

# Wasser als Investment

## Wasserknappheit: kein unlösbares Problem

Bevölkerungswachstum und Klimawandel machen Wasser zu einem kostbaren Gut. Laut UN-Wasserbericht hatten im Jahr 2020 rund 2,2 Milliarden Menschen keinen nachhaltig sicheren Zugang zu sauberem Trinkwasser<sup>1</sup>. Die weltweite Versorgung der Menschen mit Trinkwasser gehört in den kommenden Jahren und Jahrzehnten zu den anspruchsvollsten Herausforderungen überhaupt. Um das Problem der Wasserverknappung in den Griff zu bekommen ist es zwingend erforderlich, in neue, innovative Wassertechnologien zu investieren. Mit dem **Lyxor MSCI Water ESG Filtered UCITS ETF** haben Anleger die Möglichkeit, unter der Berücksichtigung von ESG-Kriterien an den Wachstumschancen von Unternehmen aus dem Wassersektor zu partizipieren.

Der dem **Lyxor MSCI Water ESG Filtered UCITS ETF** zugrunde liegende MSCI ACWI IMI Water ESG Filtered Net Total Return Index bildet die Wertentwicklung der Aktien von Unternehmen ab, die im Bereich "Wasser" ihre Geschäftsaktivitäten betreiben. Dazu zählen unter anderem Wasserverteilung und -versorgung, sowie Produktzulieferungen für die Wasserwirtschaft und die Wasseraufbereitung. Der Index schließt Unternehmen mit schlechten ESG-Ratings aus.

### Wasserknappheit: Die Zeit drängt

- ▶ Wasserknappheit, schlechte Wasserqualität und unzureichende sanitäre Einrichtungen beeinträchtigen die Ernährungssicherheit, die Lebensgrundlage und die Bildungsmöglichkeiten für einkommensschwache Familien weltweit.
- ▶ Die 2020 ausgebrochene COVID-19-Pandemie trifft weltweit die Menschen am härtesten, die zum Beispiel in städtischen Slums am meisten gefährdet sind. Handhygiene und der Zugang zu sauberem Wasser ist äußerst wichtig für die Verhinderung der Ausbreitung von COVID-19. Weltweit haben über drei Milliarden Menschen keinen ausreichenden Zugang zu Handhygieneeinrichtungen.<sup>2</sup>
- ▶ Die Bedrohung ist real:
  - ▷ In der Rangfolge des Weltwirtschaftsforums der größten Risiken der heutigen Zeit rangiert im Jahr 2020 Wasserknappheit auf Platz 5 hinter Massenvernichtungswaffen, Klimawandel, Verlust der biologischen Vielfalt und Extremwetterereignissen.<sup>3</sup>
  - ▷ Täglich sterben fast 1.000 Kinder an vermeidbaren Durchfallerkrankungen, verursacht durch verunreinigtes Wasser oder mangelnde Hygiene.<sup>1</sup>

### Das MSCI-Research-Team als kompetenter Partner für die Indexberechnung

- ▶ MSCI greift als Marktführer im Bereich ESG-Research und Indexberechnungen auf über 200 spezialisierte ESG-Analysten zurück und schließt Unternehmen mit einer schlechten ESG-Bilanz aus.
- ▶ Basierend auf einem mehrstufigen Auswahlverfahren bildet der MSCI ACWI IMI Water ESG Filtered Net Total Return Index die Wertentwicklung der 40 weltweit größten Unternehmen mit der besten ESG-Bewertung (Top 75% Best-In-Class-Ansatz) aus den Bereichen Wasserinfrastruktur, -versorgung und -aufbereitung ab.
- ▶ Unternehmen, die den Sustainable Development Goals SDG (Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen) widersprechen, werden vom Index ausgeschlossen. Dazu zählen:
  - Sauberes Wasser und sanitäre Einrichtungen
  - Maßnahmen zum Klimaschutz und
  - Leben unter Wasser
- ▶ Im Index vertretene Unternehmen müssen Erträge im Bereich des nachhaltigen Umgangs mit Wasser vorweisen.

