

Nachhaltig nachhaltig:

Portfoliodiversifizierung mit ESG-Anleihen ETFs

Julian Hosse – LYXOR ETF



LYXOR 
SOCIETE GENERALE GROUP

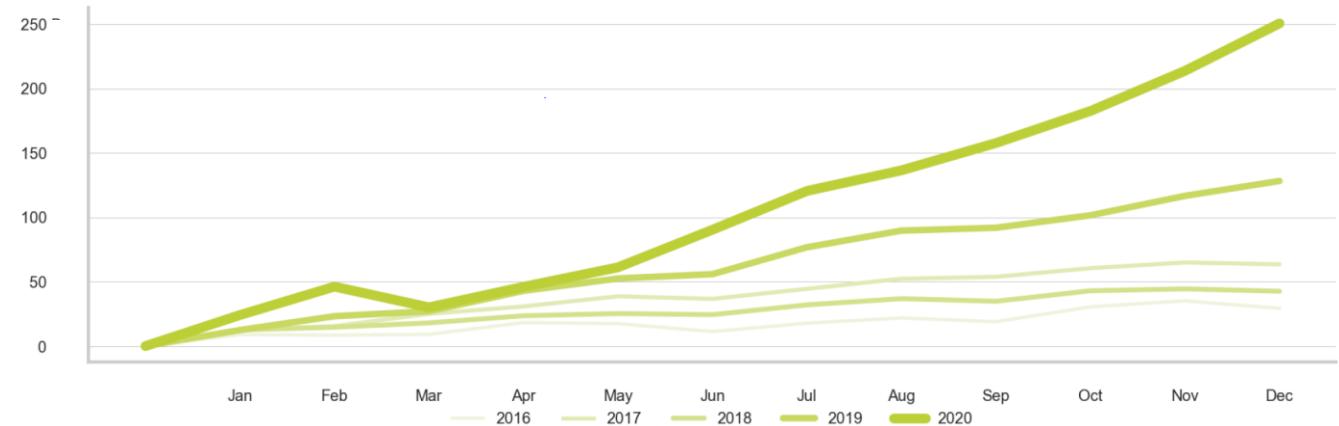
Die Zuflüsse in ESG beschleunigen sich...

...und passives Management ist auf dem Vormarsch

AuM-Aufschlüsselung - ESG-ETFs in Europa²



Zuflüsse pro Jahr (Mrd. €) - ESG-ETFs in Europa³



Prognosen bis
2025

+26,8%

Jährliches
Wachstum der AuM

77% aller AMs
Planen bis 2022 ihre
Investments in nicht-ESG
zu stoppen

¹Quelle: PricewaterhouseCooper's 2020 The growth opportunity of the century report Stand Sep. 2020.

²Quelle: Lyxor International Asset Management/Bloomberg, Stand Ende Mai 2019.

³Quelle: Lyxor International Asset Management/Bloomberg, Stand Jan. 2021.

Die Unterstützung von Veränderungen wird freiwillig sein...

Vier wichtige Legislativvorschläge



► Ein einheitliches Klassifizierungssystem

Festlegung eines Rahmens, einschließlich einer einheitlichen **Taxonomie** und Definitionen von umweltverträglichen wirtschaftlichen Aktivitäten



► Offenlegungspflichten

Offenlegungsverordnung mit Verpflichtungen für institutionelle Anleger und Vermögensverwalter, zu erläutern, wie sie ESG-Faktoren in ihre Anlage- und Risikomanagementprozesse integrieren



► Klima-Benchmarks

Schaffung von **Klimawandel-Benchmarks**, die mit dem Pariser Klimaabkommen konform sind, um den Anlegern zu helfen, ihre Portfolios besser auf einen Weg der Dekarbonisierung auszurichten



► ESG-Eignungsprüfungen

Änderungen von **MIFID II** und der **Versicherungsvertriebsrichtlinie**, um ESG-Überlegungen in die Beratung einzubeziehen



Die PRI begrüßt den Aktionsplan und wird weiterhin mit den Unterzeichnern und der Europäischen Kommission zusammenarbeiten, um deren Umsetzung durch die begleitenden gesetzgeberischen Maßnahmen zu unterstützen.

