

LB≡BW Asset Management

Der globalen Erderwärmung entgegenzutreten

LBBW Global Warming R



Es ist Zeit zum Handeln.

Bereits im Jahr 2015 wurde auf der UN-Klimakonferenz in Paris vereinbart, die Erderwärmung im Vergleich zu den vorindustriellen Werten auf unter 2 Grad Celsius, möglichst sogar auf 1,5 Grad Celsius, bis zum Ende des Jahrhunderts zu begrenzen. Die vereinbarten Klimaziele erfordern eine signifikante Trendumkehr, um die Emissionen bis 2055 bzw. 2040 weltweit auf Netto-Null zu reduzieren.

Stattdessen ist der Ausstoß von Kohlendioxid (CO₂) nach Recherchen des Global Carbon Project im Jahr 2018 weltweit weiter angestiegen. In vielen Staaten werden neue Kohlekraftwerke gebaut, der Verkehr nimmt zu und viele Wirtschaftssektoren sind nach wie vor auf fossile Brennstoffe wie Öl, Kohle und Gas ausgerichtet. Verschleppte Entscheidungen verschärfen die Dringlichkeit.

Zahlen und Fakten zum Klimawandel

 <p>Bis 2050 können rund 200 Millionen Menschen gezwungen sein Ihre Heimat zu verlassen.</p>	 <p>211 Millionen Menschen leiden jährlich an den Nebenwirkungen von Naturkatastrophen.</p>	 <p>Bereits heute sind es schon über 20 Millionen Klimaflüchtlinge.</p>
 <p>Derzeit steigt der Meeresspiegel um mehr als 3 mm pro Jahr.</p>		 <p>Spätestens bei einem Anstieg von 4 Grad dürfte der Regenwald im Amazonas verschwinden.</p>
 <p>Bis zum Jahr 2050 kann die Arktis und das Nordpolarmeer fast 8 Grad wärmer, als vor 150 Jahren, sein.</p>	 <p>Bei einem Anstieg von 4 Grad würden viele Tier- und Pflanzenarten aussterben.</p>	 <p>2,4 bis 3,1 Milliarden Menschen werden wegen des Klimas nicht genug Trinkwasser haben.</p>

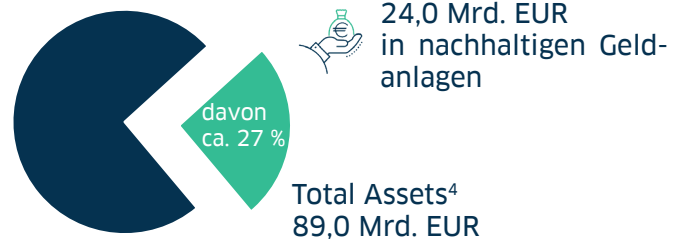
Quellen: siehe Disclaimer

Der globalen Erderwärmung entgegentreten LBBW Global Warming.

Nachhaltigkeit ist in unserer DNA

Nachhaltigkeit ist für uns keine Modeerscheinung oder ein Lippenbekenntnis – Nachhaltigkeit gehört zu unserem Selbstverständnis und ist integraler Bestandteil unserer Unternehmensstrategie. Bereits seit rund 20 Jahren gehören nachhaltige Investmentstrategien zu unseren Kernkompetenzen, damit gehören wir zu den Pionieren im Bereich Nachhaltigkeit. Mittlerweile verwalten wir ein Volumen

von mehr als 24,0 Milliarden Euro in nachhaltigen Geldanlagen. Das ist mehr als ein Viertel der Total Assets der LBBW Asset Management.



LBBW Global Warming

Die Umwelt- und Klimathematik gilt als eine der größten langfristigen Herausforderungen unserer Zeit. Bei der Bekämpfung des Klimawandels ist jeder gefragt – auch Investoren und Geldanleger. Möglich ist dies zum Beispiel mit dem LBBW Global Warming.

anbieten, die der globalen Erderwärmung entgegenwirken oder deren Folgen abmildern. Dabei investiert der Fonds überwiegend in ausgewählte Unternehmen aus den Bereichen: Erneuerbare Energien, Versorger, Wasser, Bau, Anlagenbau, Versicherungen, Nahrungsmittel, Chemie, Erdgas sowie Forstwirtschaft. Im Bereich der Erneuerbaren Energien setzt der Fonds z.Z. auch auf alternative Antriebstechniken, wie bspw. Wasserstoff.