### ETF-Eckdaten\*

|                       |   |
|-----------------------|---|
| ETF-Name              | Lyxor MSCI Water ESG Filtered (DR) UCITS ETF            |
| Indexname             | MSCI ACWI IMI Water ESG Filtered Net Total Return Index |
| WKN/ISIN              | LYX0CA/FR0010527275                                     |
| Handelsplatz          | Xetra   |
| Anzahl der Positionen | 40 Unternehmen  |
| Fondswährung          | Euro  |
| Auflage               | 9.10.2007   |
| Ertragsverwendung     | Ausschüttend  |
| Replikation           | Physisch replizierend                                   |
| Verwaltetes Vermögen  | 1.188 Millionen Euro                                    |
| TER                   | 0,60% p.a.  |

\* Quelle: Lyxor International Asset Management; Stand: 12.10.2021

<sup>1</sup> Quelle: www.Welthungerhilfe.de

<sup>2</sup> Quelle: UN-Weltwasserbericht 2021 der Vereinten Nationen

<sup>3</sup> Global Risks Report 2021 des Weltwirtschaftsforums

## Aktienauswahlprozess auf einen Blick

### Auswahluniversum: MSCI ACWI IMI

Die mehr als 9.200 Unternehmen des MSCI All Country World Index Investable Market Index bilden die Grundlage für die Auswahl der für den MSCI ACWI IMI Water ESG Filtered Index in Frage kommender Aktien

Um sich für die Aufnahme in den MSCI Wasser-Index zu qualifizieren, muss in einem ersten Schritt eines der folgenden Kriterien erfüllt werden:

Unternehmenszweck ist im Wassersektor angesiedelt (gemäß GICS-Klassifizierung<sup>4</sup>)

Mindestens 25% des Ertrags werden in wasserrelevanten Geschäftsfeldern erzielt

Vorkommen bestimmter Schlüsselwörter aus dem Bereich Wasser/ Sanitär in Unternehmensbeschreibungen

Erträge im Zusammenhang mit nachhaltiger Wasserwirtschaft  $\geq 15\%$

### Die Teilsegmente des Wassersektors



#### ▶ Wasserversorgung

Ausschließlicher Fokus auf Wasserversorgungs- und Abwasserentsorgungsleistungen für Privat- und Gewerbekunden sowie Industriebetriebe (z. B. Veolia)



#### ▶ Wasserinfrastruktur

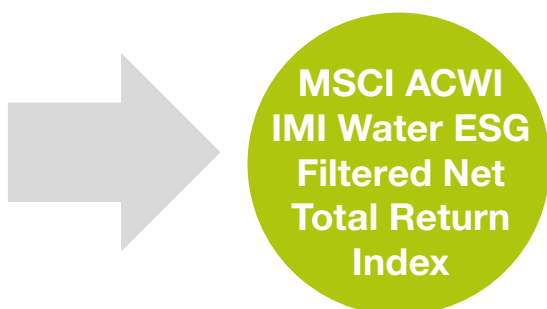
Planung und Bau, Baumaterialien und Sanitärprodukte für Privat- und Gewerbekunden sowie Industriebetriebe, Wasserzähler (z.B. United Utilities)



#### ▶ Wasseraufbereitung

Aufbereitungsanlagen und Reinigungsverfahren, Behandlungsmittel, Bewässerungs- und Wassersparsysteme, Ventile und Pumpen (z.B. Xylem)

Die verbleibenden 130 Unternehmen durchlaufen anschließend insgesamt vier MSCI-Filter, darunter der MSCI ESG-Filter, der Unternehmen ausschließt, die in kontroversen Geschäftstätigkeiten wie Atomkraft, Waffenproduktion, Tabak oder Kohlekraftwerken involviert sind.



Ergebnis ist der **MSCI ACWI IMI Water ESG Filtered Net Total Return Index**, der die Wertentwicklung von 40 nach strengen Kriterien ausgewählten Aktien widerspiegelt.

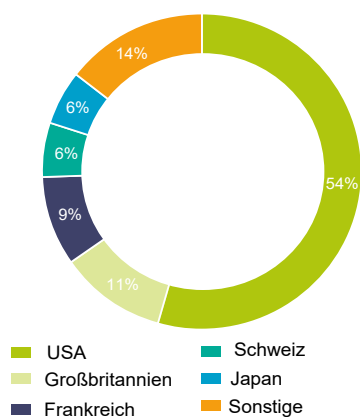
Um die Abhängigkeit von einzelnen Unternehmen zu reduzieren sind Aktien im Index gleichgewichtet und mit einem Cap bei 15% versehen. Zweimal im Jahr wird eine Indexüberprüfung vorgenommen.

