



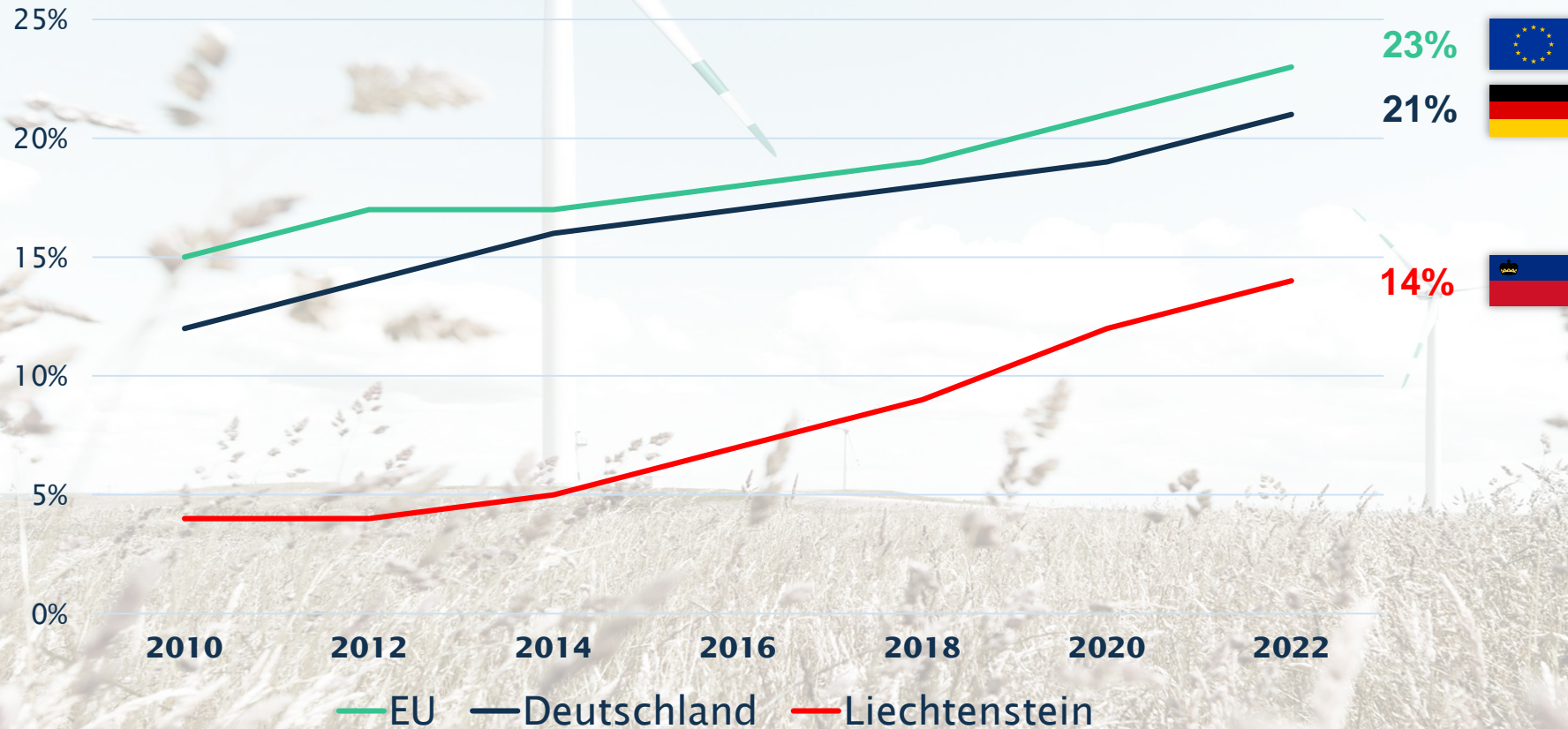
LBΞBW Asset Management

Die (wahren) Profiteure des Klimawandels

Stephan Wittwer, Leiter Investment-Spezialisten Private Clients 07.11.2024

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:

35%



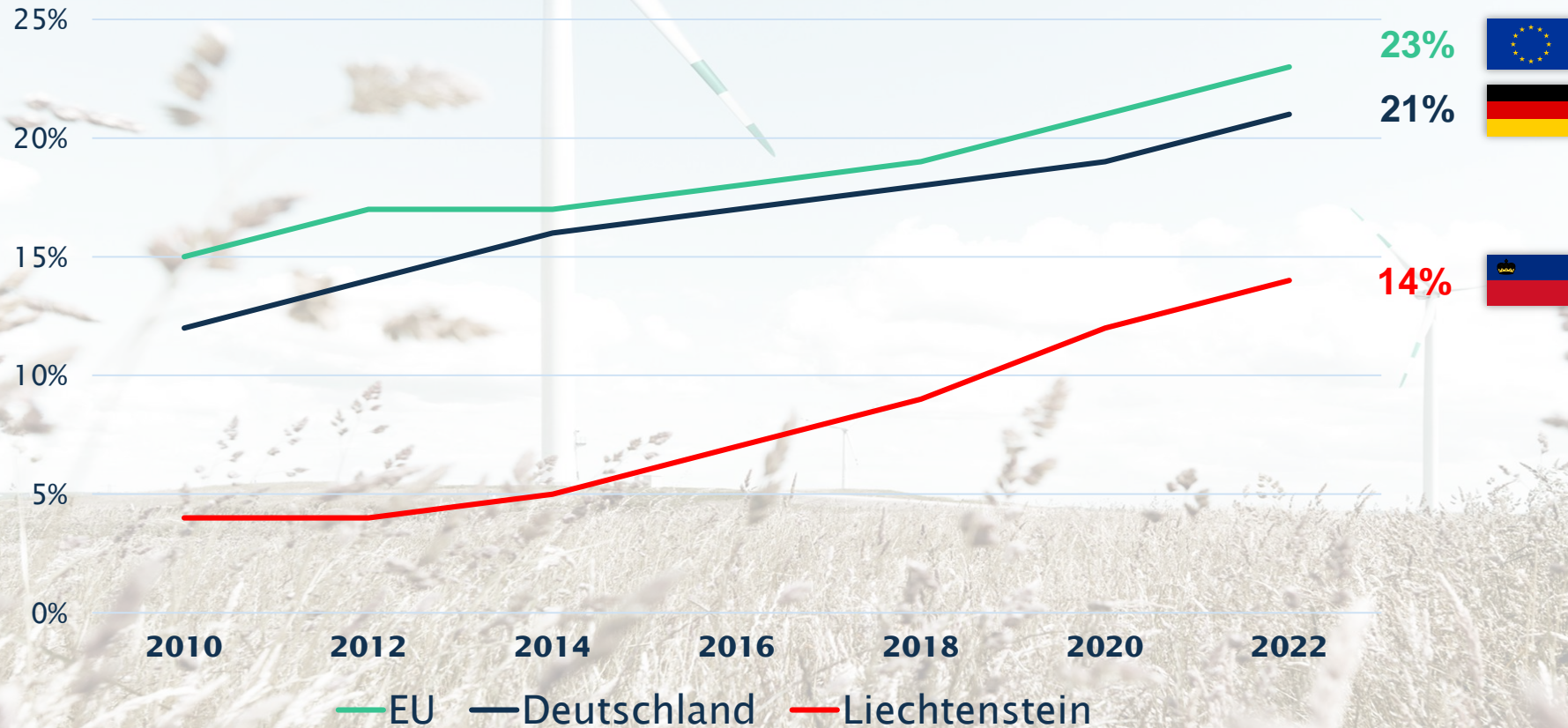
42%



48%



66%



Wie weit ist die gesamte Welt...

