

Mit neuen Experten und innovativem Ansatz die ESG-Integration auf die nächste Stufe heben

Mit der ersten Ausgabe unseres Newsletters „ESG:update“ gehen wir unseren vor über 20 Jahren eingeschlagenen Weg in Sachen Nachhaltigkeit weiter. Darin informieren wir Sie künftig regelmäßig über wichtige Trends & Themen aus der Welt der nachhaltigen Kapitalanlagen sowie diesbezügliche Neuigkeiten aus dem Hause Metzler.

Das neue Expertenteam im Überblick

Im Juli 2019 bündelte die Metzler Asset Management GmbH ihre Nachhaltigkeitsaktivitäten im **Sustainable Investment Office**. Seit dem Management des ersten nachhaltigen Mandats 1999 hat Metzler sukzessive Nachhaltigkeitskriterien in die Investmentprozesse einbezogen und mittlerweile bei all seinen diskretionär gesteuerten Aktien-, Renten- und Multi-Asset-Mandaten eine vollständige ESG-Integration umgesetzt. Daher war es nur folgerichtig, jetzt den nächsten Schritt zu tun.

Für die Leitung der neugeschaffenen Einheit konnte die Schwestergesellschaft der Frankfurter Privatbank Metzler mit Jan Rabe und Daniel Sailer zwei ausgewiesene ESG-Experten gewinnen. Beide sind künftig dafür verantwortlich, die ESG-Strategie umzusetzen und weiterzuentwickeln, und berichten direkt an Dr. Rainer Matthes, Chief Investment Officer (CIO) und Geschäftsführer der Metzler Asset Management GmbH.



Daniel Sailer Dr. Rainer Matthes Jan Rabe

Jan Rabe bringt als ehemaliger Leiter des ESG Researchs der Deutschen Bank zehn Jahre Erfahrung in Aktienstrategien mit. Zuletzt beriet er als ESG-Investment-Strategie weltweit institutionelle Anleger bei der Allokation von Vermögenswerten.

Daniel Sailer hat acht Jahre Erfahrung in ESG-Research und ESG-Benchmarks und verantwortete zuletzt als Executive Director das ESG-Research-Geschäft von MSCI und führte das ESG-Vertriebsteam in der DACH-Region (Deutschland, Österreich und der Schweiz). In dieser Funktion entwickelte er mit institutionellen Anlegern individuelle ESG-Strategien.

Die neuen Formate im Überblick

Künftig informieren wir Sie regelmäßig über Neuigkeiten zu nachhaltigen Kapitalanlagen:

- Der Newsletter **ESG:update** bietet Wissenswertes zu aktuellen Entwicklungen und Nachhaltigkeitsthemen aus Politik, Wirtschaft und Gesellschaft mit möglichen Implikationen auf die Kapitalmärkte.
- Im Rahmen der **ESG:strategie** liefern wir unseren Lesern per Mail kompakte und innovative Studien zum Thema ESG-Integration.

Eine neue Form der ESG-Integration

Wir sind überzeugt, dass künftig alle verwalteten Vermögenswerte unter Nachhaltigkeitsaspekten geprüft werden müssen. Unter diesen Umständen würde es keinen Mehrwert mehr bieten, Metriken wie ESG-Ratings isoliert zu betrachten, mittels derer sich erfassen lässt, wie nachhaltig ein Portfolio strukturiert ist.

In unserer ersten, im Oktober erscheinenden Ausgabe der **ESG:strategie** werden wir Ihnen unsere Antwort auf die dadurch erforderliche neue Form der ESG-Integration vorstellen.

Lassen Sie sich überraschen, was sich hinter unserem mehrdimensionalen Ansatz QbrickS verbirgt.



ESG:update

Eindrücke von der PRI-Konferenz in Paris

Wir vom Sustainable Investment Office besuchten dieses Jahr gemeinsam mit 1.700 weiteren Teilnehmern die weltweit größte Konferenz zum Thema Nachhaltigkeit in der Kapitalanlage. Drei Themen hatten für uns mit Blick auf die Berücksichtigung von ESG (Environment, Social und Governance)-Elementen im Portfoliomanagement den höchsten Stellenwert:

- Chancen und Risiken der Energiewende vor dem Hintergrund des Klimawandels und des Temperaturanstiegs in einem 2-°C-Szenario
- Der wichtige Beitrag von nachhaltigen Kapitalanlagen zum Erreichen der 17 Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen (UN Sustainable Development Goals – SDGs)
- Der Einsatz von künstlicher Intelligenz, um die nach wie vor dürftige Datenbasis schnell verbreitern und damit Nachhaltigkeitsaspekte besser beurteilen und messen zu können.

Für alle drei Themenschwerpunkte bietet Metzler Asset Management Lösungen an, im Rahmen derer sich die Portfolios in puncto Chancen und Risiken durchleuchten und bei Bedarf optimiert strukturieren lassen.

Klimapaket der Bundesregierung

Die Bundesregierung kündigte am 20. September an, für Maßnahmen im Rahmen des Klimapakets bis 2023 rund 54 Mrd. EUR ausgeben zu wollen. Das Echo der

Medien und der Öffentlichkeit auf diese Pläne fiel überwiegend kritisch aus. So bezeichnete Ottmar Edenhofer, Präsident des Potsdam-Instituts für Klimafolgenforschung, das Klimapaket als „Dokument politischer Mutlosigkeit“.

Als umso wichtiger erachten wir es, weiter am Thema Klimawandel im Portfoliomanagement zu arbeiten. Seit 2015 integrieren wir klimawandelrelevante Indikatoren in das Management unserer diskretionär gesteuerten Aktien- und Rentenmandate. In den kommenden Wochen werden wir zudem die Entwicklung eines Klimabausteins abschließen und das ESG-Reporting entsprechend erweitern. Details dazu geben wir Ihnen in den nächsten Ausgaben von **ESG:update** und im Rahmen unserer Kundengespräche.

Nachhaltigkeitsfakten des Monats

Mehr als die Hälfte der Energieversorger weltweit ist kaum auf eine kohlenstoffarme Zukunft vorbereitet. Nach Zahlen von MSCI ESG Research haben sich weniger als die Hälfte der Versorger überhaupt ein GHG (Grünhausgase)-Reduktionsziel gesetzt. Hinzu kommt, dass die viel zu niedrigen Vorgaben nicht mit dem Ziel vereinbar sind, die Erderwärmung auf 1,5 bis 2 °C zu begrenzen.

Ihre Ansprechpartner

Sustainable Investment Office



Jan Rabe
ESG Integration
Jan.Rabe@metzler.com



Daniel Sailer
ESG Advisory
Daniel.Sailer@metzler.com

Metzler Asset Management

Metzler Asset Management GmbH
Sustainable Investment Office
Untermainanlage 1
60329 Frankfurt am Main

Jan Rabe Telefon (+49 - 69) 21 04 - 16 32
Daniel Sailer Telefon (+49 - 69) 21 04 - 16 27
sustainableinvestments@metzler.com
www.metzler.com/asset-management

**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.

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.