

Einblick

Plastik-Ausstieg



Die öffentliche Kritik am Plastikmüll hat regulatorische Maßnahmen zufolge, doch Anlagen wurden bisher kaum beeinflusst.

Plastik betrifft verschiedene Branchen:



Öl und Gas



Konsumprodukte



Chemie
Müllabfuhr und Recycling



Potenzielle Risiken:

Hersteller von Kunststoffverpackungen (bis zu 1/3 der Gewinne evtl. gefährdet)

1/3 gefährdet

Fehlende Innovation von Softdrink-Herstellern (evtl. sinkende Margen um 5 %)

-5%



Potenzielle Anlagemöglichkeiten:

Chemieunternehmen:
Biokunststoffe könnten bis 2030 ca. 40 % des Polymer-Märkts erobern

Entsorgungsunternehmen:
mögliches Marktwachstum von bis zu 9 %

Quelle: Schroders. Berechnungen und Schätzungen basieren auf den jüngsten Daten für das Q2 2018 von EY, Ellen MacArthur Foundation, UNEP, Grand View Research, European Bioplastics, BCC Research und Nexant Inc. Prognosen sind nicht garantiert.

Einschätzung Klimawandel – unterschätzte physische Risiken

Schäden durch Klimakatastrophen haben in den vergangenen 40 Jahren jährlich um mehr als 4 % zugenommen*



Am meisten betroffene Sektoren

- Öl und Gas
- Versorger
- Grundstoffe

Temperaturanstiege erfolgen 40 Jahre nach Anstieg der Treibhausgaskonzentration:

Anstieg von 0,6 °C

Ein weiterer Temperaturanstieg um 0,6 °C ist nahezu garantiert und ergibt sich aus bereits emittierten Treibhausgasen**



Unser internes Modell misst die physischen Risiken für Unternehmen und ermittelt die Kosten, die anfallen würden, wenn sie sich für die Restlaufzeit ihrer Anlagen gegen diese klimabedingten Risiken absichern würden

Am wenigsten betroffene Sektoren

- Technologie
- Gebrauchsgüter & Haushaltssortikel
- Gesundheit

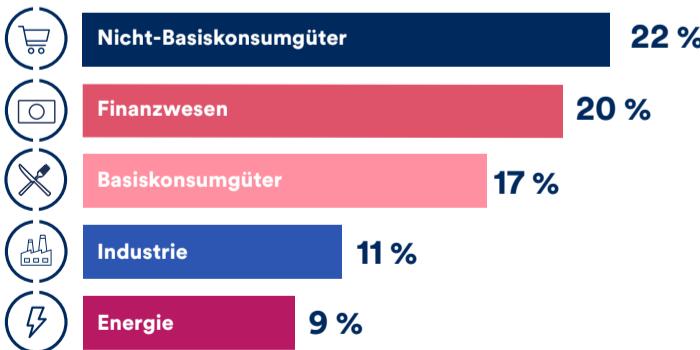
*Quelle: Faust, E., Hoppe, P., „Climate change and its consequences: What do we know? What do we assume?“, Oktober 2017

**Quelle: Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC), Vierter Sachstandsbericht des IPCC: Climate Change 2007

Einfluss

Unsere Interaktion mit Unternehmen

Die 5 wichtigsten Sektoren im Q2 2018



Quelle: Schroders, Stand: Juli 2018.

Die in der Vergangenheit erzielte Performance gilt nicht als zuverlässiger Hinweis auf künftige Ergebnisse. Anteilspreise und das daraus resultierende Einkommen können sowohl steigen als auch fallen; Anleger erhalten eventuell den investierten Betrag nicht zurück. Die in diesem Dokument aufgeführten Prognosen basieren auf statistischen Modellen, die auf einer Reihe von Annahmen basieren. Prognosen unterliegen einem hohen Grad an Unsicherheit bezüglich zukünftiger Wirtschafts- und Marktfaktoren, welche die tatsächliche zukünftige Wertentwicklung beeinflussen können. Die Prognosen werden Ihnen zu informativen Zwecken mit Stand des heutigen Datums zur Verfügung gestellt. Unsere Einschätzungen können sich je nach den zugrunde liegenden Annahmen wesentlich ändern – beispielsweise aufgrund von Änderungen der Wirtschafts- und Marktbedingungen. Wir übernehmen keine Verpflichtung, Sie über Aktualisierungen oder Änderungen unserer Daten zu informieren, wenn sich Wirtschafts- und Marktbedingungen sowie Modelle oder andere Faktoren ändern.

Wichtige Hinweise: Dieses Dokument dient nur zu Informationszwecken. Das Material ist nicht als Angebot oder Werbung für ein Angebot gedacht. Wertpapiere oder andere in diesem Dokument beschriebene verbundene Instrumente zu kaufen. Keine Angabe in diesem Dokument sollte als Empfehlung ausgelegt werden. Individuelle Investitions- und/oder Strategieentscheidungen sollten nicht auf Basis der Ansichten und Informationen in diesem Dokument erfolgen. Die Zeichnung von Anteilen an der Gesellschaft kann nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts und des letzten geprüften Jahresberichts (bzw. Kundeninformationsdokument – KID) entnommen werden, die kostenlos und in Papierform bei den Zahl- und Informationsstellen in Deutschland (UBS Deutschland AG, OpernTurm, Bockenheimer Landstraße 2-4, D-60306 Frankfurt am Main) sowie Schroder Investment Management GmbH, Taunustor 1, 60310 Frankfurt am Main (nur Informationsstelle)) und in Österreich (Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien, Österreich) in deutscher Sprache erhältlich sind. Investitionen in die Gesellschaft sind mit Risiken verbunden, die im Verkaufsprospekt ausführlicher beschrieben werden. Schroders hat in diesem Dokument eigene Ansichten und Meinungen zum Ausdruck gebracht. Diese können sich ändern. Schroders ist ein Datenverantwortlicher in Bezug auf Ihre personenbezogenen Daten. Informationen dazu, wie Schroders Ihre personenbezogenen Daten verarbeitet, finden Sie in unserer Datenschutzerklärung, die Sie unter www.schroders.com/en/privacy-policy einsehen oder bei Schroders anfordern können, falls Sie auf diese Webseite keinen Zugriff haben. Herausgegeben von Schroder Investment Management GmbH, Taunustor 1, 60310 Frankfurt am Main. Für Ihre Sicherheit kann die Kommunikation aufgezeichnet oder überwacht werden.

Aktive Eigentümerschaft

In diesem Quartal stimmten wir bei 100 % aller relevanten Resolutionen unserer Unternehmen ab.

Abstimmungen nach Regionen weltweit:

- GB
- Europa (ohne GB)
- Asien
- Nordamerika
- Übrige Welt

