

ESG-Reporting 3.0: Mehr Information, mehr Transparenz

- Erweiterung des ESG-Reportings von Metzler um die Themen „Erwärmungspotenzial“ und „Ausrichtung an die 17 Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen“
- Mehr Transparenz für Segmente des Masterfonds mit dem „ESG-Segmentbericht“

Rückblick

Bereits 2017 führte Metzler Asset Management ein ESG-Reporting für Publikums- und Spezialfonds ein. Darin zeigten wir auf einer Seite wesentliche Kennzahlen des ESG-Fondsprofils im Vergleich zu seiner Benchmark. 2019 erweiterten wir die ESG-Berichterstattung auf 16 Seiten und geben tiefere Einblicke in die Themen:

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

Seit Frühjahr 2021 haben unsere Master-KVG-Anleger bereits die Möglichkeit, den ESG-Segmentbericht zu beziehen (siehe Abb. 1, S. 2). Ab dem vierten Quartal 2021 steht allen Anlegern das ESG-Reporting 3.0 mit zahlreichen Neuerungen zur Verfügung.

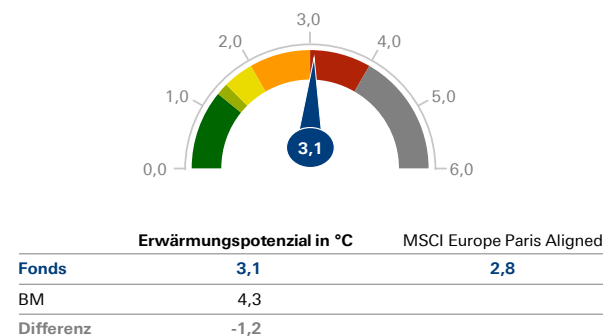
Messung der „Portfoliotemperatur“ bzw. des Erwärmungspotenzials mithilfe von Klimaszenarien und -modellen

Metzler Asset Management arbeitet in der Szenario-Analyse mit MSCI ESG Research zusammen. Hierbei kommt ein integriertes Klima-Bewertungsmodell zum Einsatz. Ziel ist es, die Zukunft des Klimaschutzes und seine Auswirkungen auf die Wirtschaft zu analysieren. In der Praxis lässt sich dieses Modell zur „Standortbestimmung“ von Unternehmen und Staaten im puncto „Erwärmungspotenzial“ nutzen – also ihrem jeweiligen Beitrag zu den weltweit steigenden Temperaturen.

Die eingesetzte Temperaturmetrik zielt darauf, die Geschäftsausrichtung eines Unternehmens mittels Pfaden zu quantifizieren, die den zukünftigen Temperaturzielen entsprechen. Dies ermöglicht einen standardisierten Vergleich zwischen den Unternehmen. Die Annahmen des Klimamodells beruhen auf den wiederholten Appel-

len des Weltklimarates (IPCC), den globalen Temperaturanstieg auf deutlich unter 2 °C gegenüber dem vorindustriellen Zeitalter zu begrenzen.

Abb. 2: Erwärmungspotenzial im Vergleich



Portfolioausrichtung an die 17 Nachhaltigkeitsziele der UN

Unser ESG-Reporting ermöglichte unseren Kunden bislang eine Analyse ihres Portfolios zu 12 der 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen. Grundlage stellten Unternehmensumsätze dar, die den Zielen zugeordnet wurden. Eine Erweiterung des Analysemodells ermöglicht künftig die Analyse zu allen 17 Zielen (siehe Abb. 3, S. 2).

Neben positiven Effekten werden künftig auch negative Effekte wie Kontroversen berücksichtigt. Somit ergibt sich ein ganzheitliches Bild der Portfolioausrichtung.

