

Klimawandel-ETFs

Unser gemeinsamer Beitrag zu einer CO₂-ärmeren Welt

Der Klimawandel geht uns alle an. Die globale Erwärmung geht weit über das Schmelzen der polaren Eiskappen und den Anstieg des Meeresspiegels hinaus. Die vom Menschen verursachte Erderwärmung stellt eine existenzielle Bedrohung dar. Investitionen in den Klimaschutz können einen wertvollen Beitrag leisten, um Treibhausgasemissionen und den globalen Temperaturanstieg deutlich zu reduzieren - wenn nicht jetzt, wann dann?

Mit den **Lyxor Klima-ETFs** haben Anleger die Möglichkeit, ihr Portfolio klimafreundlicher auszurichten und dadurch zu einer CO₂-ärmeren Welt beizutragen.

Die Zeit drängt!

Wissenschaftliche Studien¹ belegen den unmittelbaren Zusammenhang zwischen Treibhausgasemissionen und der globalen Erderwärmung. Minimale Unterschiede bei den zu erwartenden Temperaturanstiegen können katastrophale Auswirkungen auf unsere Zivilisation haben. Selbst bei einem 2°Celsius-Temperaturanstieg bis zum Jahr 2100 hätten wir beispielsweise immer noch mit den folgenden Konsequenzen zu rechnen:

- ▶ verheerende Flutkatastrophen
- ▶ lang anhaltende Dürreperioden
- ▶ verstärkt auftretende Tropenstürme
- ▶ deutlicher Anstieg des Meeresspiegels
- ▶ massives Artensterben
- ▶ umfangreiche Ernteaufschläge

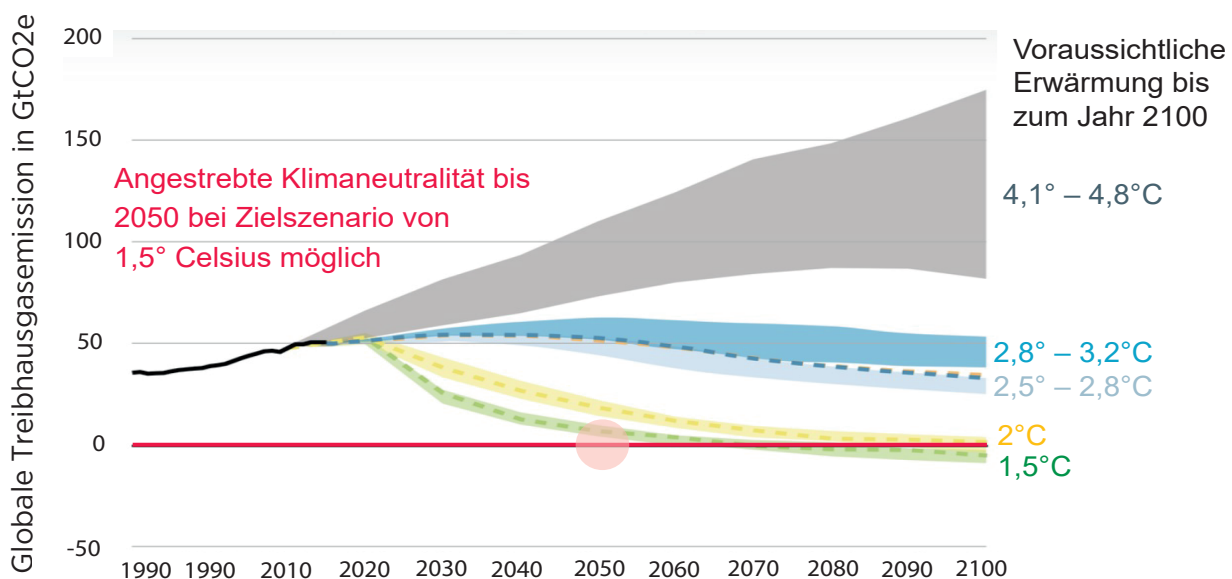
Nicht auszudenken, was uns bei einem Temperaturanstieg von 3°C erwarten würde! Aus diesem Grund ist das im Pariser Klimaschutzabkommen 2015 definierte 1,5°Celsius-Ziel und die damit verbundene maximale Treibhausgasemission, dem CO₂-Budget, von entscheidender Bedeutung.