<sup>4</sup> Bei dem Global Industry Classification Standard (GICS-) handelt es sich um ein Klassifizierungsschema und ordnet börsennotierte Unternehmen 11 Sektoren, 24 Industriezweigen, 68 Industrien und 157 Untergruppierungen zu.

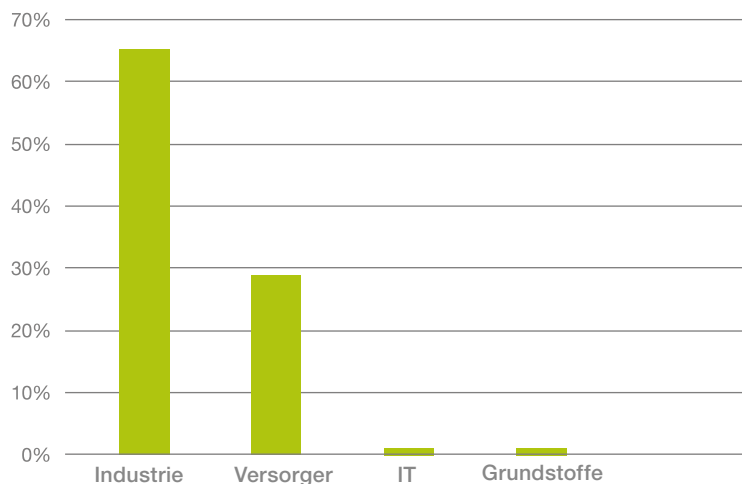
Top-Ten Indexbestandteile auf einen Blick<sup>5</sup>

| Unternehmen             | Gewichtung    |
|-------------------------|---------------|
| American Water Works Co | 5,84%         |
| Xylem                   | 5,70%         |
| Geberit                 | 5,70%         |
| Pentair Plc             | 5,47%         |
| Alfa Laval              | 5,37%         |
| Waste Management        | 5,37%         |
| Veolia Environnement SA | 5,34%         |
| Graco                   | 5,10%         |
| United Utilities Group  | 4,54%         |
| Severn Trent            | 4,15%         |
| <b>Gesamt</b>           | <b>52,58%</b> |

Ländergewichtungen<sup>5</sup>



Sektorgewichtungen<sup>5</sup>



Schon gewusst?

Das französische Unternehmen Veolia Water betreibt und unterhält in einem auf 25 Jahre ausgelegten Vertrag zusammen mit der indischen Regierung die städtische Trinkwasserversorgung der indischen Millionenstadt Nagpur City.

<sup>5</sup> Quelle: MSCI, Stand: 31.8.2021

## Warum ist Lyxor eine gute Wahl für Anlagen in den Wassersektor?



### Wasserbezug

Aktienauswahl basierend auf Ertragszahlen und Geschäftsbereichen, die mit Wasser in Verbindung stehen



### Wirkungsvoll

Mit Ihrer Anlage tragen Sie zur Bewältigung der Wasserknappheit bei.



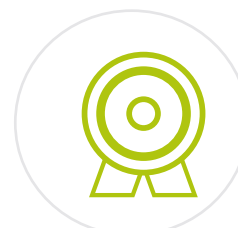
### Zuverlässig

MSCI als Marktführer im ESG-Research hat die Kompetenz, Unternehmen mit einer schlechten ESG-Bilanz zu ermitteln und auszuschließen



### Nachgefragt

Das verwaltete Vermögen des Wasser-ETF hat sich in den vergangenen fünf Jahren verdreifacht.



### Erfahrung

Mit einem Track Record von über 14 Jahren gehört der Lyxor Wasser ETF zu den größten und etabliertesten Wasser-ETFs in Europa<sup>6</sup>

<sup>6</sup> Quelle: Lyxor International Asset Management, Stand: 29.10.2021

### Risikohinweise

Potenzielle Anleger müssen die folgenden sowie in den Verkaufsprospekten, die unter [www.lyxorETF.de](http://www.lyxorETF.de) abrufbar sind, beschriebenen Risiken berücksichtigen.

#### Kapitalrisiko

ETFs sind indexabbildende, passiv verwaltete 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) ausgesetzt. Gemäß den OGAW-Richtlinien darf das mit der Swap-Gegenpartei eingegangene Risiko 10 Prozent des Gesamtvermögens des Fonds nicht übersteigen. Unter [www.lyxorETF.de](http://www.lyxorETF.de) finden Sie nach Eingabe der WKN nähere Informationen darüber, ob es sich um einen direkt- oder einen synthetisch replizierenden ETF handelt und wer im Falle eines synthetisch replizierenden ETF die Swap-Gegenpartei ist.