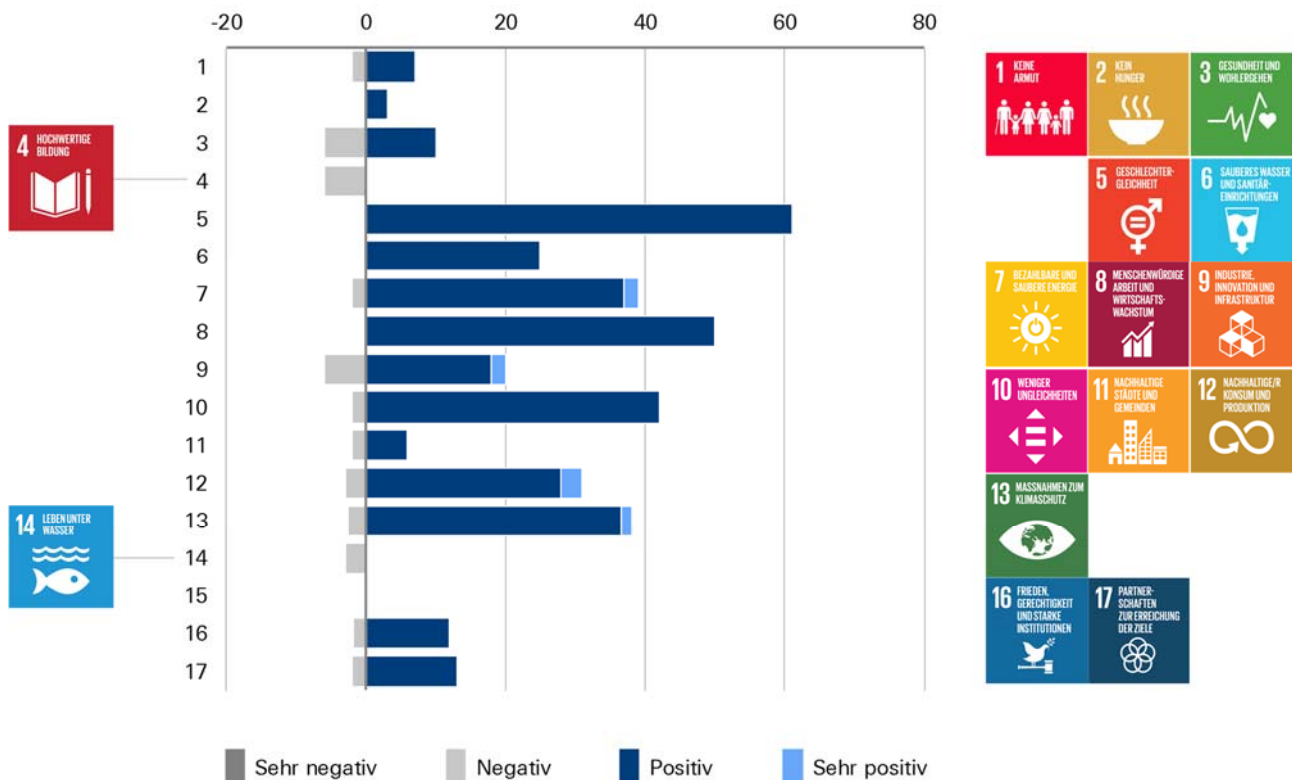
Neugierig? Sprechen Sie uns an.

ESG:update

Abb. 1: Auszug aus dem ESG-Segmentbericht

	ESG-Rating	ESG-Score	United Global Compact Konformität	Kontroverse Geschäftsfelder (in %)	CO2e-Intensität
Manager A	A	64	Ja	2,6	123
Benchmark	A	62	Nein	9,0	160
Manager B	BBB	43	Ja	1,0	273
Benchmark	A	62	Nein	9,0	160
Manager C	A	67	Ja	3,2	143
Benchmark	A	62	Nein	9,0	160

Abb. 3: Ausrichtung des Portfolios hin zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der UN in %



ESG:update

Ihre Ansprechpartner

Sustainable Investment Office



Daniel Sailer
ESG Advisory
Daniel.Sailer@
metzler.com



Jan Rabe
ESG Integration
Jan.Rabe@
metzler.com



Philipp Linke
ESG Reporting
PLinke@
metzler.com

Metzler Asset Management

Metzler Asset Management GmbH
Sustainable Investment Office
Untermainanlage 1
60329 Frankfurt am Main
Philipp Linke Telefon +49 69 2104-1105
Jan Rabe Telefon +49 69 2104-1632
Daniel Sailer Telefon +49 69 2104-1627
sustainableinvestments@metzler.com
www.metzler.com/asset-management

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.

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, der geltenden wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sowie des geltenden Jahres- und Halbjahresberichts.

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.

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.

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). Der grenzüberschreitende Vertrieb kann von Metzler jederzeit widerrufen werden.

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.

Vielfalt ist uns wichtig: Daher legen wir Wert darauf und betonen ausdrücklich, dass wir mit unseren Informationen alle Menschen gleichberechtigt ansprechen. Wenn wir im Text männliche Bezeichnungen für Menschen und Positionen verwenden, dient das allein dazu, den Lesefluss für Sie zu vereinfachen.