Die folgende Grafik zeigt die prognostizierte Temperaturentwicklung in Abhängigkeit des globalen CO₂-Emissionsausstoßes, gemessen in *Gigatonnen CO₂-Äquivalent*, einer Maßeinheit zur Vereinheitlichung der Klimawirkung unterschiedlicher Treibhausgase. Klimaneutralität (*Net-Zero-Emission*) wird erst bei einem im Pariser Klimaschutzabkommen als Zielgröße definierten Temperaturanstiegsszenario von 1,5°C erreicht.

¹ Quelle: Technische Expertengruppe der EU (TEG) in „Sustainable Finance Interim Report on Climate Benchmark“s, Juni 2019.

Temperaturprognose*

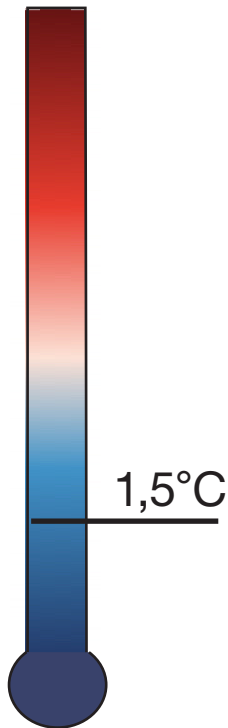
CO₂-Emissionsvolumen und Auswirkungen auf die Entwicklung der Erderwärmung



* Quelle: Climate Action Tracker, Stand: 11.10.2020
www.lyxoretf.de

Das Index-Thermometer als Klima-Gradmesser für Ihr Depot!

Jedes Unternehmen hinterlässt einen CO₂-Fußabdruck, der anhand der Treibhausgasemissionen gemessen werden kann. Die aktuellen Zahlen in ihrer jetzigen Form sind schockierend und geben Anlass zur Sorge: Die große Mehrheit der bedeutenden Aktienindizes implizieren derzeit einen Temperaturanstieg von mindestens 4°Celsius!² Schuld daran sind die hohen CO₂-Emissionswerte der in den Indizes vertretenen Unternehmen, die nach wie vor größtenteils auf fossile Brennstoffe, wie z.B. Kohle, setzen.



Die Europäische Union hat im Rahmen ihrer Klima- und Energiepolitik ihre **Referenzwert-Vorschriften** an die ausgegebenen Klimaziele angepasst und eine EU-Verordnung erlassen, die darauf abzielt, Mindeststandards für zwei unterschiedliche Klima-Benchmarks einzuführen.

Dabei handelt es sich um die

- ▶ **EU-Referenzwerte für den klimabedingten Wandel**
(EU-Climate Transition Benchmarks, kurz EU-CTB)
- ▶ **EU-Referenzwerte, die an den Zielen des Pariser Klimaschutzabkommens ausgerichtet sind**
(EU-Paris Aligned Benchmarks, kurz EU-PAB)

Durch die Veröffentlichung der CO₂-Bilanzen von Unternehmen – entweder freiwillig oder aufgrund gesetzlicher Verpflichtungen – lässt sich die Treibhausgasemission eines Unternehmens und in der Folge auch die CO₂-Bilanz eines Aktienindex berechnen und einem zu erwartenden Temperaturanstieg zuordnen.

Die weltweit führenden Indexanbieter **MSCI und S&P** haben diese Vorgaben umgesetzt und berechnen Indizes, die diese EU-CTB bzw. EU-PAB-Richtlinien berücksichtigen. Als fortschrittlicher und innovativer Vermögensverwalter ist Lyxor davon überzeugt, dass sich die Kennzeichnung von Indizes mit einem **Klima-Gütesiegel** – ähnlich wie beispielsweise die Kennzeichnung von Bio-Lebensmittel – durchsetzen wird und sich Investoren in Zukunft verstärkt für klimabewusste Anlagen entscheiden.