#### Konzentrationsrisiko

Bei einigen ETFs, wie zum Beispiel Themen- oder 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.

#### Risiko in Verbindung mit dem Basiswert

Der zugrunde liegende Index eines Lyxor ETFs kann 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 in Schwellenmärkten sind mit einem größeren Risiko möglicher Verluste verbunden als eine Anlage in Industrieländern, da sie vielfältigen und unvorhersehbaren Schwellenländerrisiken 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 Wechselkursschwankungen 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 Handelsereignisses eingeschränkt sein.

## Wichtige Hinweise

Dies ist eine Marketingmitteilung. Bitte sehen Sie den Verkaufsprospekt des OGAW und die Wesentlichen Anlegerinformationen ein, bevor Sie eine endgültige Entscheidung tätigen. Diese Publikation dient ausschließlich Informationszwecken, ist nicht erforderlich aufgrund rechtlicher Vorschriften und stellt weder eine individuelle Anlageempfehlung noch ein Angebot zum Kauf oder Verkauf oder Handel von in diesem Dokument genannten Fonds, Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar. 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 Veröffentlichung erfolgt durch Lyxor International Asset Management (LIAM), eine von der französischen Finanzmarktaufsicht Autorité des Marchés Financiers zugelassene und den Bestimmungen der OGAW-Richtlinie (2009/65/EG) und der AIFM-Richtlinie (2011/61/EU) unterliegende französische Verwaltungsgesellschaft. Lyxor Funds Solutions, LIAM Tochtergesellschaft, ist eine von der Aufsicht der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) zugelassene luxemburgische Verwaltungsgesellschaft. Einige der in dieser Broschüre beschriebenen Fonds sind entweder Teilfonds von Multi Units Luxembourg, Lyxor SICAV oder Lyxor Index Fund – Investmentgesellschaften mit variablem Kapital (SICAV) nach luxemburgischem Recht – und unterliegen der Aufsicht der CSSF oder Teilfonds von Lyxor 1, ein Sondervermögen nach deutschem Recht, und unterliegen der Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Alternativ dazu handelt es sich bei einigen der in diesem Dokument beschriebenen Fonds entweder um (i) französische FCPs (fonds commun de placement) oder (ii) Teilfonds von Multi Units France, einer französischen SICAV. Sowohl die französischen FCPs als auch die Teilfonds von Multi Units France wurden nach französischem Recht errichtet und von der Autorité des marchés financiers beaufsichtigt. Jeder Fonds erfüllt die Bedingungen der OGAW-Richtlinie (2009/65/EG) und wurde von der jeweiligen Aufsichtsbehörde genehmigt. Société Générale und Lyxor AM empfehlen Anlegern, den Abschnitt „Risikofaktoren“ im Prospekt und im Dokument mit wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document, KIID) des Produkts sorgfältig zu lesen. Der Prospekt in englischer und/oder deutscher Sprache und das KIID in deutscher Sprache sind kostenfrei in Deutschland bei Lyxor International Asset Management S.A.S. Deutschland, Neue Mainzer Straße 46–50, 60311 Frankfurt am Main; in Österreich bei Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Wien, die als Zahlstelle und steuerlicher Vertreter agiert, sowie unter [www.lyxorETF.de](http://www.lyxorETF.de) erhältlich. Für Anleger oder potentielle Anleger ist eine Zusammenfassung zu ihren Rechten in deutscher Sprache unter <https://www.lyxoret.de/de/retail/about-us/legal-notice> einsehbar, die in Papierform bei Lyxor International Asset Management S.A.S. Deutschland erhältlich ist. Die Produkte sind Gegenstand von Market-Making-Verträgen, deren Zweck darin besteht, unter der Voraussetzung normaler Marktbedingungen und normal funktionierender Computersysteme die Liquidität der Produkte an der Euronext Paris, der Deutschen Börse (Xetra) und der London Stock Exchange sicherzustellen. Anteile eines von einem Vermögensverwalter verwalteten OGAW-ETF, die am Sekundärmarkt erworben wurden, können in der Regel nicht direkt an den Vermögensverwalter zurückverkauft werden. Anleger müssen Anteile am Sekundärmarkt mit