

# ESG- & Klimakennzahlen

Lyxor MSCI Europe ESG Leaders (DR) UCITS ETF (ISIN: LU1940199711)

## ESG-Bewertung

Ein ESG-Rating analysiert und bewertet die Chancen und Risiken für ein Unternehmen, die sich aus ESG-Faktoren (Environmental - Social - Governance) ergeben und behandelt ökologische, soziale und Fragen der verantwortungsvollen Unternehmensführung.

Die Bewertungskennzahlen von 0,0 bis 10,0 werden anhand von MSCI ESG-Ratings und Regierungsratings (sofern anwendbar) berechnet. Es werden ausschließlich Bewertungskennzahlen für Unternehmen verwendet, für die eine Bewertung durch MSCI vorliegt. Sollte die Bewertung nur für einen Teil der Unternehmen ermittelt werden können, wird die Gewichtung so angepasst, dass die Summe der bewerteten Unternehmen 100% ergibt.

ESG-Bewertungskennzahlen und Aktien-Bewertungskennzahlen sind absolut und über alle Sektor-klassifizierungen hinweg vergleichbar.

ESG-Industriestandard: Unternehmensbewertungskennzahlen für den *ESG Industry Adjusted Score* werden innerhalb ihres Sektors normiert. Diese ESG-Bewertungskennzahlen sind nicht absolut, ermöglichen aber einen Vergleich zu Unternehmen aus dem gleichen Sektor.

ESG- und Klima-Bewertungskennzahlen beziehen sich auf den dem ETF zugrunde liegenden *MSCI Europe ESG Leaders Net Total Return Index*.

Unternehmensebene			
ESG-Faktoren	Themen	Bewertung	Gewichtung
Ökologie (Environmental)		6,9	22,5%
	Klimawandel	8,4	7,2%
	Umwelt	5,7	4,9%
	Berücksichtigung von Naturkapital	6,5	4,7%
	Umweltverschmutzung & Abfallentsorgung	6,2	5,7%
Soziales (Social)		6,0	40,0%
	Humankapital	6,3	17,9%
	Produkthaftung	5,7	16,4%
	faire Bedingungen am Arbeitsplatz	5,8	4,7%
	Einhaltung zentraler Arbeitsrechte	6,9	0,9%
Unternehmensführung (Governance)		6,0	37,4%

	ETF	MSCI Europe
Bewertung	AA	AA
ESG Industriestandard	8,5	7,5
absoluter ESG-Score	6,2	5,8
Ökologie	6,9	6,5
Soziales	6,0	6,2
Unternehmensführung	6,0	5,7

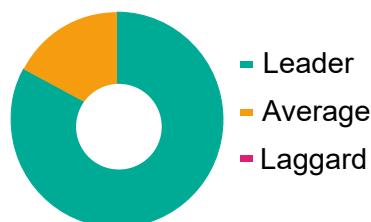
	ETF	MSCI Europe
Gewichtung		
Ökologie	22,5%	22,6%
Soziales	40,0%	40,0%
Unternehmensführung	37,4%	37,3%

**ESG-Ratingverteilung im ETF nach Sektoren**

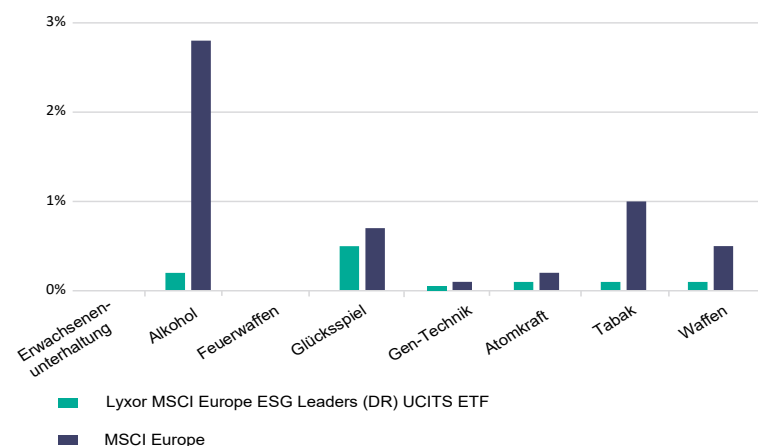
Sektor	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CC	kein Rating
Kommunikationsdienstleistungen	0,7%	2,8%						
Nicht-Basiskonsumgüter	4,0%	3,8%	3,8%	0,1%				
Basiskonsumgüter	4,3%	5,6%	0,7%					
Energiesektor	0,7%	0,3%	2,2%		0,1%			
Finanzwesen	6,4%	9,3%						
Gesundheitswesen	4,9%	6,9%	5,4%					
Industrie	5,9%	7,8%	1,1%					
Informationstechnologie	8,6%	0,6%						
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	4,4%	1,1%	3,7%					
Immobilien	4,4%							
Versorger	3,9%							

Für jedes Unternehmen im Index wird der ESG-Branchensektor von MSCI ESG Ratings bereitgestellt.

