

# **Metzler Asset Management: Engagement-Zusammenfassung 2024**

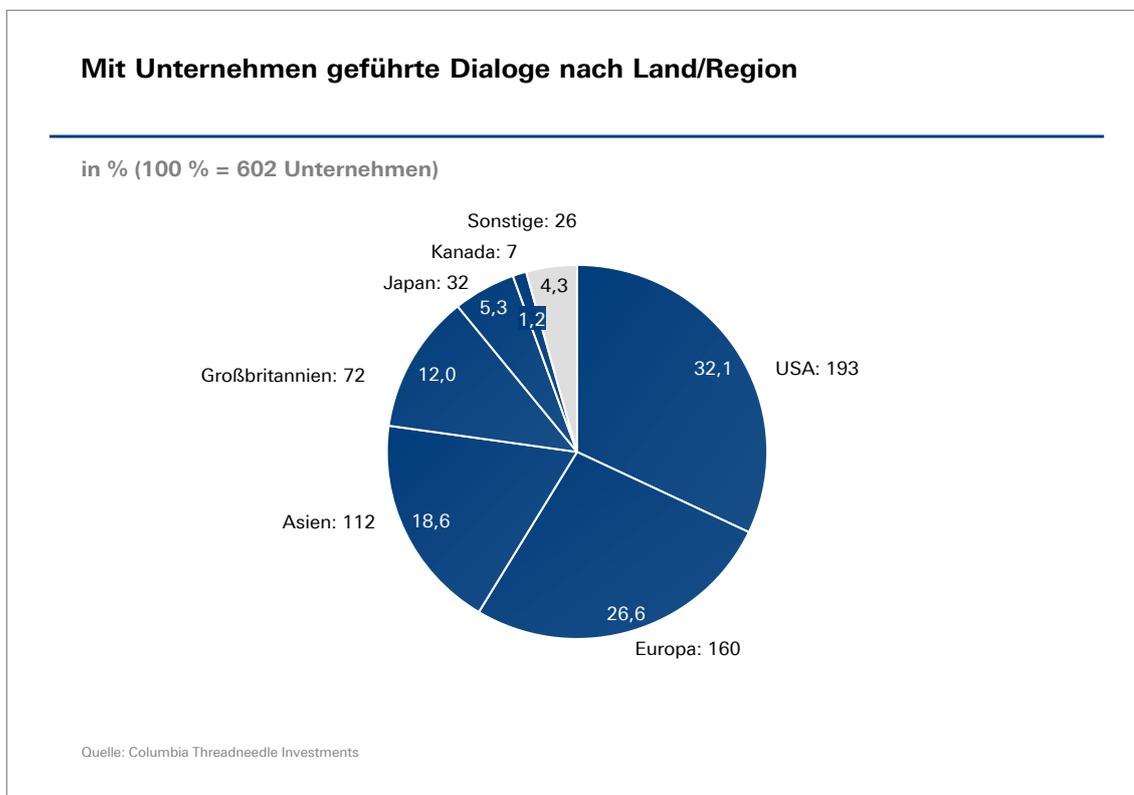
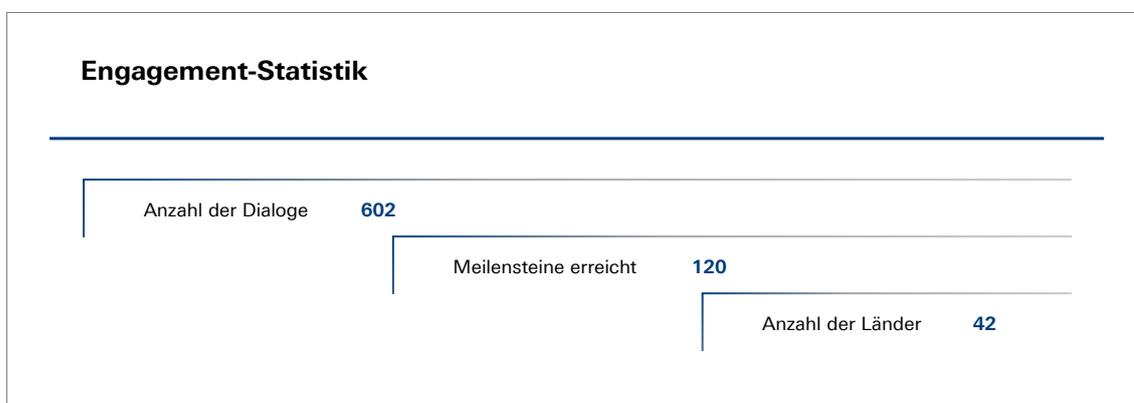
---