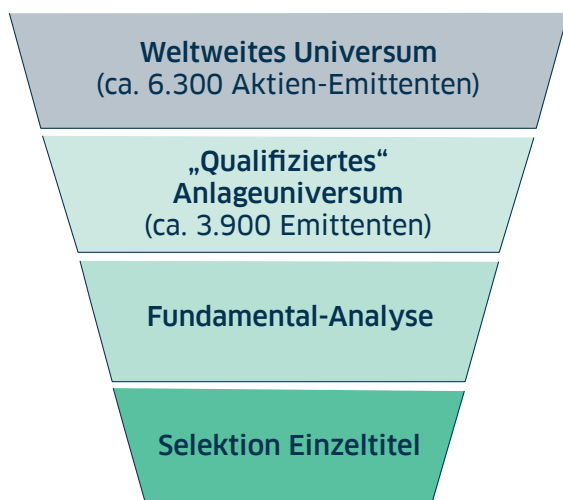
04 Mit unserem internationalen Themen-Aktienfonds investieren Sie überwiegend in Unternehmen, die Produkte oder Dienstleistungen

Die Nachhaltigkeit stets im Blick

Die einzelnen Aktien werden in einem mehrstufigen Prozess identifiziert. Dabei arbeiten wir auch mit einer renommierten Nachhaltig-

keits-Ratingagentur zusammen. Darüber hinaus wird jeder Titel durch unser hauseigenes Research überprüft.

Systematisch und mehrstufig - der Investmentprozess



Nachhaltigkeitsprüfung

- Ausschlusskriterien
- **Carbon Risk Rating**



Fundamental-Analyse

- Klassische Fundamentalanalyse der Bilanz- & Ergebniszahlen
- Fundamentalmodell
- Buyside-Research

⁴ Definition ‚Total Assets‘ gem. BVI, Stand: 31.03.2021 – Daten gerundet

Ausschlusskriterien sind Pflicht

Das Fondsmanagement berücksichtigt zudem die Kriterien des UN Global Compacts. Unternehmen mit kontroversen Geschäftsfeldern, wie Glücksspiel, Kernenergie und Rüstungsgüter, werden derzeit ebenso ausgeschlossen

Kontroverse Geschäftsfelder

- Alkohol
- Tabak
- Glücksspiel
- Waffen/ Rüstungsgüter
- Kernenergie (Betrieb und Komponenten)
- Fossile Brennstoffe: Kohle, Ölsand, Fracking

wie Firmen mit kontroversen Geschäftspraktiken. Zu diesen Ausschlusskriterien zählen die Tolerierung von Kinderarbeit, Verstöße gegen Menschen- und Arbeitsrechte oder Korruption.

Kontroverse Geschäftspraktiken

- Tolerierung von Kinderarbeit
- Verstöße gegen Menschenrechte
- Verstöße gegen Arbeitsrechte
- Wirtschaftspraktiken/ Korruption
- Negatives Umweltverhalten

Ein breit diversifizierter Branchenmix⁵

Der LBBW Global Warming investiert in ausgewählten Unternehmen aus verschiedenen

Branchen. Dies dient auch der Risikostreuung. Beispiele dafür sind:

Technologie

Innovative Technologien können helfen direkt oder indirekt Ressourcen einzusparen und somit den CO₂-Ausstoß zu verringern. Digitale Prozesse (z.B. Wärmesteuerung 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 die 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.



⁵ Die Darstellung dient lediglich zur unverbindlichen Veranschaulichung der Fondsstrategie. Die Zusammensetzung des tatsächlichen Portfolios kann ganz oder teilweise davon abweichen

Mit einem gut abgestimmten Verhältnis von Chancen und Risiken.

