

Nur für professionelle Investoren (in der Schweiz nur für qualifizierte Anleger) – nicht für Privatanleger geeignet.

Fonds-Leitfaden

Aberdeen Standard SICAV I – Global Climate and Environment Equity Fund

September 2021



Investitionen in den Wandel zu einer CO₂-armen Weltwirtschaft

Schwerpunkt ist die Identifikation der führenden Lösungen und Spitzenreiter im Klimaschutz



Fokus auf positive Klimawirkung und attraktive Erträge

Investitionen in Unternehmen mit dem größten Klimaschutzpotenzial und attraktiven Erträgen



Der Fonds ist gemäß der neuen EU-Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzierungen (SFDR) als Artikel 9 eingestuft.

Artikel 9-Fonds haben ein nachhaltiges Anlageziel.

Investitionen in den Megatrend Klimawandel

Immer mehr Unternehmen verstehen, worum es beim Klimaschutz eigentlich geht: Wir müssen die Ursachen des Klimawandels beheben und uns an die Folgen anpassen.

Für eine erfolgreiche globale Klimawende müssen sich alle Bereiche der Wirtschaft im positiven Sinne verändern.

Einerseits ist der Klimawandel ein Risiko für die Asset-Preise. Andererseits bietet er unseres Erachtens auch einmalige Anlagegelegenheiten. Zur Erreichung des Netto-Null-Zieles bis 2050 werden Investitionen von geschätzt 50 Billionen USD erforderlich sein.¹

Aktieninvestoren können dies unterstützen, indem sie Kapital in Unternehmen fließen lassen, die einen Beitrag zum Klimaschutz leisten. Die in diesem Bereich erfolgreichsten Unternehmen können zugleich ausgezeichnete Anlagen darstellen.

¹ Quelle: IEA, „Net Zero by 2050 – A roadmap for the global energy sector“, Mai 2021.

Überblick über den Fonds – zentrale Merkmale

Anlageuniversum	Global
Marktkapitalisierung	Alle
Anzahl der Aktien	30-50 (Orientierungswert)
Referenzindex	MSCI All Country World Index
Maximale Gewichtung Einzeltitel	9%
Sektoren	Alle außer Ausschlüsse
Ausschlüsse	Unternehmen, die die Prinzipien des UN Global Compact missachten; Unternehmen, die mehr als 10% ihres Bruttojahresumsatzes mit der Produktion oder dem Verkauf von Tabakwaren erwirtschaften; Unternehmen, die Atomwaffen, Streumunition, konventionelle Waffen oder Waffensysteme herstellen oder verkaufen; Unternehmen, die jährliche Umsätze mit dem Abbau oder Verkauf von Kraftwerkskohle oder der Förderung, Herstellung, Raffinierung oder Vermarktung von Öl und Gas erwirtschaften.

01	Erfahrung – Wir weisen eine lange und starke Erfolgsbilanz bei nachhaltigen Aktienstrategien (ESG, Umweltschutz) auf.
02	Ressourcen – Mit beachtlichen Research-Ressourcen (einschließlich 120 Aktieninvestmentmanager und mehr als 50 ESG-Anlageexperten) und einer starken globalen Präsenz identifizieren wir die besten Anlagechancen.
03	Investmentmodell – Ein einzigartiges Fünf-Säulen-Investmentmodell unterstützt die Identifizierung derjenigen Unternehmen, die den größten positiven Klimabeitrag leisten. Es ist eng verzahnt mit einem multidimensionalen Risikomanagement.
04	Dialog – Im aktiven Austausch mit Unternehmen wollen wir Umweltbilanz und -bewusstsein stärken und ein effektives Stewardship gewährleisten.
05	Aktiver Ansatz – Wir verfolgen einen von hoher Überzeugung geprägten, aktiven Anlageansatz.

Woher stammen die Emissionen?

Die weltweiten Emissionen verteilen sich auf eine breite Palette von Sektoren, aber es gibt auch einige Schwerpunkte. Für Anleger ist dies ein wichtiger Aspekt, wenn sie einen positiven Klimabeitrag leisten wollen.