Principles for Responsible Investment Website



Warum Lyxor für ESG wählen?

Die ESG Pioniere



Wir sind Unterzeichner der **PRI** (Principles for Responsible Investment) seit 2014



Wir verwalten Vermögenswerte in Höhe von **+5,8 Mrd.€** in ESG-ETFs und verfügen über mehr als **12 Jahren** Expertise¹



Wir **stimmen regelmäßig ab** (z. B. negativ in 22% der Abstimmungen von 2018) und führen einen direkten Dialog mit Unternehmen¹



Wir bieten vollständige Klima- und ESG-**Kennzahlen** für unser gesamtes ETF-Spektrum an



Wir sind der einzige Anbieter in Europa, der ETFs anbietet, die zu vier der **UN SDGs** beitragen¹

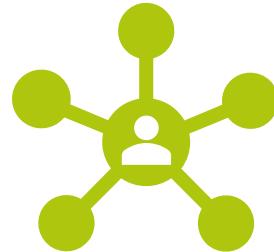


Wir weisen den **CO2-Fußabdruck** aller unserer Aktien-ETFs auf unserer Website aus

¹Quelle: Lyxor International Asset Management, Stand 25.01.2021.

Investieren Sie breit oder nehmen Sie einen spezifischen Einfluss

Unsere beiden wichtigsten Anleihen ESG-Säulen



Region



ESG Euro
Corporate Bonds
(Ex Financials)



Green Bonds



Thema

ETF Name	Fondswährung	ISIN	WKN	Ausschüttung	AUM (mn €)	Replikation	TER (bp)
Investment Grade Unternehmensanleihen							
Lyxor ESG Euro Corporate Bond UCITS ETF - Acc	EUR	LU1829219127	LYX0Z4	Thesaurierend	742	Physisch	14
Lyxor ESG Euro Corporate Bond Ex Financials (DR) UCITS ETF - Acc	EUR	LU1829218822	LYX0Z3	Thesaurierend	58	Physisch	14
Grüne Anleihen							
Lyxor Green Bond (DR) UCITS ETF - Acc	EUR	LU1563454310	LYX0WA	Thesaurierend	549	Physisch	25
Lyxor Green Bond (DR) UCITS ETF - Monthly Hedged to EUR - Acc	EUR	LU1563454823	LYX0WQ	Thesaurierend	549	Physisch	30
Lyxor Green Bond ESG Screened (DR) UCITS ETF - Acc	EUR	LU1981859819	LYX0X6	Thesaurierend	20	Physisch	25

ESG Euro Corporate Bond

Erlesene Investmentgrade Unternehmenanleihen

Bloomberg Barclays SRI Indizes – Die besten unterstützen

Ein Ansatz basierend auf MSCI ESG Research

MSCI ESG Ratings erklärt

Rating Gruppe	Rating	Kategorie
1	AAA	Spitzenreiter
2	AA	
3	A	
4	BBB	
5	BB	Durchschnitt
6	B	Rest
7	CCC	

Geeignet
für den
Index

Wie die Bloomberg Barclays SRI Indizes aufgebaut sind

- Die Indizes umfassen **ESG Ratings von BBB oder höher**
- Ausschlüsse** aufgrund von Geschäften, Normen und kontroversen Unternehmensaktivitäten
- Seit Oktober 2020 auch mit Ausschluss thermischer Kohle



