

## Neue Klimarichtlinie – ein weiterer Schritt nach vorne in unserer Klimastrategie

- 2023 haben wir unsere Klimastrategie überarbeitet: Im Mai 2023 ist die neue Klimarichtlinie zum klimaverträglichen Umgang mit Kohle-, Öl- und Gasunternehmen von Metzler Asset Management in Kraft getreten.
- Wir denken Klimaschutz ganzheitlich und leisten als Vermögensverwalter einen Beitrag, die negativen Auswirkungen durch den von Menschen verursachten Klimawandel einzudämmen.



### Vermögensverwalter können einen Beitrag zur Transformation leisten

Der Schutz des Klimas ist eine große, globale Herausforderung. Es muss schnell und entschlossen gehandelt werden, um den Anstieg der durchschnittlichen Erdtemperatur deutlich zu begrenzen. Nur wenn dies gelingt, kann die biologische Anpassungsfähigkeit des Planeten und die Lebensgrundlage von Milliarden von Menschen erhalten werden. Auch bei wirtschaftlicher Betrachtung gilt: Je höher der Temperaturanstieg, desto höher die Kosten. Klimaschäden und erforderliche Anpassungen an den Klimawandel werden deutlich teurer sein als die Kosten, die entstehen, um den Temperaturanstieg zu vermeiden und einzugrenzen.

Auf der Weltklimakonferenz im November 2022 in Ägypten bekannte sich die Weltgemeinschaft erneut zum Ziel des Pariser Klimaabkommens von 2015, die Erderwärmung auf möglichst 1,5 Grad Celsius im Vergleich zum vorindustriellen Zeitalter zu begrenzen und spätestens in der zweiten Hälfte des Jahrhunderts weltweit Treibhausgasneutralität zu erreichen. Dabei tragen Regierungen und Unternehmen eine gemeinsame Verantwortung beim Übergang in eine treibhausgasneutrale Wirtschaft.

Metzler Asset Management ist überzeugt, dass wir als Vermögensverwalter einen entscheidenden Beitrag auf dem Weg zu einer emissionsarmen Wirtschaft leisten können. Als ein führender Anbieter von verantwortungsvollen Investments unterstützen wir als Mitglied der „Net Zero Asset Managers Initiative“ das globale Ziel der CO<sub>2</sub>-Neutralität.

Mit der im Mai 2023 veröffentlichten Klimarichtlinie zum klimaverträglichen Umgang mit Kohle-, Öl- und Gasunternehmen möchten wir als Metzler Asset Management unseren Beitrag leisten, die negativen Auswirkungen durch den von Menschen verursachten Klimawandel einzudämmen. Es ist notwendig, dass wir im engen Austausch mit Unternehmen stehen, um den bestmöglichen Weg zur Transformation unserer Wirtschaft hin zur Klimaneutralität zu finden.

Lesen Sie den Inhalt der kompletten Klimarichtlinie in dem aktuellen [Download-Dokument](#):



# ESG:update

## Ganzheitlich, transparent & verbindlich

Die Richtlinie stellt den klimaverträglichen Umgang mit Kohle-, Öl- und Gasunternehmen in folgenden Fondskategorien dar:

- Aktiv verwaltete Publikumsfonds
- Metzler-„Sustainability“-Publikumsfonds
- Einsatz von Zielfonds
- Kundenspezifische Mandate/Spezialfonds
- Derivate

Im Rahmen unseres ESG-Portfoliocontrollings überprüfen wir anhand unserem mit dem Front-Office verknüpftem System MIG21 (GX Compliance) die Orders auf Einhaltung kundenspezifischer, gesetzlicher und interner Restriktionen, wie beispielsweise die aktuelle Klimarichtlinie.

Unsere Richtlinie ergänzt die zahlreichen weiteren Klimainitiativen, die wir seit vielen Jahren unterstützen. Auch im Rahmen des Engagements und der Stimmrechtsabgabe spielen Klimarisiken eine wesentliche Rolle. Wir veröffentlichen die Ergebnisse des Engagements und der Stimmrechtsabgabe jährlich auf der Webseite von Metzler Asset Management.

## Klimaschutz ganzheitlich gedacht

Im operativen Geschäftsbetrieb bauen wir unsere Maßnahmen konsequent aus:

- Messung des CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks durch einen unabhängigen Dienstleister ClimatePartner GmbH, um daraus zukünftig resultierende Verbesserungspotenziale erkennen und nutzen zu können.
- Seit dem 1. Mai 2023 löst das Deutschlandticket bei Metzler das Jobticket ab. Das Bankhaus Metzler übernimmt die Kosten für die Mitarbeitenden.
- Das Bankhaus Metzler bietet mit dem Partner Deutsche Dienstrad ein Dienstrad-Leasing für jeden Mitarbeitenden an.