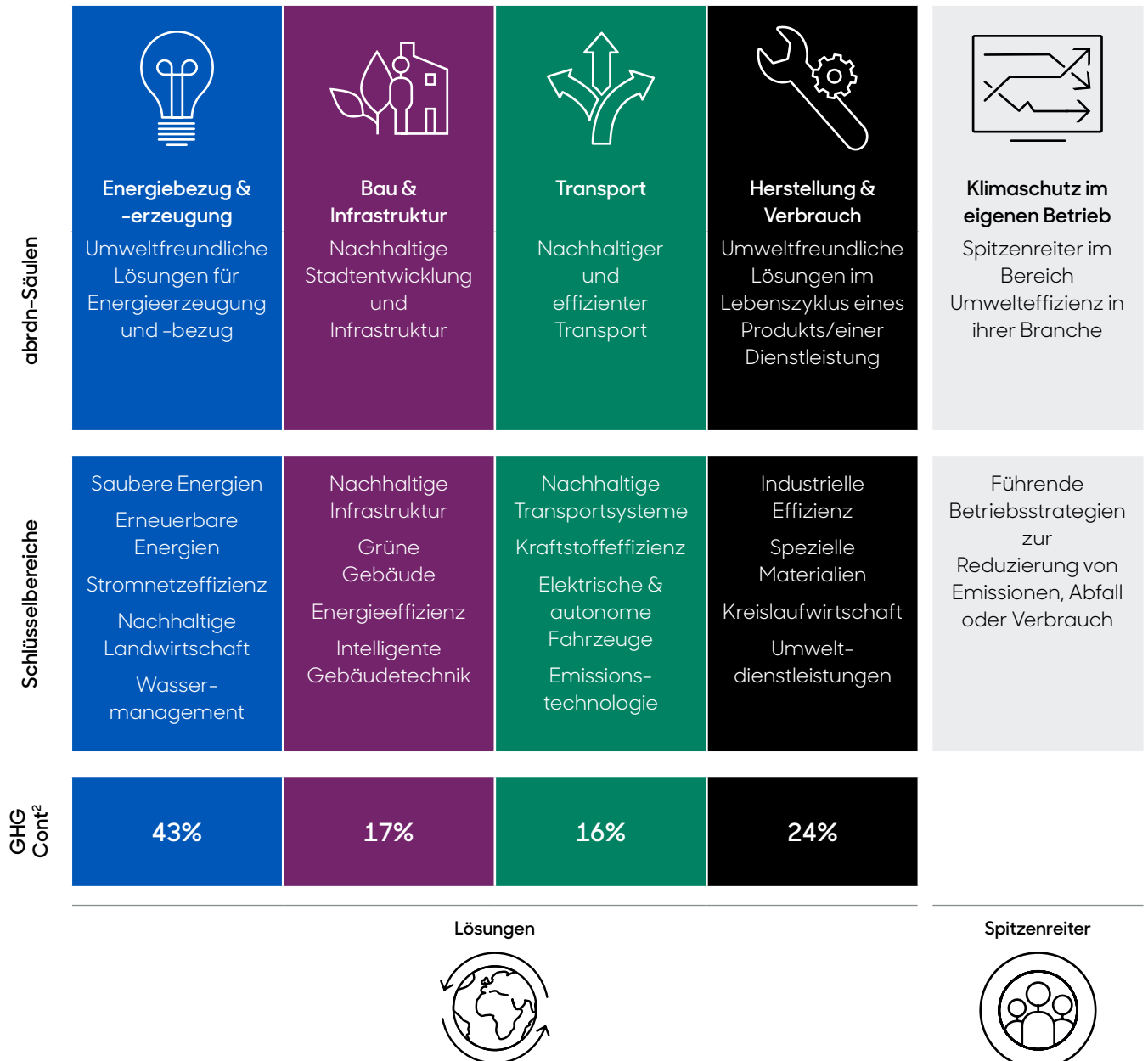
● Energie 73,2%	● Energieverbrauch in der Industrie 24,2%	● Eisen und Stahl 7,2%
		● Chemie & Petrochemie 3,6%
		● Sonstige 13,4%
	● Verkehr 16,2%	● Straßenverkehr 11,9%
		● Luftfahrt 1,9%
		● Schifffahrt 1,7%
		● Sonstige 0,7%
	● Energieverbrauch in Gebäuden 17,5%	● Wohngebäude 10,9%
		● Gewerbe 6,6%
	● Energie in Landwirtschaft & Fischerei 1,7%	
	● Nicht zugeordnete Verbrennung 7,8%	
	● Flüchtige Emissionen aus der Energieerzeugung 5,8%	
● Industrie 5,2%	● Zement 3,0%	
	● Chemikalien 2,2%	
● Abfall 3,2%	● Abwasser 1,3%	
	● Deponien 1,9%	
● Landwirtschaft, Forstwirtschaft & Landnutzung 18,4%	● Ackerfläche 1,5%	
	● Abholzung 2,2%	
	● Verbrennung von Ernterückständen 3,5%	
	● Reisanbau 1,3%	
	● Agrarböden 4,1%	
	● Nutztiere & Dung 5,8%	