Alkohol



Tabak



Glücksspiel



Kernenergie



Konventionelle
Waffen



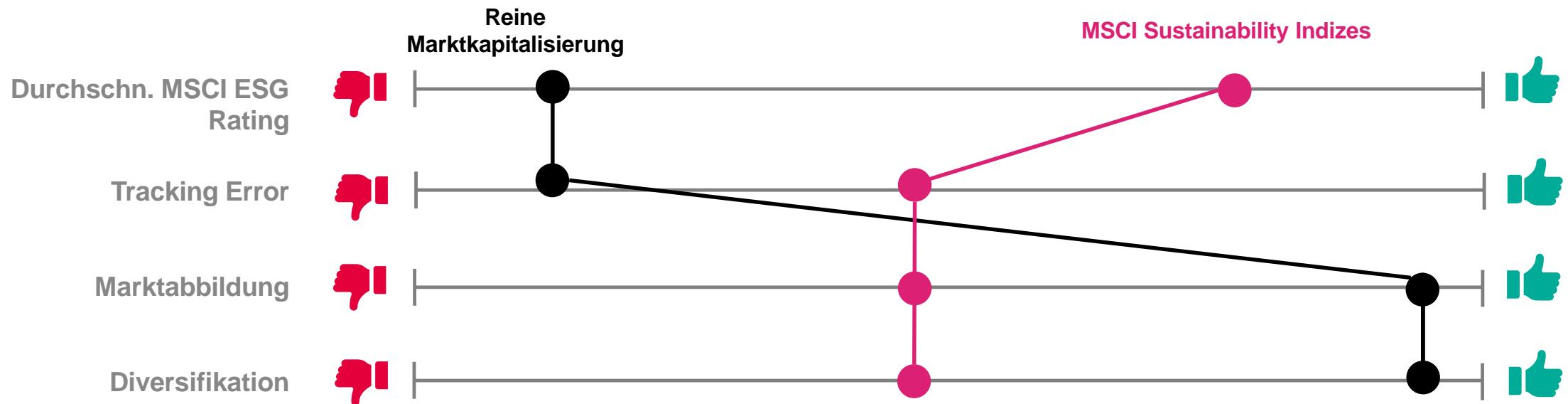
Kontroverse
Waffen



Starke
Kontroversen

Die Abwägung verstehen*

Was ist Ihr angestrebter Tracking Error?



*Quelle: Lyxor International Asset Management. Die Datenpunkte in der obigen Infografik sind verallgemeinerte Näherungswerte und möglicherweise nicht immer wahr. Die in der Infografik aufgeführten ESG-Strategien erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Die Infografik dient nur zur Veranschaulichung. Dies ist keine Empfehlung.

Die Abwägung verstehen*

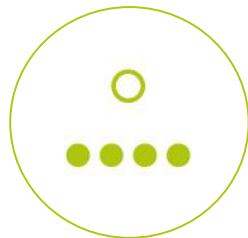
Was ist Ihr angestrebter Tracking Error?



*Quelle: Bloomberg Daten, Betrachtungszeitraum: 19.01.2016 – 23.01.2021. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Entwicklung und sollte nicht der alleinige Entscheidungsfaktor bei der Auswahl eines Produkts oder einer Anlagestrategie sein.

Warum Lyxors ESG Corporate Bonds?

Einzigartige Fonds basieren auf dem Fachwissen von MSCI ESG



Einzigartig

Anwendung eines
Filters von
Finanzunternehme
n



Starke Partner

Zusammenarbeit mit MSCI,
dem Anbieter für ESG
Daten



Erreicht

Verwaltetes
Vermögen in Fixed
Income ETFs von
über **1.260 Mio. €**¹

ETF Name	Fondswährung	ISIN	WKN	Ausschüttung	AUM (mn €)	Replikation	TER (bp)
Investment Grade Unternehmensanleihen							
Lyxor ESG Euro Corporate Bond UCITS ETF - Acc	EUR	LU1829219127	LYX0Z4	Thesaurierend	742	Physisch	14
Lyxor ESG Euro Corporate Bond Ex Financials (DR) UCITS ETF - Acc	EUR	LU1829218822	LYX0Z3	Thesaurierend	58	Physisch	14