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



Jahr
2012

Wachstum von über 50%



Jahr
2022



~20%

~32%

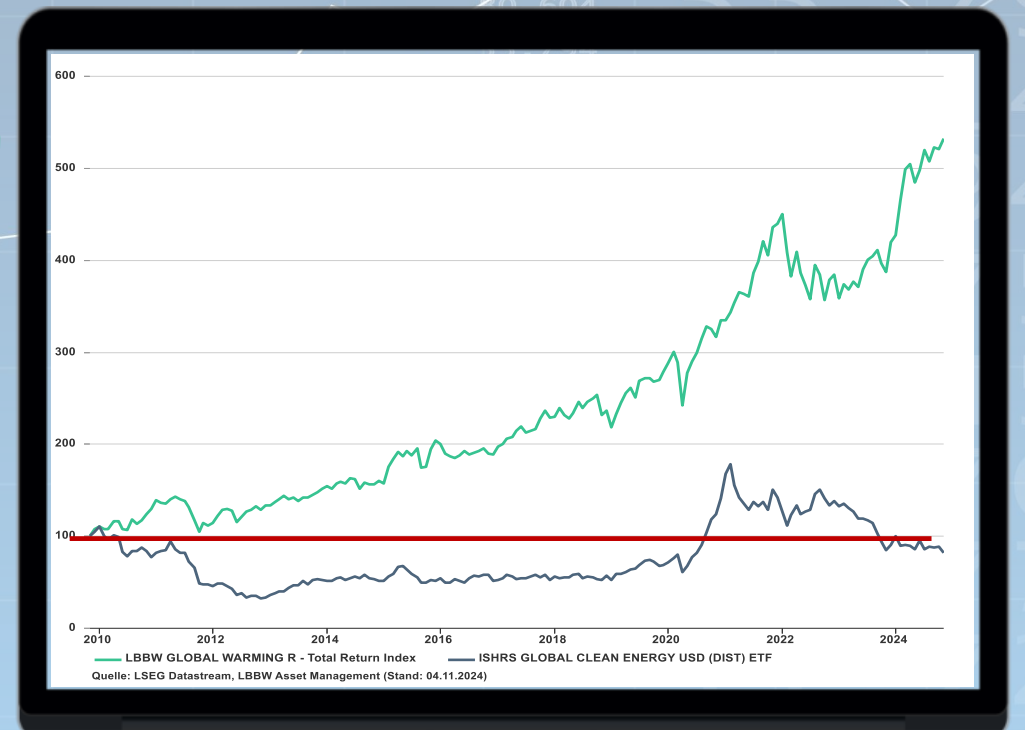
Wertentwicklung LBBW Global Warming R versus... ...iShares Global Clean Energy (kurz- und langfristig):

Ein Jahr...

...seit 15 Jahren



2,6 Mrd. EUR Volumen



Statt primär in Aktien aus der
Wind- & Solarindustrie zu investieren
fokussiert der
LBBW Global Warming R
derzeit unter anderem Themen wie:

LBBW Global Warming R

Die Investmentstrategie auf einen Blick – ein Auszug

Beispielhafte Darstellung

CO²-“Problemfälle“ sind unter anderem:

Versorger/
Kohlekraft

Bau/Zement

Flugzeug/Auto

Wohnen/Arbeiten

IT | Rechenzentren

↓ investieren in ↓

CO²-Minderung unter anderem mittels:

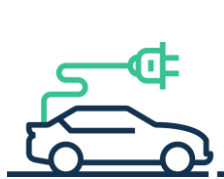
Erneuerbare
Energien



Gesundheit



Mobilität der
Zukunft



Energieeffi-
zientem Bauen



Kreislauf-
wirtschaft



Technologie/
Halbleiter

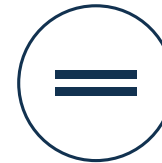


Ein Umrechnungsbeispiel zum Thema

IT



Der  Betrieb von Rechen-/Datenzentren



2-fache



**Energieverbrauch
Deutschlands**

inklusive aller
Privathaushalte,
Unternehmen/ Industrie
Öffentliche/ Staatliche
Einrichtungen

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

Steckbrief - Auf einen Blick

Nachhaltigkeit

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



Produktqualität

Seit Fondsaufgabe zahlreiche Qualitäts- & Transparenzauszeichnungen



Etabliertes Fondskonzept

Seit knapp 18 Jahren am Markt (Fondsaufgabe: Januar 2007)