Quelle: Climate Watch, the World Resources Institute (2020).

Fünf-Säulen-Investmentmodell zum Klimawandel

Unser Fünf-Säulen-Investmentmodell konzentriert sich auf Lösungen für die Bereiche der Wirtschaft, die die größte Auswirkung auf den Klimawandel haben, sowie auf branchenübergreifende **Spitzenreiter** im Bereich Klimawandel.

Wie aus der nachstehenden Grafik hervorgeht, werden Anbieter von Lösungen zum Klimaschutz anhand von vier wirtschaftlichen Schlüsselfunktionen kategorisiert: „Energiebezug & -erzeugung“, „Bau & Infrastruktur“, „Transport“ und „Herstellung & Verbrauch“:



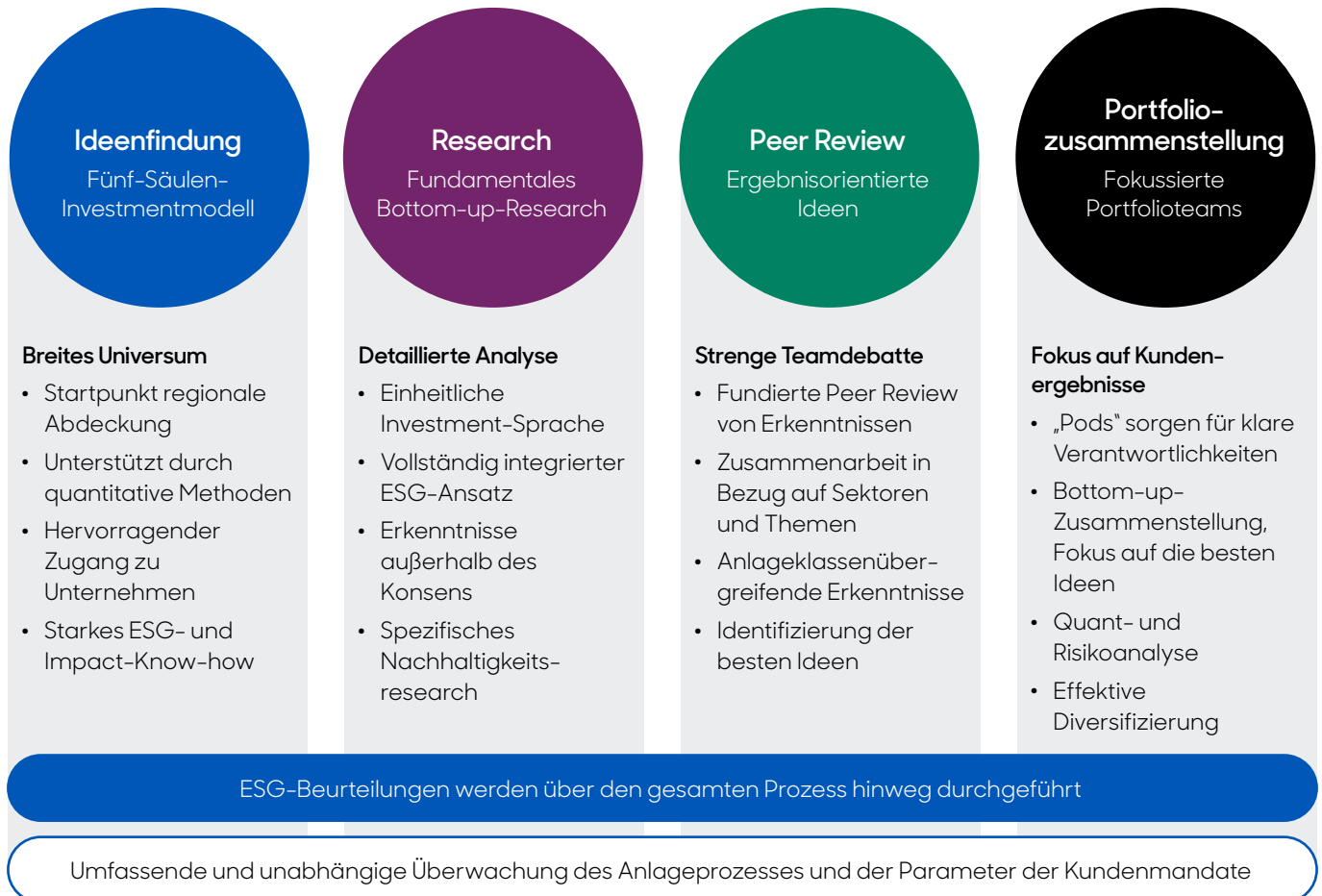
Quelle: abrdn, November 2020.