Überblick der Indizes

Branchenallokation

Bloomberg Barclays MSCI EUR Corporate Liquid SRI Sustainable Index

Branchenallokation

Finanzdienstleistung	46,38%	
Kommunikation	8,56%	
Nicht-Basiskonsumgüter	7,24%	
Gesundheitswesen	7,19%	
Industrie	6,68%	
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,84%	
Energie	5,47%	
Basiskonsumgüter	5,27%	
Technologie	3,84%	
Andere	3,53%	

Bloomberg Barclays MSCI EUR Corporate Liquid ex Financial SRI Sustainable Index

Branchenallokation

Kommunikation	16,13%	
Nicht-Basiskonsumgüter	13,41%	
Gesundheitswesen	13,31%	
Industrie	12,59%	
Energie	10,31%	
Basiskonsumgüter	9,94%	
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8,45%	
Technologie	7,24%	
Versorger	6,65%	
Andere	1,96%	

Überblick der Indizes

Kennzahlen

Bloomberg Barclays MSCI EUR Corporate Liquid SRI Sustainable Index

2102
Anleihen

A-
Ø Kreditrating*

Kennzahlen

Duration	5,3
Modified Duration	5,37
Rendite	0,19%
Kupon	1,50%
# Anleihen	2102
Ø Kreditrating*	A-
Währungen	100% EUR
Anpassungsfrequenz	Monatlich

Bloomberg Barclays MSCI EUR Corporate Liquid ex Financial SRI Sustainable Index

1181
Anleihen

A-
Ø Kreditrating*

Kennzahlen

Duration	5,91
Modified Duration	6,03
Rendite	0,15%
Kupon	1,43%
# Anleihen	1181
Ø Kreditrating*	A-
Währungen	100% EUR
Anpassungsfrequenz	Monatlich

Green Bonds

Finanzieren Sie Projekte für eine bessere Umwelt



Die 17 Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung

Lyxor ist der einzige ETF-Anbieter, der Lösungen anbietet, die zu vier der SDGs beitragen*

SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS



*Quelle: Lyxor International Asset Management, Stand 03.06.2019. SDGs sind Engagements von 193 Mitgliedstaaten der UNs im Jahr 2015. Sie spiegeln 169 Ziele und quantitative Ziele wider, die bis 2030 erreicht werden sollen.

