

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

# LB $\Xi$ BW Asset Management

Unser Klimawandel-Fonds.

LBBW Global Warming R.





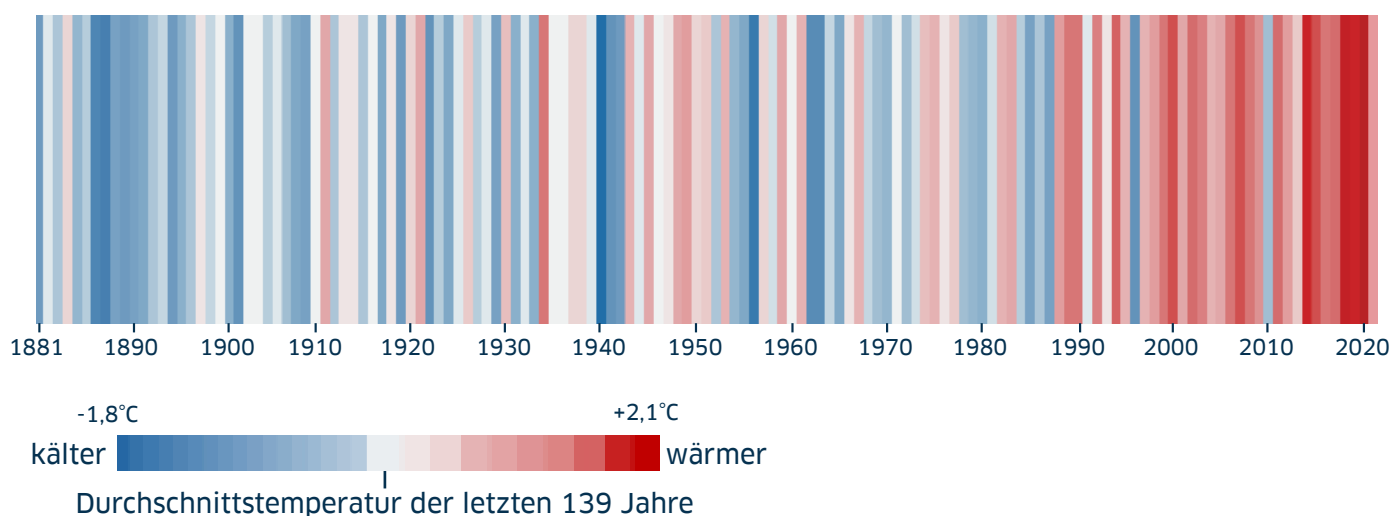
## Der Klimawandel ist real.

Extremwetter-Ereignisse, Artensterben, Gletscherschmelze, Überschwemmungen – die Auswirkungen des Klimawandels sind bereits heute sichtbar und werden nach Ansicht von Experten noch weiter zunehmen. Weltweit fliehen schon heute mehr Menschen vor Naturkatastrophen und Klimaereignissen als vor Krieg und Gewalt.

Experten des UN-Weltklimarates IPCC<sup>1</sup> weisen darauf hin, dass menschliche Aktivitäten bereits zu einer durchschnittlichen Erderwär-

mung von rund 1 Grad Celsius beigetragen haben. Das klingt wenig – doch in der Eiszeit lagen die Temperaturen gerade mal 4 bis 5 Grad niedriger als heute. Aktuelle Untersuchungen zeigen, dass sogar bei einer Erwärmung um 2 Grad Celsius Hitzeextreme und Starkniederschläge in einigen Regionen drastisch zunehmen. Darüber hinaus könnte es in einem solchen Szenario zu irreversiblen Kippelementen<sup>2</sup> im Klimasystem kommen, die einen sich selbst beschleunigenden Klimawandel in Gang setzen würden – und zwar unumkehrbar.

Veranschaulichung der Klimaveränderung am Beispiel von Deutschland<sup>3</sup>. Darstellung der Abweichung von der Durchschnittstemperatur von 1881 bis 2020.



Quelle: Deutscher Wetterdienst, eigene Darstellung LBBW Asset Management

<sup>1</sup> Zwischenstaatlicher UN-Ausschuss für Klimaänderungen (IPCC - Intergovernmental Panel on Climate Change)

<sup>2</sup> Beispielsweise das Auftauen des Permafrostbodens und die damit einhergehende Freisetzung von Methan

<sup>3</sup> Bei dieser Darstellung handelt es sich um Jahresdurchschnittstemperaturen, die durch den Deutschen Wetterdienst von Gebietsmitteln erhoben wurden. Weitere Informationen zur Erhebung finden Sie unter <https://www.dwd.de/DE/leistungen/zeitreihen/zeitreihen.html#buehneTop>

# Zahlen und Fakten zum Klimawandel.

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 (CO<sub>2</sub>) 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.



Bis 2050 können rund  
**200 Millionen Menschen**  
gezwungen sein, Ihre Heimat  
zu verlassen.