Ihre Chance als Anleger, sich im Kampf gegen den Klimawandel zu engagieren

Lyxor hat sein Angebot an klimafreundlichen ETFs (neben den [Lyxor Green Bond ETFs](#)) ausgebaut und bietet Anlegern jetzt auch die Möglichkeit, in acht verschiedene klimafreundliche Aktien-ETFs zu investieren, die sich an strengen umweltpolitischen Vorgaben, wie beispielsweise dem 1,5°Celsius-Ziel, orientieren.

Lyxor ETFs auf Klimawandel-Indizes von S&P

UCITS ETF	Replikation	ISIN	TER ³
Lyxor S&P 500 Paris-Aligned Climate ETF	Physisch	LU2198883410	0,20%
Lyxor S&P Eurozone Paris-Aligned Climate ETF	Physisch	LU2195226068	0,20%
Lyxor S&P Europe Paris-Aligned Climate ETF	Physisch	LU2198884491	0,20%
Lyxor S&P Global Developed Paris-Aligned Climate ETF	Physisch	LU2198882362	0,20%

Lyxor ETFs auf Klimawandel-Indizes von MSCI

UCITS ETF	Replikation	ISIN	TER ³
Lyxor MSCI USA Climate Change ETF	Synthetisch	LU2055175025	0,15%
Lyxor MSCI EM Climate Change ETF	Synthetisch	LU2056738144	0,25%
Lyxor MSCI World Climate Change ETF	Physisch	LU2056739464	0,20%
Lyxor MSCI Europe Climate Change ETF	Physisch	LU2056738490	0,15%

² Quelle: Auszug aus der "Mitteilung der Kommission an das Europäische Parlament", Stand: 15. September 2020.

³ Quelle: Lyxor International Asset Management, TERs mit Stand vom 12.10.2020

Lyxors Bekenntnis zum Klimaschutz – erfahren Sie mehr über Lyxors Maßnahmen im Kampf gegen den Klimawandel

Ohne Frage: Wir müssen so schnell wie möglich etwas gegen den Klimawandel tun! Dazu ist es erforderlich, auf schnellstem Wege Kapital in klimafreundliche Anlagen umzuschichten. Lyxor ist seit mehr als einem Jahrzehnt Pionier im Bereich sozial verantwortlichen Investierens und hat im Jahr 2020 als weltweit erster ETF-Anbieter eine Vielzahl von Aktien-ETFs eingeführt, die sich speziell mit dem Klimawandel befassen und die sowohl die Anforderungen des Pariser Klimaschutzabkommens als auch der Climate Transition Benchmarks erfüllen.

Aufgrund der professionellen Erhebung qualitativ hochwertiger ESG-Daten können Anleger bereits heute die neuen Klimaschutzindizes für sich nutzen und über Lyxor ETFs ihr Geld klimafreundlich investieren. Je mehr Kapital in indexbasierte Klimawandel-ETFs fließt, desto schneller können die angestrebten Ziele zur Reduktion der CO₂-Emission und der Begrenzung der Erderwärmung erreicht werden.

Lyxors vier Säulen einer verantwortungsvollen Klimapolitik:

1. Vermeidung von fossilen Energieträgern

Der Verzicht auf die Verwendung fossiler Energieträger wie Kohle ist eine grundlegende Voraussetzung, um den Übergang in eine grünere Zukunft mitzugestalten. Bei der Aktienauswahl für seine aktiv verwalteten Fonds hat sich Lyxor bereits von Unternehmen distanziert, die mehr als 10% ihrer Umsätze mit dem Abbau von Kohle erzielen, sowie von Unternehmen aus dem Energiesektor, die über 30% der Stromerzeugung aus Kohlekraftwerken nutzen. Gleiches gilt für die Aktienbaskets swap-basierter ETFs.

2. Entwicklung innovativer Lösungsbeiträge

Lyxor steht für außergewöhnliche Anlagelösungen und ist als Entwickler innovativer Finanzinstrumente zur Bekämpfung des Klimawandels bereits in Erscheinung getreten. Lyxor gehört zu den ersten ETF-Anbietern, der die vier Nachhaltigkeitsziele der UN in seine ETFs integriert hat. Der **Lyxor World Water ETF** und der **Lyxor New Energy ETF** konzentrieren sich speziell auf klimarelevante Themen. Die **Lyxor Green Bond ETFs** stellen sicher, dass Investitionen ausschließlich für klimafreundliche Projekte verwendet werden.