Der Green Bond Markt boomt

Ein \$680Mrd+ Markt, der schnell wächst¹

Jährliche Green Bond Emissionen 2017-2019 (USD Mrd.)¹



Top 3 Emittenten in 2019¹



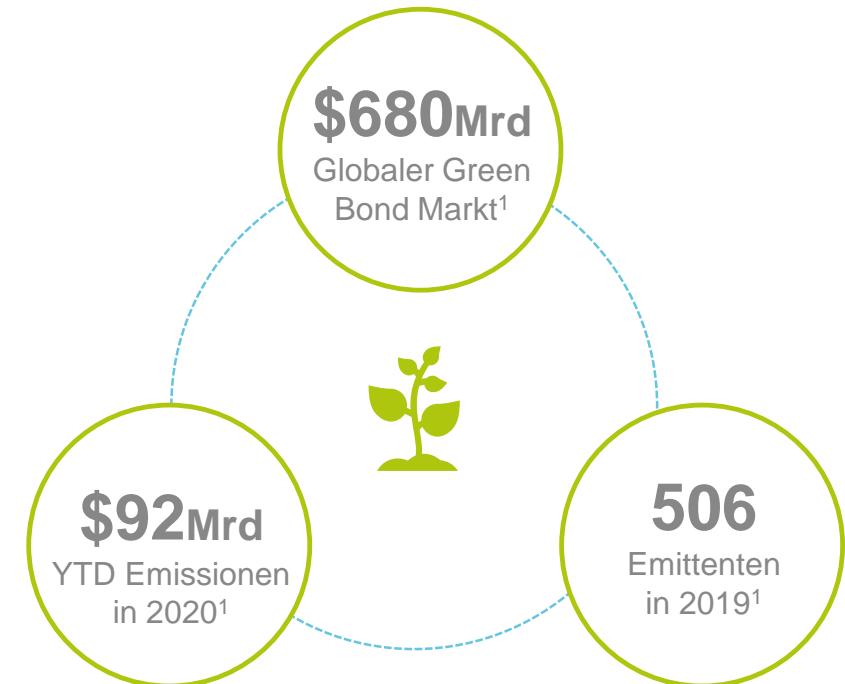
► Emittenten: 105



► Emittenten : 79



► Emittenten: 19



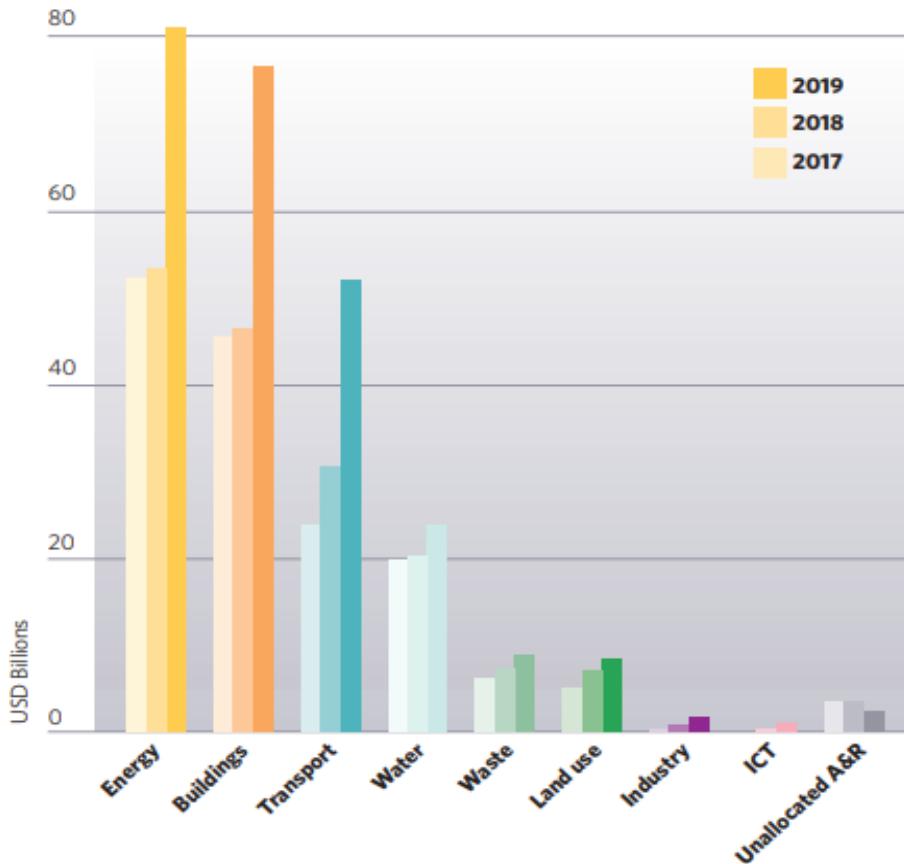
¹Quelle: Climate Bonds Initiative, 09.03.2020.

Mittelverwendung

Energie, Gebäude und Transport als Mittelverwendung legen stark zu

Green Bond Verwendung des Erlöses, Jahr für Jahr

Energie und Gebäude machen den Hauptanteil aus, gefolgt von Transport und Wasser.



Die Prinzipien

- ▶ Die Erlöse aus Green Bonds sind ausschließlich für förderfähige Projekte und Vermögenswerte bestimmt, die zur Verbesserung der Umwelt beitragen.
- ▶ Zum Zeitpunkt der Emission erklärt der Emittent, wie das gesammelte Geld verwendet wird. 95% der Gelder müssen für dieses Projekt verwendet werden.
- ▶ Während der Laufzeit der Anleihe berichtet der Emittent den Anlegern über **Wirkungskennzahlen** (z.B. Reduktion der CO2-Emissionen).