	ETF	MSCI Europe
Leaders (AAA, AA)	83%	61%
Average (A, BBB, BB)	17%	38%
Laggards (B,CCC)	0%	1%



**Anteil kontroverser Geschäftsaktivitäten in Prozent**



Geschäftsbereich	ETF	MSCI Europe
Erwachsenenunterhaltung	0,0%	0,0%
Alkohol	0,2%	2,8%
Feuerwaffen	0,0%	0,0%
Glücksspiel	0,5%	0,7%
Gen-Technik	0,0%	0,1%
Atomkraft	0,1%	0,2%
Tabak	0,1%	1,0%
Waffen	0,1%	0,5%

Geschäftsbereich	ETF	MSCI Europe
<b>Tabak im Detail</b>		
Produktion	0,0%	0,9%
Verteilung	0,0%	0,0%
Lizensierung	0,0%	0,0%
Verkauf	0,1%	0,0%
Zulieferung	0,0%	0,0%

Die Grafik den Anteil an potenziell sensiblen Geschäftsbereichen gemessen am Erlös in der jeweiligen Aktivität unter Berücksichtigung der Gewichtung im ETF bzw. im Index.

**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.

**MSCI-Disclaimer**

Die MSCI-Indizes sind alleiniges Eigentum von MSCI. MSCI und die MSCI-Indexbezeichnungen sind Dienstleistungsmarken von MSCI oder ihren verbundenen Unternehmen und wurden für die Nutzung zu bestimmten Zwecken durch die Verwaltungsgesellschaft lizenziert. Keine der MSCI-Parteien übernimmt gegenüber der Emittentin oder den Inhabern des Teilfonds oder sonstigen natürlichen oder juristischen Personen weder ausdrücklich noch stillschweigend irgendeine Zusicherung oder Gewährleistung dafür, dass eine Anlage in Fonds im allgemeinen oder in den Teilfonds im speziellen empfehlenswert ist oder dass die MSCI-Indizes geeignet sind, die entsprechende Aktienmarkt Entwicklung abzubilden. MSCI oder ihre verbundenen Unternehmen sind die Lizenzgeber für bestimmte Marken, Dienstleistungsmarken und Handelsnamen sowie für die MSCI-Indizes, die von MSCI ohne Bezug auf den Teilfonds oder die Emittentin oder den Inhaber des Teilfonds oder sonstige natürliche oder juristische Personen bestimmt, zusammengesetzt und berechnet werden. Keine der MSCI-Parteien ist verpflichtet, die Bedürfnisse der Emittentin oder der Inhaber dieses Teilfonds oder sonstiger natürlicher oder juristischer Personen beider Bestimmung, Zusammensetzung oder Berechnung der MSCI-Indizes zu berücksichtigen. Keine der MSCI-Parteien ist verantwortlich für oder beteiligt an der Festsetzung der Zeitplanung, Preisfestsetzung oder Bestimmung des Umfangs der Emission des Teilfonds. Gleiches gilt für die Bestimmung und Berechnung des Rücknahmebetrags oder Gegenwerts für den Teilfonds. Desweiteren übernimmt keine der MSCI-Parteien irgendeine Haftung oder Verantwortung gegenüber der Emittentin oder Inhabern des Teilfonds oder sonstigen natürlichen oder juristischen Personen im Zusammenhang mit der Verwaltung, Vermarktung oder dem Angebot in Bezug auf den Teilfonds. Obgleich MSCI-Informationen für die Aufnahme in die MSCI-Indizes oder zur Verwendung bei deren Berechnung aus Quellen bezieht, die MSCI als verlässlich erachtet, übernimmt keine der MSCI-Parteien eine Garantie oder Gewährleistung für die Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der MSCI-Indizes oder der darin enthaltenen Daten. Keine der MSCI-Parteien gibt ausdrücklich oder stillschweigend irgendeine Zusicherung zu den Ergebnissen ab, die die Emittentin des Teilfonds, Inhaber des Teilfonds oder sonstige natürliche oder juristische Personen aus der Nutzung der MSCI-Indizes oder darin enthaltener Daten erzielen können. Keine der MSCI-Parteien haftet für Irrtümer, Auslassungen oder Unterbrechungen der oder im Zusammenhang mit den MSCI-Indizes bzw. den darin enthaltenen Daten. Ferner gibt keine der MSCI-Parteien ausdrücklich oder stillschweigend Zusicherungen irgendeiner Art für die Marktfähigkeit oder Geeignetheit jedes MSCI-Index oder darin enthaltener Daten für einen bestimmten Zweck ab. Ohne Einschränkung des Vorstehenden übernehmen die einzelnen MSCI-Parteien in keinem Fall eine Haftung für unmittelbare und mittelbare Schäden, Sonderschäden, Strafsachen, Folgeschäden oder andere Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde. Kein Käufer, Verkäufer oder Inhaber dieses Wertpapiers, Produkts oder Teilfonds und keine andere natürliche oder juristische Person sollte einen Handelsnamen, eine Marke oder eine Dienstleistungsmarke von MSCI für das Sponsoring, die Empfehlung, den Verkauf oder die Werbung in Bezug auf dieses Wertpapier verwenden oder sich hierauf beziehen, ohne sich zuvor mit MSCI in Verbindung zu setzen, um festzustellen, ob hierfür eine Genehmigung erforderlich ist. Unter keinen Umständen darf eine natürliche oder juristische Person ohne vorherige schriftliche Genehmigung von MSCI eine Verbindung mit MSCI geltend machen.

## 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.lyxoretf.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 indicative 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: 1.12.2021