² Climate Watch, the World Resources Institute (2020).

Anlageprozess – Research-basierte Performance

Wir folgen einem bewährten Investmentprozess zur Identifizierung der überzeugendsten Klimaschutzmodelle von Unternehmen.

Wie aus der nachstehenden Grafik hervorgeht, basiert unser Anlageprozess, der in allen Phasen eine ESG-Bewertung beinhaltet, auf vier aufeinander folgenden Grundelementen: 1) **Ideenfindung** auf der Grundlage unseres Fünf-Säulen-Investmentmodells zum Klimawandel, 2) fundamentales Bottom-up-**Research**, 3) strenge **Peer-Review** und Prüfung von Anlageideen sowie 4) **Portfoliozusammenstellung** mit dem Ziel einer effektiven Risikokontrolle und -streuung auf Portfolioebene.



Beispiele für Portfoliositionen

Die unten stehenden Beispiele sind Unternehmen mit Lösungen gegen den Klimawandel oder Spitzenreiter bei dessen Bekämpfung, die wir anhand des oben beschriebenen Chancen- und Investmentmodells für attraktiv halten.

Für jede wirtschaftliche Funktion („Energiebezug & -erzeugung“, „Bau & Infrastruktur“, „Transport“ und „Herstellung & Verbrauch“) wird ein Unternehmen aufgeführt sowie zudem ein Beispiel für einen Spitzenreiter.



Energiebezug & -erzeugung

Anbieter von Energiemanagementsystemen und Solarwechselrichtern.

Fördert und nutzt das rasche Wachstum erneuerbarer Energien und die netzunabhängige Stromerzeugung.



TETRA TECH

Bau & Infrastruktur

Anbieter von speziellen Beratungs- und Technologiedienstleistungen vor allem in der Ressourcenverwaltung, Infrastruktur und Kommunikation.

Stark fokussiert auf klimarelevante Bereiche wie Wasserbewirtschaftung, grüne Gebäude und Infrastruktur.

SAMSUNG SDI

Transport

Samsung SDI ist ein global führender Hersteller von Lithium-Ionen-Batterien für elektrische Fahrzeugantriebe.

Auf den Verkehr entfallen rund 25% der weltweiten Emissionen, und die Elektrifizierung ist der Schlüssel zur Reduzierung dieses Anteils.



Herstellung & Verbrauch

Führender Anbieter von CAD-Software für Architekten, Bauunternehmen und das verarbeitende Gewerbe.

Fokus auf die Digitalisierung der Baubranche, in der schätzungsweise bis zu 30% der Baustoffe aufgrund von Ineffizienzen auf der Baustelle verschwendet werden. Der Einsatz der Autodesk-Software soll diese reduzieren.

L'ORÉAL

Klimaschutz im eigenen Betrieb

Der führende Kosmetikhersteller hat sich dem Ziel einer nachhaltigen Beschaffungswirtschaft und dem Stopp der Entwaldung verpflichtet.

Alle Kunststoffverpackungen sollen bis 2025 zu 100% wiederverwendbar, recycelbar oder kompostierfähig sein. Die Gesamtemissionen sollen bis 2030 um 25% sinken.