¹Quelle: Climate Bonds Initiative, 09.03.2020. Bezieht sich auf die jährliche Emission von grünen Anleihen, die an internationalen Standards orientiert sind.

Zwei verschiedene Möglichkeiten, in Green Bonds zu investieren

Mit oder ohne ESG Screening

- Unser erster Green Bond ETF bietet Exposure zu Anleihen, die für klimabezogene Ziele emittiert worden sind, ohne dabei die Emittenten selbst zu berücksichtigen
- Unsere ESG Variante verwendet zusätzlich noch weitere ESG Informationen von dem Datenanbieter **Sustainalytics**
- Dadurch werden zum Beispiel Emittenten mit einem hohem CO2-Profil von der Aufnahme in den Index ausgeschlossen

CLIM

Lyxor Green Bonds (DR) UCITS ETF

- CBI zertifizierte grüne Anleihen
- Basierend auf der spezifischen Verwendung der Gelder
- Kein Ausschluss von Emittenten basierend auf ESG-Kriterien



XCO2

Lyxor Green Bonds ESG Screened (DR) UCITS ETF

- CBI zertifizierte grüne Anleihen
- Basierend auf der spezifischen Verwendung der Gelder
- Zusätzlicher ESG-Ansatz von Sustainalytics, welcher die Emittenten nach folgenden Kriterien untersucht:



Fossile Brennstoffe

Signifikanter Besitz oder mehr als 5% Exposure zu fossilen Brennstoffen,* inklusive Förderung und Betreibung



Atomenergie

Signifikanter Besitz oder mehr als 5% Exposure zu Produktion, Vertrieb oder Wartung von Produkten die mit Atomenergie zu tun haben



Kontroverse Aktivitäten

Signifikanter Besitz oder mehr als 5% Exposure zu Firmen aus den Bereichen Alkohol, Tabak und Waffen**