**211 Millionen**  
Menschen leiden jährlich an  
den Nebenwirkungen von  
Naturkatastrophen.



Bereits heute sind es schon  
über  
**20 Millionen**  
Klimaflüchtlinge.



Derzeit steigt der  
Meeresspiegel um  
**mehr als 3 mm**  
pro Jahr.



Spätestens bei einem  
**Anstieg von 4 Grad**  
dürfte der Regenwald im  
Amazonas  
**verschwinden.**



Bis zum Jahr 2050 können  
die Arktis und das  
Nordpolarmeer fast  
**8 Grad wärmer**  
als vor 150 Jahren sein.



Bei einem Anstieg von  
**4 Grad**  
würden viele Tier- und  
Pflanzenarten  
**aussterben.**



**2,4 bis 3,1 Milliarden**  
Menschen werden wegen  
des Klimas nicht genug  
Trinkwasser haben.

# LBBW Global Warming.

## 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) 2019/2088 („Offenlegungsverordnung“). Mehr als 50 Prozent des Fondsvermögens 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 Erderwärmung (Global Warming) in Zusammenhang steht. Details zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.

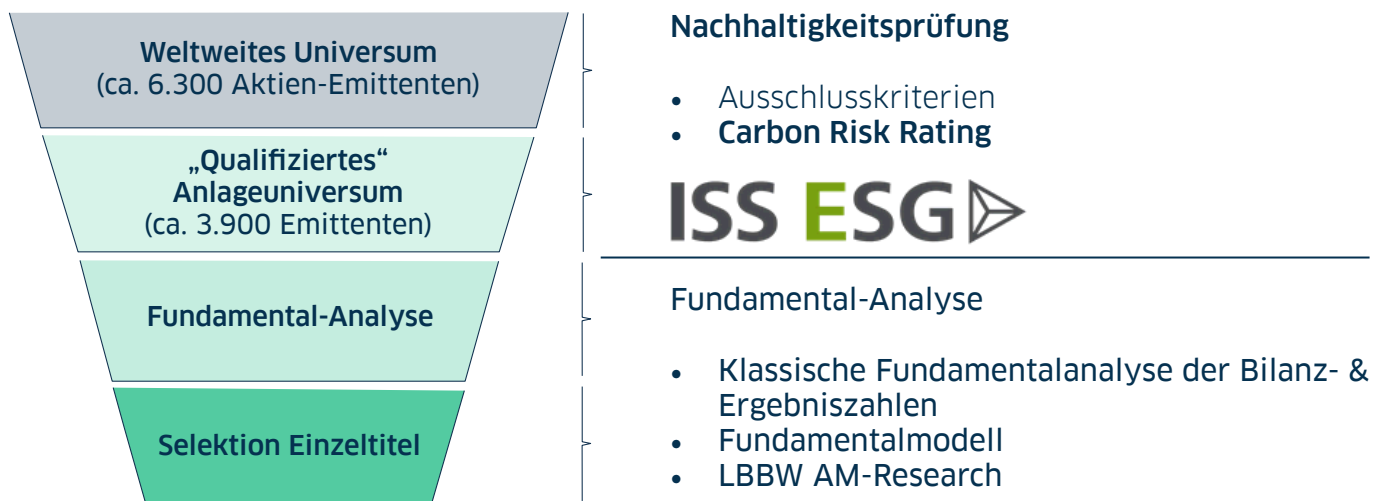
Der Fonds investiert hierzu überwiegend in in- und ausländische Unternehmen, deren Geschäftserfolg mit der globalen Erderwärmung (Global Warming) in Zusammenhang steht.

Dabei investiert der Fonds überwiegend in ausgewählte Unternehmen aus den Bereichen: Erneuerbare Energien, Versorger, Wasser, Bau, Anlagenbau, Versicherungen, Nahrungsmittel, Agrarrohstoffe, Chemie, Erdgas sowie Forstwirtschaft. Für die Zusammensetzung des Fonds werden unterschiedliche Methoden der diskretionären Aktienausswahl wie z.B. qualitative Fundamentalanalyse oder Momentumanalyse angewandt. Der Fonds ist ein aktiver Investmentfonds, welcher keinen Index nachbildet. Die Anlagestrategie nimmt einen Vergleichsmaßstab<sup>4</sup> als Orientierung, welcher in seiner Wertentwicklung übertroffen werden soll. Dabei wird nicht versucht, die im Index enthaltenen Vermögensgegenstände zu replizieren. Die Vermögensgegenstände haben überwiegend eine aktive Über- und Untergewichtung zum Vergleichsmaßstab. Auch sind Investitionen in Vermögensgegenstände erlaubt, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind. Die Auswahl der einzelnen Vermögensgegenstände obliegt dem Fondsmanagement.