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

06



Alles auf einen Blick.

Fondsporträt

Name	LBBW Global Warming R
ISIN	DE000AOKEYM4
WKN	AOKEYM
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Verwaltungsvergütung	1,50 ¹⁰ % p. a.
Kostenpauschale	0,175 % p. a.
Fondswährung	EUR
Auflagedatum	15. Januar 2007
Geschäftsjahr	1. Januar bis 31. Dezember
Ertragsverwendung	Ausschüttung
Vertriebszulassung	Deutschland, Österreich
Verwahrstelle	Landesbank Baden-Württemberg
Internet	www.LBBW-AM.de

¹⁰ Die Verwaltungsvergütung enthält eine Vertriebs(folge)provision.

Zahlreiche Auszeichnungen und Top-Platzierungen bestätigen die Qualität unseres Fonds



Wichtige Hinweise (Disclaimer und Fußnoten)

Diese Information dient Werbezwecken. 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. 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. Soweit diese Information Hinweise auf steuerliche Effekte enthält, wird darauf hingewiesen, dass die konkreten steuerlichen Auswirkungen von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers abhängen und künftigen Änderungen unterworfen sein können.

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 Anteilserwerb 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. Um weitere Informationen, insbesondere zur Struktur und zu den mit einer Investition in das Investmentvermögen verbundenen Risiken zu erhalten, sollten potenzielle Anleger diese Unterlagen lesen. 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, Fritz-Elsas-Straße 31, 70174 Stuttgart.

Awards: ⁶Euro-FundAward 2020, 2. Platz »Aktienfonds Ökologie/Nachhaltigkeit« im 5-Jahres-Bereich. ⁷Deutscher Fondspreis 2020, »Herausragend« in der Kategorie Sustainable Investments. Auszeichnungen ist, soweit nicht anders bezeichnet, jeweils der 31. Dezember des Vorjahres der Verleihung. Ausgezeichnet wurden die R-Anteilklassen ⁸FNG-Siegel für Nachhaltigkeit für 2016, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021 & 2022. ⁹Europäischer Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds, gültig von 06/2020 - 05/2021. Das Europäische Transparenzlogo für Nachhaltigkeitsfonds kennzeichnet, dass Christoph Keidel sich verpflichtet, korrekt, angemessen und rechtzeitig Informationen zur Verfügung zu stellen, um Interessierten, insbesondere Kunden, die Möglichkeit zu geben, die Ansätze und Methoden der nachhaltigen Geldanlage des jeweiligen Fonds nachzuvollziehen. Ausführliche Informationen über den Europäischen Transparenz Kodex finden Sie unter www.eurosf.org. Informationen über die Nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung des LBBW Nachhaltigkeits Aktien finden Sie unter: <https://www.lbbw-am.de>. Der Transparenz Kodex wird gemanagt von Eurosf, einer unabhängigen Organisation. Das Europäische SRI Transparenz-Logo steht für die oben beschriebene Verpflichtung des Fondsmanagers. Es ist nicht als Befürwortung eines bestimmten Unternehmens, einer Organisation oder Einzelperson zu verstehen.

Quelle Zahlen und Fakten zum Klimawandel: <https://www.tagesspiegel.de/wissen/studie-zahl-der-klimafleuchtlinge-nimmt-dramatisch-zu-1533624.html>, <https://www.sueddeutsche.de/wissen/klimawandel-kopenhagen-leben-im-jahr-1.877310>, <https://www.sueddeutsche.de/wissen/klimawandel-steigender-meeresspiegel-gefaehrdet-milliarden-menschen-1.2728353>, <https://www.welt.de/wissenschaft/umwelt/article149380935/Was-passiert-bei-1-5-Grad-mehr-Was-bei-2-3-und-4-Grad.html>

Stand: 31.07.2021

LB **BW** Asset Management

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

Stuttgart

Fritz-Elsas-Straße 31

70174 Stuttgart

Telefon +49 711 22910-3000

Telefax +49 711 22910-9098

www.LBBW-AM.de

info@LBBW-AM.de