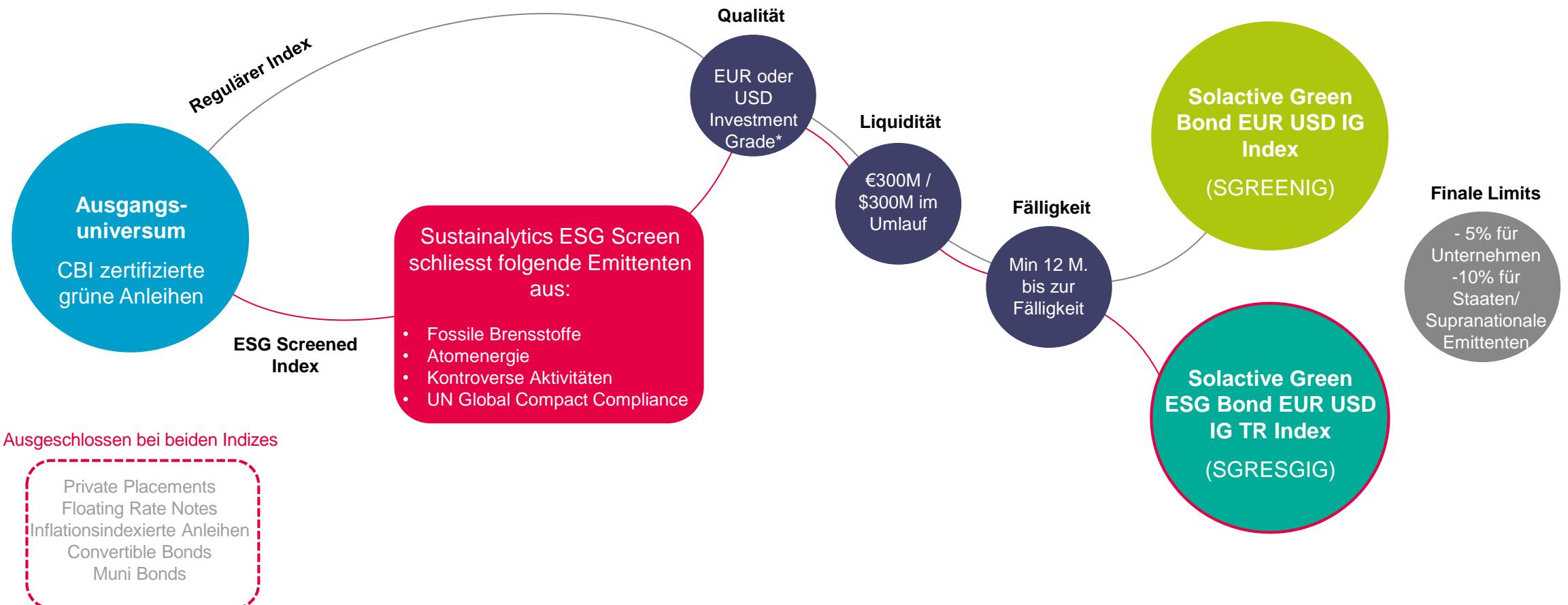


UN Global Compact Compliance

Emittenten welche nicht mit den UN Global Compact Prinzipien übereinstimmen sind nicht zugelassen

Methodologie der Indizes

Liquide, Investment Grade, CBI-zertifizierte grüne Anleihen



*Emerging Markets Emittenten nur in Hard Currency (EUR or USD)

Quelle: Lyxor International Asset Management. Nur zu Anschauungszwecken, die vollständige Methodologie finden Sie unter www.solactive.com

Überblick der Indizes

Kennzahlen

Solactive Green Bond EUR USD IG index

444
Anleihen

A
Ø Kreditrating*

Kennzahlen

Duration 9,01

Modified Duration 8,99

Rendite 0,27%

Kupon 1,39%

Anleihen 444

Ø Kreditrating* A

Währungen 78,37% EUR, 21,63% USD

Anpassungsfrequenz Monatlich

Solactive Green ESG Bond EUR USD IG TR index

343
Anleihen

AA
Ø Kreditrating*

Kennzahlen

Duration 9,22

Modified Duration 9,2

Rendite 0,2%

Kupon 1,3%

Anleihen 343

Ø Kreditrating* AA

Währungen 79,71% EUR, 20,29% USD

Anpassungsfrequenz Monatlich

Die Abwägung verstehen*

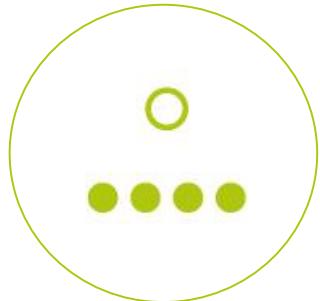
Was ist Ihr angestrebter Tracking Error?



*Quelle: Bloomberg Daten, Betrachtungszeitraum: 19.01.2016 – 23.01.2021. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Entwicklung und sollte nicht der alleinige Entscheidungsfaktor bei der Auswahl eines Produkts oder einer Anlagestrategie sein.

Warum Lyxor für Green Bonds?

