

Die Information enthält ggf. Angaben zu Publikumsfonds bzw. nur zu einzelnen Anteilsklassen der genannten Fonds. Hinweise zu ggf. weiteren Anteilsklassen können dem aktuell gültigen Verkaufsprospekt entnommen werden. **Allein verbindliche Grundlage für den Anteilerwerb von Publikumsfonds sind die jeweils aktuellen Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekte, Jahres- bzw. Halbjahresberichte).** Die Verkaufsunterlagen sind in deutscher Sprache kostenlos bei unseren Vertriebspartnern und der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH, Postfach 10 03 51, 70003 Stuttgart, E-Mail: info@LBBW-AM.de sowie unter www.LBBW-AM.de erhältlich. Die Verkaufsunterlagen für die in Österreich registrierten Fonds sind in deutscher Sprache kostenlos auch beim Vertreter in Österreich, Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG in 1100 Wien, Am Belvedere 1, www.erstebank.at erhältlich. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte und Informationen zu Instrumenten der kollektiven Rechtsdurchsetzung sind ebenfalls in deutscher Sprache kostenlos bei der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH wie oben angegeben sowie unter <https://www.lbbw-am.de/anlegerrechte> erhältlich. Die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH kann jederzeit beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile von Fonds in einem anderen Mitgliedstaat als ihrem Herkunftsmitgliedstaat getroffen hat, gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU wieder aufzuheben.

Wie im jeweiligen Verkaufsprospekt erläutert, dürfen Anteile der dargestellten Fonds nicht in allen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten, verkauft oder ausgeliefert sowie Informationen zu diesen Fonds nicht verbreitet oder veröffentlicht werden. Insbesondere dürfen Anteile der Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Personen oder in den USA ansässigen Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft/übertragen oder Informationen zu diesen Fonds entsprechend verbreitet oder veröffentlicht werden. Personen, die in den Besitz dieses Dokuments gelangen, sollten sich über etwaige nationale Beschränkungen informieren und diese einhalten.

Herausgeber: LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

Wichtige Hinweise / Disclaimer

Diese Unterlage kann Informationen bzw. Inhalte dritter Anbieter ("Dritter") enthalten, einschließlich Ratings von Ratingagenturen wie insbesondere, je nach Angabe, Standard & Poor's, Moody's und Fitch, oder anderen in dieser Unterlage jeweils im Einzelfall angegebenen Dritten. Die Vervielfältigung, Wiedergabe und Verbreitung von Inhalten Dritter in jeglicher Form ist untersagt, es sei denn, es liegt die schriftliche Genehmigung des jeweiligen Dritten vor. Der Herausgeber dieser Unterlagen und die Dritten übernehmen keine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit, Aktualität oder Verfügbarkeit jeglicher Informationen, einschließlich Ratings, und haften nicht für Fehler, Auslassungen oder Versäumnisse (aus Fahrlässigkeit oder anderem Grund), unbeschadet ihrer Ursache, oder für die Ergebnisse, die durch die Verwendung solcher Inhalte erzielt werden. Der Herausgeber dieser Unterlagen und die Dritten übernehmen keinerlei ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung, einschließlich der, aber nicht beschränkt auf die Gewährleistung für die Vertriebsstauglichkeit oder Eignung für einen bestimmten Zweck oder eine bestimmte Verwendung. Der Herausgeber dieser Unterlagen und die Dritten haften unter keinen Umständen für direkte, mittelbare oder zufällige Schäden gleich welcher Art sowie für Kosten, Aufwendungen, Rechts- oder Beratungskosten oder Verluste (einschließlich entgangener Einkünfte oder Gewinne und Opportunitätskosten) in Verbindung mit jedweder Verwendung der Inhalte. Ratings sind Äußerungen von Meinungen und keine Angaben oder Darstellungen von Fakten oder Tatsachen. Ein solches Rating bzw. eine Bezugnahme auf eine bestimmte Anlage (etwa ein Wertpapier, eine Anleihe, ein sonstiger Titel, usw.) oder Ausführungen in diesem Zusammenhang stellen weder Empfehlungen zum Kaufen, zum Halten oder zum Verkaufen solcher Anlagen dar, noch können hieraus Rückschlüsse, etwa auf die Eignung der Anlagen oder der dahinterstehenden Werte gezogen werden. Solche Ratings, Bezugnahmen und Ausführungen stellen keine Anlageberatung (Investment Advice) dar und können eine solche daher auch nicht ersetzen.

Herausgeber: LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH, Pariser Platz 1 – Haus 5, 70173 Stuttgart



LB BW Asset Management