Die Marken sind urheberrechtlich geschütztes Eigentum der in den jeweiligen Logos genannten Unternehmen. Diese Unternehmen dienen ausschließlich zu Illustrationszwecken, um den Anlageverwaltungsstil zu veranschaulichen. Sie stellen keinen Hinweis auf die Wertentwicklung dar und sind nicht als Anlageempfehlung zu verstehen.

Wichtige Hinweise

Nur für professionelle Investoren (in der Schweiz nur für qualifizierte Anleger) – nicht für Privatanleger geeignet.

Die folgenden Risiken sollten beachtet werden, bevor Investmententscheidungen getroffen werden:

- Der Wert von Anlagen und die daraus entstehenden Erträge können fallen, und es ist möglich, dass Anleger weniger als den investierten Betrag zurückerhalten.
- Der Fonds investiert in Aktien und in Wertpapiere, deren Preisentwicklung von Aktien abhängt. Diese reagieren auf Veränderungen an den Aktienmärkten, die volatil sein und sich in kürzester Zeit erheblich ändern können.
- Ein konzentriertes Portfolio kann volatiler und weniger liquide sein als ein breit diversifiziertes. Die Anlagen des Fonds konzentrieren sich auf ein bestimmtes Land oder einen bestimmten Sektor.
- Der Fonds investiert in Aktien aus China. Investitionen in China haben ein höheres Verlustrisiko als Anlagen in entwickelteren Märkten, und zwar unter anderem aufgrund stärkerer Regierungsinterventionen und höherer politischer, steuerlicher, wirtschaftlicher, Währungs-, Liquiditäts- und regulatorischer Risiken.
- Eine Anlage in chinesischen A-Aktien umfasst besondere Faktoren und Risiken, einschließlich einer höheren Preisvolatilität, des weniger gut entwickelten regulatorischen und rechtlichen Rahmens, Wechselkursrisiken bzw. -kontrollen und Abwicklungs-, Steuer-, Quoten-, Liquiditäts- sowie regulatorischer Risiken.
- Der Fonds kann in Unternehmen investieren, die VIE-Strukturen (Variable Interest Entity) aufweisen, um ein Engagement in Branchen mit Beschränkungen für Beteiligungen ausländischer Investoren aufzubauen. Es besteht das Risiko, dass Anlagen in diesen Strukturen durch Änderungen der rechtlichen und regulatorischen Rahmenbedingungen beeinträchtigt werden können.
- Der Fonds investiert in Aktien und/ oder Anleihen aus Wachstumsmärkten. Investitionen in Schwellenländermärkten weisen ein höheres Verlustrisiko auf als Anlagen in entwickelteren Märkten, und zwar unter anderem aufgrund höherer politischer, steuerlicher, wirtschaftlicher, Währungs- und Liquiditäts- sowie regulatorischer Risiken.
- Der Einsatz von Derivaten geht mit dem Risiko einer geringeren Liquidität, eines erheblichen Verlusts und einer zunehmenden Volatilität bei ungünstigen Marktbedingungen wie Ausfällen von Marktteilnehmern einher. Der Einsatz von Derivaten kann zu einer Hebelwirkung des Fonds führen (wenn das Marktrisiko und damit das Verlustpotenzial des Fonds den investierten Betrag übersteigt). Unter diesen Marktbedingungen wirkt sich eine Hebelwirkung in einem Anstieg der Verluste aus.

Eine Übersicht aller mit einem Investment in den Fonds verbundenen Risiken entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt, das Sie auf der Homepage abrdn.com finden.