3. Auftritt als verantwortungsbewusster Aktionär

Als Unterzeichner der *Principles for Responsible Investments (PRI)*, zu deutsch der *Grundsätze für verantwortungsbewusstes Investieren*, sehen wir uns in der Verantwortung, in Nachhaltigkeits- und speziell in Klimafragen eine Vorbildfunktion einzunehmen. Als Aktionär verfolgt Lyxor zwei Ziele: Zum einen ein Abstimmungsverhalten auf Aktionärstreffen und Hauptversammlungen, das Einwände und Widersprüche bezüglich einer klimaschädlichen Unternehmenspolitik zur Sprache bringt. Zum anderen kooperieren wir eng mit Organisationen, Initiativen und Unternehmen, die sich im Kampf gegen den Klimawandel engagieren.

4. Bewertung des klimarelevanten Risikos von Portfolios

Lyxor ist davon überzeugt, dass der Bewertung der Nachhaltigkeitsrisiken einer Geldanlage eine bedeutende Rolle zukommt. Lyxor hat eine eigene Methodik entwickelt, um transparente Indikatoren für die mit dem Klimawandel verbundenen Risiken in unseren ETFs zu ermitteln. Zu diesen Indikatoren gehört beispielsweise die CO₂-Bilanz eines ETFs (CO₂-Fußabdruck), der Unternehmen identifiziert, die fossile Energieträger oder aber „saubere“ Energiequellen nutzen. Monatliche ESG-Berichte mit detaillierten Angaben zu diesen Kennzahlen finden Sie auf unserer Website für unser gesamtes Angebot an Aktien- und Anleihe-ETFs.

Mit dem Klimawandel stand bislang nie so viel auf dem Spiel wie heute. Es ist noch nicht zu spät für Investoren, etwas zu bewirken, aber wir müssen heute damit beginnen.

François Millet, Leiter ESG & Innovation bei Lyxor

Klima-Expertenrunde: Welche Temperatur hat ihr Depot?

Wenn Sie mehr zu den Hintergründen des Klimawandels erfahren möchten, haben Sie im Internet unter **www.lyxorETF.de** die Möglichkeit, sich die Aufzeichnung unserer *virtuellen Expertenrunde* anzusehen, bei der führende Klimaexperten aus Europa Einblicke zum aktuellen Klimanotstand geben und diskutieren, inwieweit Anleger mit ihrer Investitionsentscheidung auf die Begrenzung der globalen Erwärmung Einfluss nehmen können.

Darum sind Lyxor ETFs eine gute Investition im Kampf gegen den Klimawandel



Vorreiterrolle

Das erste Angebot an ETFs, das die Kriterien der EU Climate Transition Benchmarks und der EU Paris Aligned Benchmarks berücksichtigt



Effizienz

Eine einfache Möglichkeit, den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Welt zu unterstützen



Expertenwissen

Basierend auf der Expertise und den Empfehlungen des IPCC, der EU TEG und des TCFD*



Zuverlässigkeit

Indizes erstellt durch S&P und MSCI, den führenden Anbietern bei Indexberechnung und ESG-Datenerhebung



Diversifikation

Weitreichende Palette für Anlagen in den USA, Europa, der Eurozone, den Schwellenländern und weltweit**

* IPCC = Intergovernmental Panel on Climate Change (Weltklimarat); EU TEG = Technische Expertengruppe der Europäischen Union; TCFD = Task Force on Climate-related Financial Disclosures

** Quelle: Lyxor International Asset Management, Stand: 8. Juli 2020. Aussagen über die Referenzen von Lyxor beziehen sich nur auf den europäischen OGAW-ETF-Markt. Die zugrunde liegenden Indizes werden derzeit nicht als EU PAB- oder CTB-Referenzindizes betrachtet, sondern sollen sich nach den endgültigen Anforderungen der EU Delegated Acts in Bezug auf die EU Climate Transition Benchmarks richten.

Die Risiken kennen

Es ist wichtig, dass potenzielle Anleger die nachfolgend sowie in unseren Fondsprospekten und auf unserer Website www.lyxorETF.de beschriebenen Risiken in Betracht ziehen.