## Zusammenfassung

Transparenz ist wichtig, um Fortschritte bei der Bewältigung einiger der dringendsten Herausforderungen der Welt akkurat zu beurteilen. Bereits im Jahr 2017 führte Metzler Asset Management ein ESG-Reporting für Publikums- und Spezialfonds ein. Auf einer Seite wurden damals wesentliche Kennzahlen des ESG-Fondsprofils im Vergleich zu seiner Benchmark gezeigt. Seither haben wir die ESG-Berichterstattung kontinuierlich erweitert und bieten heute auf 16 Seiten tiefe Einblicke in die Themen:

- Werte und Normen
- ESG-Rating
- Klima
- Impact-Investing
- Engagement und Stimmrechte

Unsere Richtlinie zum klimaverträglichen Umgang mit Kohle-, Öl- und Gasunternehmen ist ein weiterer Schritt, um Transparenz zu schaffen. Metzler Asset Management stellt sich als Vermögensverwalter den Herausforderungen, die mit der Bekämpfung des Klimawandels und einem nachhaltigen Umbau der Wirtschaft einhergehen.



©stock.adobe.com/Dilok

# ESG:update

## Ihre Ansprechpartner

Sustainable Investment Office



**Daniel Sailer**  
Leiter Sustainable Investment Office  
Daniel.Sailer@metzler.com  
☎ +49 69 2104-1627



**Dr. Philipp Finter**  
ESG Integration & Research  
Philipp.Finter@metzler.com  
☎ +49 69 2104-1632



**Philipp Linke**  
ESG Reporting  
PLinke@metzler.com  
☎ +49 69 2104-1105



## Metzler Asset Management

Metzler Asset Management GmbH  
Sustainable Investment Office  
Untermainanlage 1  
60329 Frankfurt am Main  
sustainableinvestments@metzler.com  
www.metzler.com/esg

Weitere Informationen  
auf unserer Webseite:



**Werbeinformation der Metzler Asset Management GmbH.  
Information für professionelle Kunden – keine Weitergabe an Privatkunden.**

**Rechtliche Hinweise**

Diese Unterlage der Metzler Asset Management GmbH (nachfolgend zusammen mit den verbundenen Unternehmen im Sinne von §§ 15 ff. AktG „Metzler“ genannt) enthält Informationen, die aus öffentlichen Quellen stammen, die wir für verlässlich halten. Metzler übernimmt jedoch keine Garantie für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Informationen. Metzler behält sich unangekündigte Änderungen der in dieser Unterlage zum Ausdruck gebrachten Meinungen, Vorhersagen, Schätzungen und Prognosen vor und unterliegt keiner Verpflichtung, diese Unterlage zu aktualisieren oder den Empfänger in anderer Weise zu informieren, falls sich eine dieser Aussagen verändert hat oder unrichtig, unvollständig oder irreführend wird.

Diese Unterlage dient ausschließlich der Information und ist nicht auf die speziellen Investmentziele, Finanzsituationen oder Bedürfnisse individueller Empfänger ausgerichtet. Bevor ein Empfänger auf Grundlage der in dieser Unterlage enthaltenen Informationen oder Empfehlungen handelt, sollte er abwägen, ob diese Entscheidung für seine persönlichen Umstände passend ist, und sollte folglich seine eigenständigen Investmententscheidungen, wenn nötig mithilfe eines Anlagevermittlers, gemäß seiner persönlichen Finanzsituation und seinen Investmentzielen treffen.

Vergangenheitswerte sind keine Garantie für zukünftige Wertentwicklung. Es kann daher nicht garantiert, zugesichert oder gewährleistet werden, dass ein Portfolio die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung auch in Zukunft erreichen wird. Eventuelle Erträge aus Investitionen unterliegen Schwankungen; der Preis oder Wert von Finanzinstrumenten, die in dieser Unterlage beschrieben werden, kann steigen oder fallen. Im Übrigen hängt die tatsächliche Wertentwicklung eines Portfolios vom Volumen des Portfolios und von den vereinbarten Gebühren und fremden Kosten ab.

Bei den in dieser Unterlage eventuell enthaltenen Modellrechnungen handelt es sich um beispielhafte Berechnungen der möglichen Wertentwicklungen eines Portfolios, die auf verschiedenen Annahmen (z. B. Ertrags- und Volatilitätsannahmen) beruhen. Die tatsächliche Wertentwicklung kann höher oder niedriger ausfallen – je nach Marktentwicklung und dem Eintreffen der den Modellrechnungen zugrunde liegenden Annahmen. Daher kann die tatsächliche Wertentwicklung nicht gewährleistet, garantiert oder zugesichert werden.

Metzler kann keine rechtliche Garantie oder Gewähr abgeben, dass eine Wertuntergrenze gehalten oder eine Zielrendite erreicht wird. Daher sollten sich Anleger bewusst sein, dass möglicherweise in dieser Unterlage genannte Wertsicherungskonzepte keinen vollständigen Vermögensschutz bieten können. Metzler kann somit nicht garantieren, zusichern oder gewährleisten, dass das Portfolio die vom Anleger angestrebte Entwicklung erreicht, da ein Portfolio stets Risiken ausgesetzt ist, welche die Wertentwicklung des Portfolios negativ beeinträchtigen können und auf welche Metzler nur begrenzte Einflussmöglichkeit hat.