Der Fonds ist ein OGAW-Fonds unter Luxemburger Recht in Form einer Kapitalanlagegesellschaft mit variablem Grundkapital („SICAV“) und der Rechtsform einer Aktiengesellschaft. Die in diesen Marketing-Unterlagen enthaltenen Informationen stellen weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Handel mit Anteilen an Wertpapieren oder Finanzinstrumenten dar. Sie sind 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. 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. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen, Meinungen und Daten stellen keine Anlage-, Rechts-, Steuer oder irgendeine andere Art von Beratung dar und dürfen nicht als Grundlage für Anlageentscheidungen oder sonstige Entscheidungen herangezogen werden. Zeichnungen von Fondsanteilen dürfen nur auf der Grundlage des letzten Verkaufsprospektes, den entsprechenden wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“) zusammen mit dem letzten Jahresbericht bzw. Halbjahresbericht getroffen werden. Die betreffenden Unterlagen und die Satzung können kostenlos auf der Homepage abrdn.com sowie **in Deutschland** bei Aberdeen Standard Investments Deutschland AG, Bockenheimer Landstraße 25, 60325 Frankfurt am Main, **in Österreich** bei der Informations- und Zahlstelle, Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien und **in der Schweiz** beim Vertreter des Fonds, Carnegie Fund Services SA, Bahnhofstrasse 98, 8001 Zürich bezogen werden. Hierin enthaltene Daten, die einer externen Partei zugeschrieben werden („Daten Dritter“), sind das Eigentum von (einem) Fremdanbieter(n) (der „Eigentümer“) und für den Gebrauch durch [abrdn*](http://abrdn.com) zugelassen. Daten Dritter dürfen weder vervielfältigt noch verbreitet werden. Daten Dritter werden „wie besehen“ zur Verfügung gestellt. Es kann nicht gewährleistet werden, dass sie zutreffend, vollständig oder aktuell sind. Soweit nach geltendem Recht zulässig, sind weder der Eigentümer, [abrdn*](http://abrdn.com) noch eine andere externe Partei (einschließlich aller externen Parteien, die Daten Dritter zur Verfügung stellen und/oder erheben) für Daten Dritter oder den Gebrauch von Daten Dritter haftbar. Weder der Eigentümer noch eventuelle Fremdsponsoren sponsern, empfehlen oder bewerben den Fonds oder das Produkt, auf das sich die Daten Dritter beziehen.

*[abrdn](http://abrdn.com) steht für das betreffende Mitglied der [abrdn](http://abrdn.com)-Gruppe, also [abrdn plc](http://abrdn.com) und ihre Tochtergesellschaften, Tochterunternehmen und angeschlossene Unternehmen (direkt oder indirekt), wie zum jeweiligen Zeitpunkt der Fall.

Die **MSCI**-Informationen dürfen lediglich für interne Zwecke verwendet werden. Ihre Vervielfältigung oder Weitergabe in beliebiger Form ist nicht gestattet. Auch dürfen sie nicht als Grundlage für oder Komponente von Finanzinstrumenten, Produkten oder Indizes dienen. Die MSCI-Informationen stellen keine Anlageberatung oder Empfehlung für eine Anlageentscheidung (bzw. den Verzicht auf eine solche) dar und dürfen nicht als Grundlage für Anlageentscheidungen dienen. Historische Daten und Analysen sind nicht als Anhaltspunkt oder Garantie für Analysen, Prognosen oder Vorhersagen einer künftigen Performance zu verstehen. Die MSCI-Daten werden ohne Gewähr („wie besehen“) zur Verfügung gestellt, wobei der Nutzer dieser Informationen das alleinige Risiko für ihre Verwendung trägt. Alle mit MSCI verbundenen Unternehmen und alle anderen an der Erfassung, Berechnung oder Generierung von Daten beteiligten Personen (gemeinschaftlich die „MSCI-Parteien“) lehnen ausdrücklich jede Haftung (insbesondere die Haftung für Echtheit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Aktualität, Gesetzeskonformität, Markteignung oder Eignung für einen bestimmten Zweck) bezüglich dieser Informationen ab. Ohne Einschränkung des Vorstehenden haften diese Parteien unter keinen Umständen für direkte, indirekte, besondere, Neben-, Straf- oder Folgeschäden (insbesondere entgangener Gewinn) sowie sonstige Schäden (www.msci.com).

Erstellt **in der Europäischen Union** von Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A., zugelassen und beaufsichtigt durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier in Luxemburg. Eingetragen in Luxemburg unter der Nr. S0000822 (UCITS)/A00001620 (AIF). Eingetragener Unternehmenssitz: 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg.

In der Schweiz herausgegeben von Aberdeen Standard Investments (Switzerland) AG. Eingetragen in der Schweiz unter der Registernummer CHE-114.943.983. Eingetragener Firmensitz: Schweizergasse 14, 8001 Zürich.

Besuchen Sie uns online unter abrdn.com

DE-191021-159353-2

abrdn.com