

WERTE-ORIENTIERT UND KLIMAFREUNDLICH INVESTIEREN

ULF HOLLSTEIN / MARKUS STREULE

Metzler Asset Management hat den Fonds Metzler Global Ethical Values aufgelegt. Der Publikumsfonds wird indexnah verwaltet und repliziert den Aktienindex Global Ethical Values. Aufgrund der strengen klimabezogenen Kriterien, durch die eine signifikante Reduktion des CO₂-Fussabdrucks angestrebt wird, qualifiziert sich das Anlagevehikel als Artikel-9-Produkt gemäss EU-Offenlegungsverordnung.

Mit dem Metzler Global Ethical Values erweitert das Unternehmen die nachhaltig ausgerichtete Publikumsfonds-Familie um einen indexnahen Aktienfonds. Der Fonds wird nach Artikel 9 der EU-Offenlegungsverordnung klassifiziert und strebt ein ökologisches Nachhaltigkeitsziel durch die Reduktion von CO₂-Emissionen an. Zudem berücksichtigt er strenge Nachhaltigkeitskriterien ethisch und nachhaltig orientierter Investoren.

Global Ethical Values Index als Referenz-Portfolio

Als Referenzindex für den Fonds dient der Global Ethical Values Index (GEVX), ein globaler Aktienindex, der von der Börse Hannover in Zusammenarbeit mit der Nachhaltigkeits-Ratingagentur MSCI ESG Research, dem Indexprovider Solactive AG, dem NKI – Institut für Nachhaltige Kapitalanlagen und der Metzler Asset

Management GmbH konzipiert wurde. Er umfasst 679 Unternehmen, die nach den im Indexleitfaden definierten ESG-Vorgaben aus dem Anlageuniversum des Mutterindex herausgefiltert werden. Dieser Mutterindex ist der Solactive GBS De-

veloped Markets Large & Mid Cap USD, der ähnlich dem MSCI World die Wertentwicklung von Aktien grosser und mittelgrosser Unternehmen der entwickelten Länder abbildet und mit 1637 Unternehmen etwa 85% der Streubesitz-Marktkap-

VIELVERSPRECHENDE ANLAGELÖSUNG

Mit dem Metzler Global Ethical Values bietet Metzler Asset Management exklusiv den weltweit ersten Publikumsfonds auf den GEVX an. Der Aktienfonds ist aufgrund der zugrunde liegenden strengen ESG-Kriterien und der konsequenten Ausrichtung auf eine deutliche Reduktion von Emissionswerten einer von wenigen, der den Anforderungen von Artikel 9 der EU-Offenlegungsverordnung genügt.

Der Metzler Global Ethical Values Fonds ist aufgrund seiner Ausrichtung besonders interessant für institutionelle Investoren und Privatkunden, die am Ertragspotenzial globaler Aktien unter Berücksichtigung stringenter ESG-Kriterien partizipieren möchten. Da es sich bei dem Fonds um ein indexnah verwaltetes Sondervermögen handelt, lässt er sich vergleichsweise kosteneffizient und damit renditeoptimiert verwalten.

- Erstemission am 22. September 2021
- ISIN-Code: DE000A2QGBH0
- Ausschüttung: Thesaurierend
- Referenzindex: Global Ethical Values (kostengünstig, passiv)
- Normen- und werte-basierte Ausschlussliste
- Kohlenstoffarmes Investment

Weitere Informationen zum Metzler Global Ethical Values erhalten Sie unter www.metzler.com/mgev

pitalisierung jedes Landes aus dem Universum abdeckt.

Basis der GVEX-Konstruktion sind Ausschlüsse

In einem ersten Schritt des dreistufigen Auswahlverfahrens werden Unternehmen mit kontroversen Geschäftspraktiken ausgeschlossen. Diese umfassen schwere und sehr schwere Verstöße gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte sowie die ILO-Kernarbeitsnormen. Zudem werden kontroverse Geschäftsfelder ausgeschlossen, zum Teil durch Umsatzschwellen. Durch die klimabezogenen Ausschlusskriterien wird eine deutliche Reduktion des CO₂-Fussabdrucks¹ des GEVX gegenüber dem des Mutterindex und des MSCI World Index von rund 40% angestrebt. Letzteres gelingt insbesondere mit dem konsequenten Ausschluss von Geschäftsaktivitäten aus den Bereichen Öl und Gas, Kohleabbau und Kohleverstromung sowie treibhausgasintensiver Geschäfte.



Weitere Eingrenzung durch Best-in-Class- und Best-in-Progress-Selektion

Die nach den Ausschlüssen verbleibenden Werte des Mutterindex werden in einem zweiten Schritt einem Rating nach ethischen, sozialen und ökologischen Kriterien (ESG-Rating) unterzogen. Die Unternehmen müssen ein MSCI ESG-Rating

von mindestens BBB haben. Unternehmen ab einem BBB-Rating werden auf der Grundlage der Entwicklung ihres ESG-Ratings bewertet. Die Titel werden sowohl nach einem Best-in-Class- als auch einem Best-in-Progress-Ansatz ausgewählt. Mit der Kombination beider Ansätze lässt sich das Anlageuniversum möglichst breit halten; zudem werden auch transformationsbereite Unternehmen berücksichtigt.

Umverteilung der Komponentengewichte im GEVX lässt sich dies allerdings nahezu kompensieren, sodass ein breit diversifiziertes Portfolio gewährleistet ist.

¹ Bemessen an der durchschnittlich verursachten THG-Emission pro 1 Mio. EUR Umsatz



Ulf Hollstein
Metzler Asset
Management
GmbH,
Frankfurt.

Optimierung zur neutralen Abbildung des Mutterindex

Im dritten Schritt wird mit intelligenter Indexoptimierung eine nahezu neutrale Abbildung der Regionen- und Branchengewichte des Mutterindex sichergestellt. Durch die vorhergehenden Ausschlüsse reduziert sich das Anlageuniversum des GEVX jedoch signifikant – von 1637 auf 679 Unternehmen. Somit würde die Regionen- und Branchenallokation des GEVX vom ursprünglichen Indexuniversum deutlich abweichen. Durch



Markus Streule
Geschäftsleiter
mcstrew
distribution,
St. Gallen.