Managementstil

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

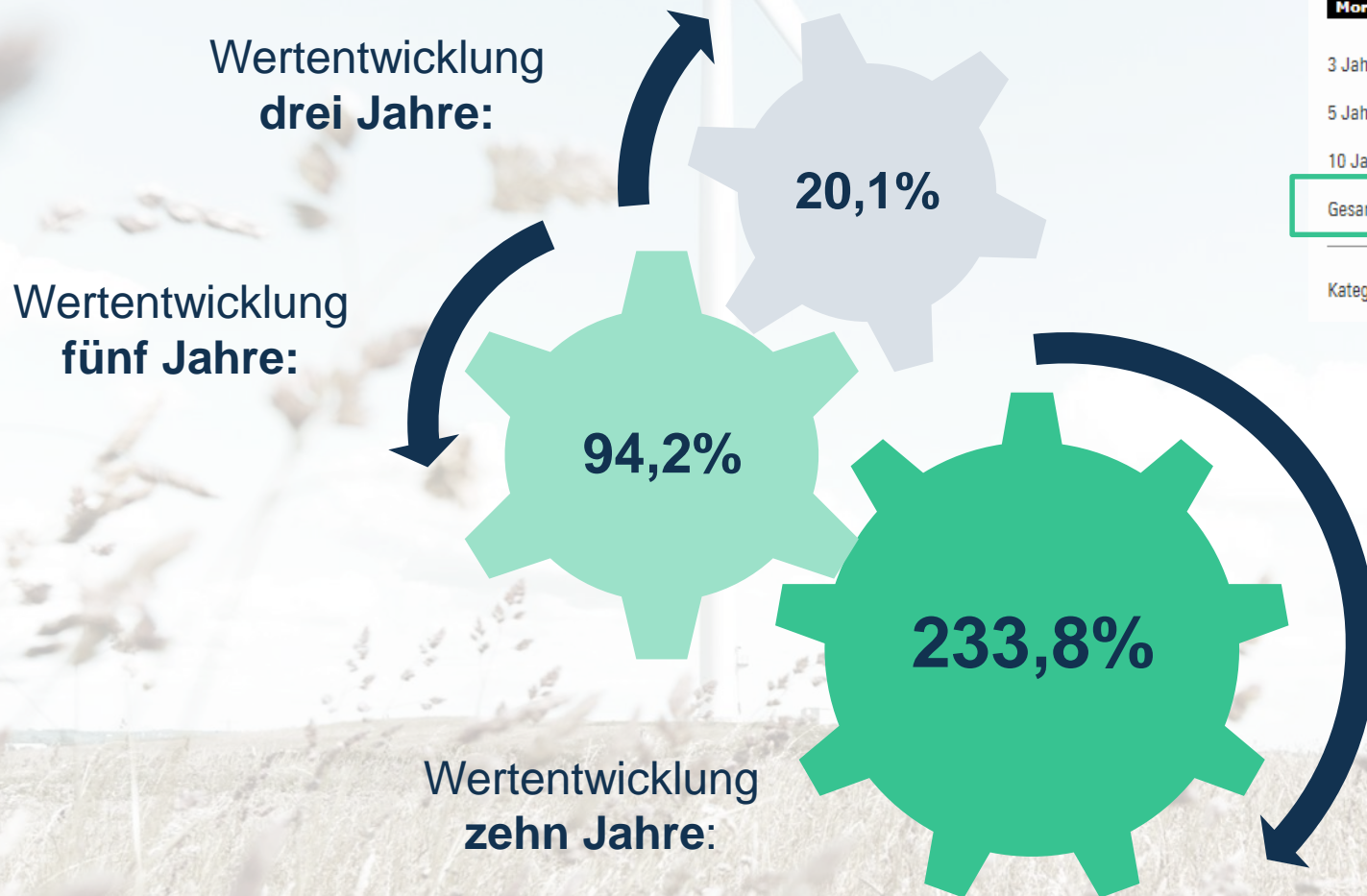


Anlageuniversum

Globale Aktien (aktuell: 82 Einzeltitel)

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)			30.09.2024
	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