## Systematisch und mehrstufig - der Investmentprozess

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.



<sup>4</sup> Bei dem Vergleichsindex handelt es sich aktuell um den MSCI World Climate Change ESG Select NETR EUR

## Ausschlusskriterien sind Pflicht

Das Fondsmanagement berücksichtigt zudem die Kriterien des UN Global Compacts<sup>5</sup>. Unternehmen mit kontroversen Geschäftsfeldern, wie Glücksspiel, Kernenergie und Rüstungsgüter, werden derzeit ebenso ausgeschlossen

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

### Kontroverse Geschäftsfelder

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

### Kontroverse Geschäftspraktiken

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

## Ein breit diversifizierter Branchenmix<sup>6</sup>

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 CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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 negativen Folgen für die Bevölkerung abzuwenden.

### Finanzdienstleister

Die fortschreitende Digitalisierung im Sektor Finanzen kann physische Transaktionen in Zukunft ersetzen und so einen positiven Beitrag zur CO<sub>2</sub>-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.



05



Weitere Informationen zu unserem Fonds finden Sie unter [www.lbbw-am.de](http://www.lbbw-am.de)

<sup>5</sup> Weltweiter Pakt, der zwischen Unternehmen und der UNO geschlossen wird, um die Globalisierung sozialer und ökologischer zu gestalten. Die Teilnahme am Global Compact wird durch einen kurzen Brief an den UN-Generalsekretär begründet. Darin erklärt ein Unternehmen seinen Willen, sich drum zu bemühen, in Zukunft bestimmte soziale und ökologische Mindeststandards einzuhalten.

<sup>6</sup> 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 Kurschancen von in- und ausländischen Unternehmen, deren Geschäftserfolg mit der globalen Erderwärmung 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 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 der Fonds von diesen Märkten/Vermögensgegenständen besonders abhängig.
- Aufgrund ungünstiger 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 Anteilepreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein.



# Alles auf einen Blick.

## Fondsporträt

|                      |                                                    |
|----------------------|----------------------------------------------------|
| Name                 | LBBW Global Warming R                              |
| ISIN                 | DE000AOKEYM4                                       |
| WKN                  | AOKEYM                                             |
| Ausgabeaufschlag     | 5,00 %                                             |
| Verwaltungsvergütung | 1,50 <sup>11</sup> % 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             | <a href="http://www.LBBW-AM.de">www.LBBW-AM.de</a> |

## Zahlreiche Auszeichnungen und Top-Platzierungen bestätigen die Qualität unseres Fonds



<sup>11</sup> Die Verwaltungsvergütung enthält eine Vertriebs(folge)provision.

## Wichtige Hinweise (Disclaimer und Fußnoten)

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/unser-ansatz/leitlinien>

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 Anteilklassen der genannten Fonds. Hinweise zu ggf. weiteren Anteilklassen können dem aktuell gültigen Verkaufsprospekt entnommen werden. **Allein verbindliche Grundlage für den Anteilserwerb von Publikumsfonds sind die jeweils aktuellen Verkaufsunterlagen (Basisinformationsblatt, 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](mailto:info@LBBW-AM.de) sowie unter [www.LBBW-AM.de](http://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](http://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

**Awards:** <sup>7</sup>Euro-FundAward 2022, 1. Platz »Aktien für Umwelttechnologie« im 1-Jahres- Bereich. <sup>8</sup>Deutscher Fondspreis 2020, »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. <sup>9</sup>FNG-Siegel für Nachhaltigkeit für 2016 - 2023. <sup>10</sup>Europäischer Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds, gültig von 06/2022 - 05/2023. 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 nachzuverfolgen. Ausführliche Informationen über den Europäischen Transparenz Kodex finden Sie unter [www.eurosif.org](http://www.eurosif.org). Informationen über die Nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung des LBBW Nachhaltigkeit Aktien finden Sie unter: <https://www.lbbw-am.de>. Der Transparenz Kodex wird gemanagt von Eurosif, 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. Für Auszeichnungen und deren Nutzung wurden Zahlungen geleistet.

**Quelle Zahlen und Fakten zum Klimawandel:** <https://www.tagesspiegel.de/wissen/studie-zahl-der-klimafluechtlinge-nimmt-dramatisch-zu/1533624.html>, <https://www.sueddeutsche.de/wissen/klimagipfel-kopenhagen-leben-im-jahr-1.877310>, <https://www.sueddeutsche.de/wissen/klimawandel-steigender-meeresspiegel-gefahr-det-millionen-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>.

# LB≡BW Asset Management

**LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH**

Pariser Platz 1  
Haus 5  
70173 Stuttgart  
Telefon +49 711 22910-3000  
Telefax +49 711 22910-9098  
[www.LBBW-AM.de](http://www.LBBW-AM.de)  
[info@LBBW-AM.de](mailto:info@LBBW-AM.de)