Insbesondere kann nicht garantiert, zugesichert oder gewährleistet werden, dass durch ESG-Investments tatsächlich die Rendite gesteigert und/oder das Portfoliorisiko reduziert wird. Ebenso kann aus dem Ziel des „verantwortlichen Investierens“ (Definition entsprechend den BVI-Wohlverhaltensregeln) keine zivilrechtliche Haftung seitens Metzler abgeleitet werden. Die Nachhaltigkeitsberichte und weitere Informationen zur CSR-Strategie der Metzler-Gruppe sind einsehbar unter [www.metzler.com/konzern-nachhaltigkeit](http://www.metzler.com/konzern-nachhaltigkeit). Informationen zu Nachhaltigkeit bei Metzler Asset Management unter [www.metzler.com/esg](http://www.metzler.com/esg).

Diese Unterlage ist kein Angebot oder Teil eines Angebots zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten, noch stellt diese Unterlage eine Grundlage für irgendeinen Vertrag oder irgendeine Verpflichtung dar. Weder Metzler noch der Autor haften für diese Unterlage oder die Verwendung ihrer Inhalte. Kaufaufträge können nur angenommen werden auf der Grundlage des geltenden Verkaufsprospektes, der eine ausführliche Darstellung der mit diesem Investment verbundenen Risiken enthält, des geltenden Basisinformationsblatts (PRIIPs) sowie des geltenden Jahres- und Halbjahresberichts. Diese und alle anderen relevanten Pflichtunterlagen, einschließlich des Prozesses zur Beilegung von Beschwerden über den Fonds sind auf [www.metzler.com/download-fonds](http://www.metzler.com/download-fonds) und [www.universal-investment.com/en/Corporate/Compliance/Ireland/](http://www.universal-investment.com/en/Corporate/Compliance/Ireland/) verfügbar.

Dem Anleger steht das Recht auf eine Musterfeststellungsklage nach § 606 ZPO und auf Durchführung eines Ombudsverfahrens vor dem BVI zu. Es gilt das Kapitalanleger-Musterverfahrensgesetz (KapMuG).

Es kann jederzeit beschlossen werden, die Vereinbarungen über den grenzüberschreitenden Vertrieb zu beenden. In einem solchen Fall werden die Anleger über diese Entscheidung informiert und erhalten die Möglichkeit, ihre Anteile zurückzugeben. Die Verwaltung der irischen OGAW-Sondervermögen obliegt der Universal-Investment Ireland Fund Management Limited in Dublin. Die Verwaltungsgesellschaft hat bei der Erstellung der Werbeunterlage nicht mitgewirkt und ist für deren Inhalte auch nicht verantwortlich, vorbehaltlich aller anwendbaren Gesetze und aufsichtsrechtlichen Anforderungen.

# ESG:update

Ohne vorherige schriftliche Zustimmung von Metzler darf/dürfen diese Unterlage, davon gefertigte Kopien oder Teile davon nicht verändert, kopiert, vervielfältigt oder verteilt werden. Mit der Entgegennahme dieser Unterlage erklärt sich der Empfänger mit den vorangegangenen Bestimmungen einverstanden.

## **Sonstige Hinweise zu verwendeten Indizes, Ratings und sonstigen Kennzeichnungen**

Die Fondskennzahlen und -ratings („die Informationen“) von MSCI ESG Research LLC („MSCI ESG“) liefern Umwelt-, Sozial- und Governance-Daten in Bezug auf die zugrunde liegenden Wertpapiere in mehr als 31.000 Multi-Asset-Klassen-Publikumsfonds und ETFs weltweit. MSCI ESG ist ein eingetragener Anlageberater gemäß dem US Investment Advisers Act von 1940. Die Materialien von MSCI ESG wurden weder bei der US-amerikanischen SEC noch bei einer anderen Aufsichtsbehörde eingereicht oder von diesen genehmigt. Keine der Informationen stellt ein Angebot dar zum Kauf oder Verkauf oder eine Werbung oder Empfehlung eines Wertpapiers, eines Finanzinstruments oder eines Produkts oder einer Handelsstrategie, noch sollten sie als Hinweis oder Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung, Analyse, Prognose oder Vorhersage angesehen werden. Keine der Informationen kann dazu verwendet werden, um zu bestimmen, welche Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen sind oder wann sie zu kaufen oder zu verkaufen sind. Die Informationen werden in der vorliegenden Form zur Verfügung gestellt, und der Nutzer der Informationen übernimmt das volle Risiko, das mit der Nutzung der Informationen oder der Erlaubnis hierzu verbunden ist.

Alle Rechte am CSI 300 Index („Index“) liegen bei der China Securities Index Company („CSI“). „CSI 300®“ ist eine Marke von CSI. CSI übernimmt keine Gewähr für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der Daten und haftet nicht für Fehler im Index. CSI übernimmt keine Haftung gegenüber dem Fonds.