Capital

HEFT 08/2024

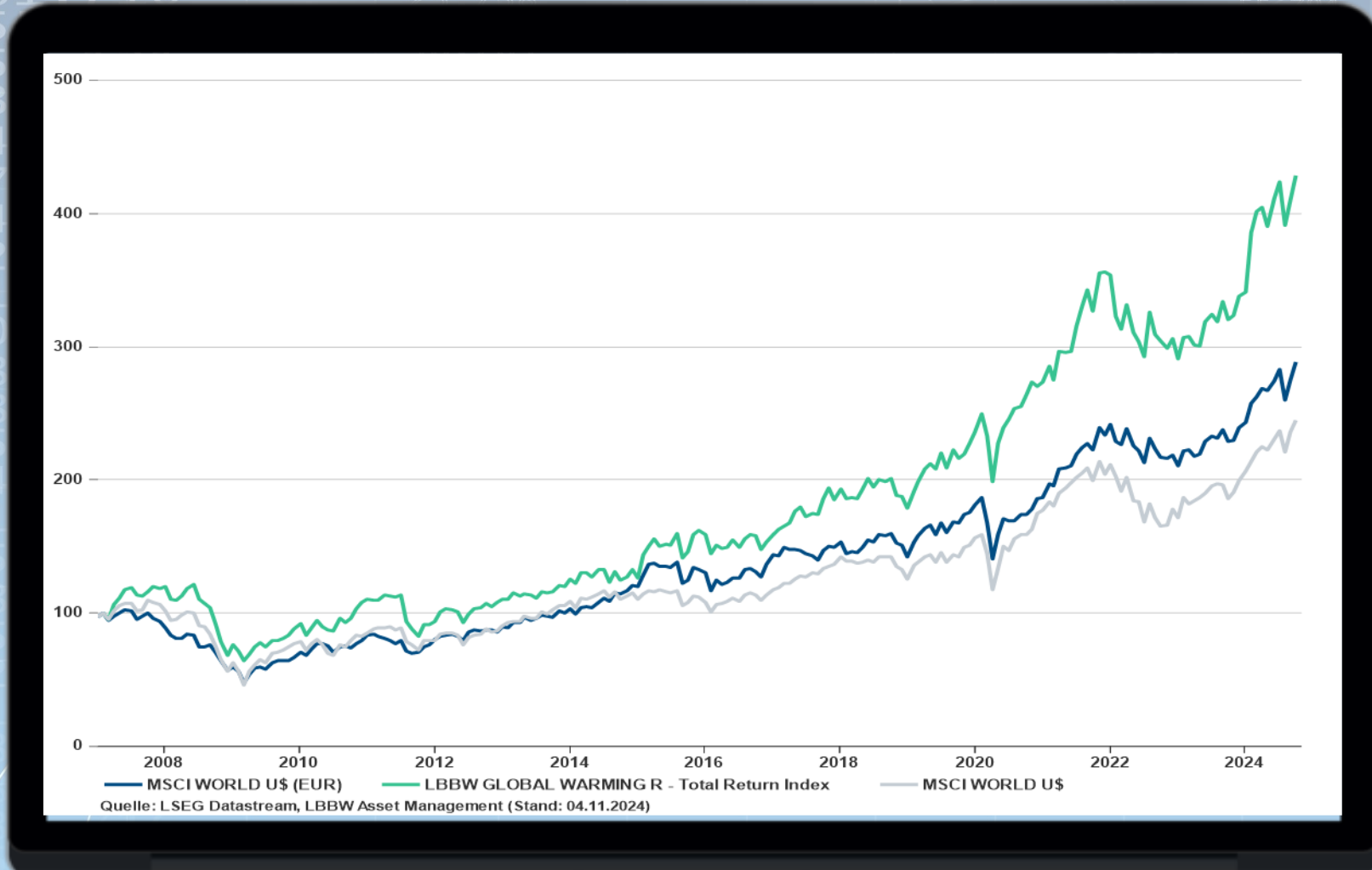
**Bestes aktives
Fondsmanagement**
Aktien Umwelt

LBBW Global Warming
LBBW Asset Management

Quelle: Greiff Research Institut GmbH
In der Studie: 11.593 Fonds GÜLTIG BIS: 07/25

Nachhaltigkeit = Renditeverzicht?

Wertentwicklung seit Fondsaufgabe im Jahr 2007



Quelle: LSEG Datastream, LBBW Asset Management (Stand: 04.11.2024)

Fondsmanagement und Buy-Side-Research

Langjährig erfahren und exzellent vernetzt

Zugriff auf Haus eigenes Buy-Side-Research



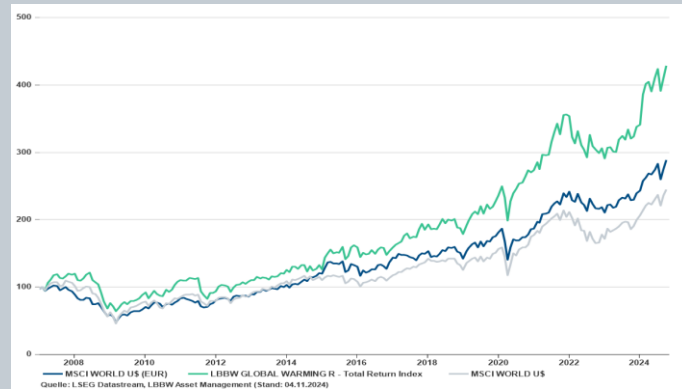
Zugriff auf externes Sell-Side-Research



LBBW Global Warming R

Vier schnelle Fakten

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

Aktuelle Themen-schwerpunkte:



Energetisches Bauen/Sanieren



Green IT



Industrie-Prozesse

Derzeit im Fonds untergewichtet:



LBBW Global Warming R

Basis-/ Stammdaten

Fondsdaten |
Offenlegungs VO |
Vertriebszulassung

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

Fondsvolumen |
Auflagedatum |
Ertragsverwendung

- 2,0 Mrd. EUR
- 15.01.2007
- Ausschüttung

Gebühren

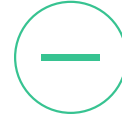
- Ausgabeaufschlag: 5,00%
- Verwaltungsvergütung: 1,50%
- Gesamtkostenquote: 1,73%

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