Kapitalrisiko

ETFs sind nachbildende Instrumente: Ihr Risikoprofil ähnelt dem einer direkten Anlage in den zugrunde liegenden Index. Das Kapital der Anleger ist vollständig dem Risiko ausgesetzt und Anleger erhalten unter Umständen den ursprünglich investierten Betrag nicht zurück. Im schlimmsten Fall kann es zu einem Totalverlust kommen.

Replikationsrisiko

Die Anlageziele eines Fonds werden aufgrund unerwarteter Ereignisse an den zugrunde liegenden Märkten, welche die Indexberechnung und die effiziente Fondsnachbildung beeinträchtigen, unter Umständen nicht erreicht.

Kontrahentenrisiko

Bei synthetisch replizierenden Fonds sind die Anleger Risiken infolge der Verwendung eines OTC-Swaps (over-the-counter) mit der Société Générale ausgesetzt. Gemäß den OGAW-Richtlinien darf das mit der Société Générale eingegangene Risiko 10 % des Gesamtvermögens des Fonds nicht übersteigen. Unter www.lyxorETF.de finden Sie nach Eingabe der WKN nähere Informationen darüber, ob es sich um einen synthetisch replizierenden (SWAP) oder um einen vollreplizierenden Fonds handelt.

Konzentrationsrisiko

Bei Smart Beta-ETFs werden aus dem Benchmark-Index Aktien oder Anleihen für das Fondsportfolio ausgewählt. Ein komplexer Auswahlprozess kann im Ergebnis zu einem stärker konzentrierten Portfolio führen, mit einer höheren Risikokonzentration bei weniger Einzeltiteln als im Benchmark-Index.

Wichtige Hinweise

Die Indizes sind eingetragene Marken der jeweiligen Lizenzgeber. Die jeweiligen Fonds werden von den Sponsoren der Indizes nicht empfohlen, verkauft oder beworben, noch geben die Sponsoren der Indizes sonstige Zusicherungen zu den jeweiligen Fonds ab. Diese Publikation ist eine werbliche Kundeninformation und dient ausschließlich Informationszwecken und stellt weder eine individuelle Anlageempfehlung noch ein Angebot zum Kauf oder Verkauf oder Handel von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar. Diese Information genügt nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen und unterliegt keinem Verbot des Handels vor Veröffentlichung. Alle Informationsquellen sind als zuverlässig eingestuft worden, eine Garantie für externe Informationsquellen wird nicht übernommen. Diese Ausarbeitung allein ersetzt nicht eine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung. Vor der Investition in die Fonds sollte der Anleger unabhängige finanzielle, steuerliche, rechtliche und gegebenenfalls buchhaltungstechnische Beratung einholen. Als Anleger sollten Sie die Risiken berücksichtigen, denen Sie mit einer Anlage in ETFs ausgesetzt sind. Vor allem sollte sich der Anleger bei Zeichnung und Kauf von ETF-Anteilen bewusst sein, dass ETFs gewisse Risiken beinhalten und die Rückzahlung unter Umständen unter dem Wert des eingesetzten Kapitals liegen und es schlimmstenfalls zu einem Totalverlust kommen kann. Eine umfassende Beschreibung der Fondsbedingungen und der dazugehörigen Risiken ist dem jeweiligen Verkaufsprospekt und den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID, in deutscher Sprache) zu entnehmen, die ebenso wie die Jahres- und Halbjahresberichte in Papierform kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft Lyxor International Asset Management S.A.S., 17 Cours Valmy, Tour Société Générale, 92800 Puteaux, Frankreich, sowie bei der Vertriebsstelle der Fonds in Deutschland, Lyxor International Asset Management S.A.S. Deutschland (Lyxor Deutschland), Neue Mainzer Straße 46-50, 60311 Frankfurt am Main sowie unter www.lyxoretf.de erhältlich sind.