Unterstützung eines Intermediärs (z. B. eines Brokers) kaufen und verkaufen, wobei hierfür Gebühren anfallen können. Darüber hinaus zahlen Anleger beim Kauf von Anteilen unter Umständen mehr als den aktuellen Nettoinventarwert und erhalten beim Verkauf der Anteile gegebenenfalls einen geringeren Betrag als den aktuellen Nettoinventarwert zurück. Die aktuelle Zusammensetzung des Anlageportfolios des Produkts ist auf [www.lyxorETF.de](http://www.lyxorETF.de) verfügbar. Der indikative Nettoinventarwert wird zudem auf den entsprechenden Reuters- und Bloomberg-Seiten für das Produkt veröffentlicht und gegebenenfalls auch auf den Internetseiten der Börsen, an denen das Produkt notiert ist, angegeben. Vor einer Anlage in das Produkt sollten Anleger sich von unabhängiger Seite in finanziellen, steuerlichen, rechnungslegungsbezogenen und rechtlichen Fragen beraten lassen. Es liegt in der Verantwortung eines jeden Anlegers, sich zu vergewissern, dass er zur Zeichnung dieses Produkts oder zu einer Anlage in dieses Produkt berechtigt ist. Dieses Dokument stellt zusammen mit dem Prospekt und/oder allgemein jeglichen auf den Fonds bezogenen oder damit im Zusammenhang stehenden Informationen oder Dokumenten weder ein Verkaufsangebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Verkaufsangebots in einer Rechtsordnung, (i) in der ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung nicht zulässig ist, (ii) in der die Person, die ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung macht, nicht dazu befugt ist, oder (iii) gegenüber Personen, denen gegenüber ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung rechtswidrig ist, dar. Des Weiteren sind die Anteile nicht gemäß dem US-amerikanischen Securities Act von 1933 registriert und dürfen weder direkt noch indirekt in den Vereinigten Staaten (einschließlich US-Territorien oder Besitzungen) oder an bzw. zugunsten von US-Personen (d. h. eine „US-Person“ im Sinne von Regulation S des Securities Act von 1933 in der jeweils geltenden Fassung und/oder eine Person, die nicht unter die Definition einer „Nicht-US-Person“ im Sinne von Section 4.7 (a) (1) (iv) der Vorschriften der U.S. Commodity Futures Trading Commission fällt) angeboten oder verkauft werden. Dieses Dokument sowie allgemein jegliche auf den Fonds bezogenen oder damit im Zusammenhang stehenden Dokumente wurden nicht von einer US-amerikanischen Wertpapieraufsichtsbehörde auf nationaler oder bundesstaatlicher Ebene überprüft oder genehmigt. Gegenteilige Behauptungen sind strafbar. Fonds sind mit dem Risiko eines Kapitalverlusts verbunden. Der Rücknahmewert der Anteile des Fonds kann geringer sein als der ursprüngliche investierte Betrag. Der Wert des Fonds kann sowohl steigen als auch fallen, daher wird die Anlagerendite unweigerlich schwanken. Im schlimmsten Fall könnten Anleger ihren gesamten Anlagebetrag verlieren. Dieses Dokument darf ohne vorherige schriftliche Zustimmung von Lyxor AM oder Société Générale weder ganz oder teilweise vervielfältigt werden. Die Anwendbarkeit der (gegebenenfalls) in diesem Dokument beschriebenen steuerlichen Vorteile bzw. Besteuerung hängt vom jeweiligen steuerlichen Status des Anlegers, der Rechtsordnung, von der aus er die Anlage tätigt, sowie vom anwendbaren Recht ab. Die Besteuerung kann sich jederzeit ändern. Anleger, die weitere Informationen zu ihrem steuerlichen Status erhalten möchten, sollten sich an ihren Steuerberater wenden. Anleger sollten beachten, dass der (gegebenenfalls) in diesem Dokument angegebene Nettoinventarwert nicht als Grundlage für Zeichnungen und/oder Rücknahmen verwendet werden kann. Die in diesem Dokument dargestellten Marktinformationen beruhen auf zu einem bestimmten Zeitpunkt vorliegenden Daten und können sich ändern. Die Verwaltungsgesellschaften der in diesem Dokument genannten Fonds, die in Deutschland zum öffentlichen Vertrieb angezeigt wurden, können den Vertrieb in Deutschland widerrufen im Einklang mit den für den Widerruf geltenden Rechtsvorschriften.

©2021 Lyxor Asset Management. Alle Rechte vorbehalten. Stand: 29.10.2021