Der erste Green Bond ETF der Welt, der Ihnen eine reine Exposure am Markt bietet



Einzigartig

Der erste globale Green Bond ETF der Welt



Greenfin Label

Ausgezeichnet mit dem französischen Label für Energie und ökologischen Wandel



Einflussreich

Implementiert eine kohlenstoffarme / SRI-Übergangsrichtlinie mit oder ohne ESG Scan auf Emittenten Ebene



Geprüft

Nur CBI-zugelassene und gekennzeichnete Green Bonds



Qualität

Auf Investment Grade lautende liquide Anleihen in EUR und USD

ETF Name	Fondswährung	ISIN	WKN	Ausschüttung	AUM (mn €)	Replikation	TER (bp)
Grüne Anleihen							
Lyxor Green Bond (DR) UCITS ETF - Acc	EUR	LU1563454310	LYX0WA	Thesaurierend	549	Physisch	25
Lyxor Green Bond (DR) UCITS ETF - Monthly Hedged to EUR - Acc	EUR	LU1563454823	LYX0WQ	Thesaurierend	549	Physisch	30
Lyxor Green Bond ESG Screened (DR) UCITS ETF - Acc	EUR	LU1981859819	LYX0X6	Thesaurierend	20	Physisch	25

Kontakt

Neue Mainzer Strasse 46-50
60311 Frankfurt am Main
www.lyxoretf.de
069 7174 444
info@lyxorETF.de

Julian Hosse
Institutional Sales ETF
+49 (0) 69 7174 562
julian.hosse@lyxor.com

Wichtige Informationen

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 indexnachbildende Instrumente: Ihr Risikoprofil ähnelt dem einer direkten Anlage in den zugrunde liegenden Index. Anleger stehen mit ihrem Anlagekapital in voller Höhe im Risiko und erhalten unter Umständen den ursprünglich investierten Betrag nicht zurück.

REPLIKATIONSRISIKO

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

KONTRAHENTENRISIKO

Bei synthetischen ETFs sind Anleger Risiken infolge der Verwendung von OTC-Swaps mit der Société Générale ausgesetzt. Gemäß den OGAW-Richtlinien darf das Exposure in Bezug auf Société Générale 10 % des Gesamtvermögens des Fonds nicht übersteigen. ETFs mit physischer Indexnachbildung können mit Kontrahentenrisiken verbunden sein, die sich aus der Verwendung eines Wertpapierleiheprogramms ergeben.

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.

ZUGRUNDE LIEGENDE RISIKEN

Der zugrunde liegende Index eines Lyxor ETF kann komplex und volatil sein. Bei einer Anlage in Rohstoffe wird der zugrunde liegende Index anhand von Terminkontrakten auf Rohstoffe berechnet. Dadurch ist der Anleger einem Liquiditätsrisiko in Verbindung mit Kosten wie Cost-of-Carry und Transportkosten ausgesetzt. Bei ETFs mit Schwellenmarkt-Exposure besteht aufgrund zahlreicher unvorhersehbarer Schwellenmarktrisiken ein größeres Verlustrisiko als bei Anlagen in Industrieländern.

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 Handels situation bzw. eines außergewöhnlichen Handelsereignisses eingeschränkt sein.

Wichtige Informationen

Disclaimer

Für Professionelle Anleger - nicht für Privatanleger geeignet

Die hierin genannten Fonds werden von MSCI weder gesponsert noch unterstützt oder gefördert. MSCI übernimmt zudem keine Haftung in Bezug auf solche oder einen Index, auf dem solche Fonds basieren. Eine ausführlichere Beschreibung der eingeschränkten Beziehungen zwischen MSCI und Lyxor sowie den entsprechenden Fonds ist im Prospekt enthalten.

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 schlimmsten Falls 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 Lyxor International Asset Management S.A.S. Deutschland (Lyxor Deutschland), Neue Mainzer Straße 46-50, 60311 Frankfurt am Main sowie unter www.lyxoretf.com in englischer Sprache erhältlich sind. Die steuerliche Behandlung hängt von den individuellen Umständen jedes Anlegers ab und kann sich in Zukunft ändern.

Die aktuelle Zusammensetzung des Anlageportfolios des jeweiligen ETF kann unter www.lyxoretf.com 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.

Dieses Dokument ist vertraulich und darf ohne vorherige schriftliche Genehmigung von Lyxor Deutschland nicht vollständig oder teilweise an Dritte weitergegeben oder vervielfältigt 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: 30. Januar 2020