Risiko in Verbindung mit dem Basiswert

Der zugrunde liegende Index eines Lyxor ETFs kann komplex und volatil sein. Indizes, komplex und volatil sein. Indizes, die sich auf Aktien (insbesondere aus den Emerging Markets) oder Rohstoffe beziehen, können einer erhöhten Volatilität unterliegen. Bei Anlagen in Rohstoffen wird der zugrunde liegende Index mit Bezug zu Rohstoff-Futures-Kontrakten berechnet, die den Anleger einem Liquiditätsrisiko in Verbindung mit den Kosten, wie zum Beispiel Fracht- und Transportkosten, aussetzen können. ETFs mit einem Engagement an Schwellenmärkten sind mit einem größeren Risiko möglicher Verluste verbunden als eine Anlage in Industrieländern, da sie vielfältigen und unvorhersehbaren Schwellenländerisiken ausgesetzt sind.

Fremdwährungsrisiko

ETFs können einem Währungsrisiko unterliegen, wenn der ETF auf eine andere Währung als die Währung des nachgebildeten zugrunde liegenden Index lautet. Das bedeutet, dass Wechselkurschwankungen die Renditen negativ oder positiv beeinflussen können.

Liquiditätsrisiko

Die Liquidität wird durch zugelassene Market Maker an der jeweiligen Börse, an der der ETF notiert ist, zur Verfügung gestellt, einschließlich der Société Générale. Die Liquidität an der jeweiligen Börse kann infolge einer Unterbrechung an dem zugrunde liegenden Markt, der durch den von dem ETF nachgebildeten zugrunde liegenden Index repräsentiert wird, infolge eines Ausfalls der Systeme an einer der relevanten Börsen oder anderer Market Maker-Systeme oder infolge einer außergewöhnlichen Handelssituation bzw. eines außergewöhnlichen Handelereignisses eingeschränkt sein.

Die steuerliche Behandlung hängt von den individuellen Umständen jedes Anlegers ab und kann sich in Zukunft ändern. Die aktuelle Zusammensetzung des Anlageportfolios des jeweiligen ETFs kann unter www.lyxoretf.de abgerufen werden. Der indikative Nettoinventarwert wird auf den entsprechenden Webseiten für das ETF-Produkt von Reuters und Bloomberg veröffentlicht und gegebenenfalls auch auf den Webseiten der Börsen angegeben, an denen das Produkt notiert ist. Vor einer Investitionsentscheidung sollte eine professionelle Beratung eingeholt werden. Die Ausarbeitung ist nicht für die Verteilung an oder die Nutzung durch Personen oder Rechtssubjekte bestimmt, die die Staatsbürgerschaft eines Landes oder den Wohnsitz in einem Land oder Gerichtsbezirk haben, in dem die Verteilung, Veröffentlichung oder Nutzung solcher Informationen verboten ist. Jeder Anleger ist selbst dafür verantwortlich zu prüfen, dass er zur Zeichnung oder Anlage in den jeweiligen ETF berechtigt ist. Der Fonds ist weder gemäß dem United States Securities Act von 1933 noch gemäß dem United States Investment Company Act von 1940 eingetragen und darf daher weder direkt noch indirekt in den Vereinigten Staaten von Amerika einschließlich deren Hoheitsgebieten und Liegenschaften oder anderen ihrer Gerichtsbarkeit unterstehenden Gebieten oder an einen US-Bürger bzw. auf dessen Rechnung angeboten oder verkauft werden. Erstellt von Lyxor International Asset Management S.A.S. Deutschland (Lyxor Deutschland). Lyxor Deutschland ist die deutsche Niederlassung von Lyxor Asset Management S.A.S., eine französische vereinfachte Aktiengesellschaft mit begrenzter Haftung, die am 12. Juni 1998 von der französischen Autorité des Marchés Financiers (AMF) als Verwaltungsgesellschaft unter der Nummer GC 98-02 zugelassen wurde, deren eingetragener Sitz sich in 17 Cours Valmy, Tour Société Générale, 92800 Puteaux, Frankreich befindet und die beim Registre de Commerce et des Sociétés in Nanterre registriert ist. Die deutsche Niederlassung unterliegt der Aufsicht durch die AMF und der begrenzten Aufsicht durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht. ©2020 Lyxor Asset Management. Alle Rechte vorbehalten. Stand: 12.10.2020