Frankfurt am Main, Januar 2025

## 1. Engagement-Resultate

Die Metzler Asset Management GmbH sorgt zusammen mit der dafür mandatierten Columbia Threadneedle Investments, dass in Gesprächen mit den in unseren Portfolios vertretenen Unternehmen geschäftsrelevante ESG-Herausforderungen thematisiert werden (sogenanntes **Engagement**). Columbia Threadneedle Investments übt zudem die **Stimmrechte** aus. Hierüber und über die im Engagement erreichten Meilensteine erstellt Columbia Threadneedle Investments Berichte, die teilweise in das ESG-Reporting für unsere Kunden einfließen.

Die aktuellen Grundsätze zur Eigentümerverantwortung und zum Vorgehen beim Engagement sind jederzeit auf unserer Website einsehbar.



## Mit Unternehmen geführte Dialoge nach Thema

100 % = 1.090 Themen

|                     |     | in % |
|---------------------|-----|------|
| Umweltstandards     | 320 | 29,4 |
| Unternehmensführung | 236 | 21,7 |
| Arbeitsstandards    | 167 | 15,3 |
| Geschäftsgebaren    | 148 | 13,6 |
| Klimawandel         | 95  | 8,7  |
| Menschenrechte      | 88  | 8,1  |
| Gesundheitswesen    | 31  | 2,8  |
| UNGC-Verstöße       | 5   | 0,5  |

Quelle: Columbia Threadneedle Investments

## Erzielte Meilensteine nach Thema

100 % = 120 Themen

|                     |    | in % |
|---------------------|----|------|
| Umweltstandards     | 43 | 35,8 |
| Unternehmensführung | 33 | 27,5 |
| Arbeitsstandards    | 12 | 10,0 |
| Klimawandel         | 12 | 10,0 |
| Geschäftsgebaren    | 7  | 5,8  |
| Menschenrechte      | 7  | 5,8  |
| Gesundheitswesen    | 1  | 0,8  |
| Sonstige            | 5  | 4,2  |

Quelle: Columbia Threadneedle Investments

### **Eskalationsstrategie**

Sofern ein aktiver Dialog (Engagement) nicht zum gewünschten Ziel führt, versuchen Vertreter der Metzler Asset Management GmbH das entsprechende Thema im Rahmen eines Termins direkt mit dem Unternehmen zu besprechen. Sollte das Unternehmen die „ESG“-Herausforderung nicht lösen, wird im ESG-Board der Metzler Asset Management GmbH ein mögliches Divestment diskutiert. Im Entscheidungsprozess werden ökonomische und nachhaltige Fragestellungen berücksichtigt.

## **2. Öffentliche Dokumente**

---

### **Transparenz und Veröffentlichungen**

Transparenz in Bezug auf ESG-Themen ist der Metzler Asset Management GmbH wichtig. Daher sind folgende Unterlagen im Internet öffentlich verfügbar:

- Täglich abrufbar ist der Fondspreis, monatlich die Zusammensetzung der Publikumsfonds (Stammdaten, Anlagestrategie, Risikoprofil, Wertentwicklung, Fondsstruktur, Branchenzusammensetzung, Top-10-Aktien, Top-10-Branchen, Kennzahlen, Kosten und Gebühren) unter [www.metzler.com/fonds](http://www.metzler.com/fonds)
- Die Abstimmungsergebnisse von Columbia Threadneedle Investments auf den Hauptversammlungen der Unternehmen, die in unseren Fonds enthalten sind, können eingesehen werden unter [www.metzler.com/esg](http://www.metzler.com/esg) (Dialog und Stimmrechte)
- Der PRI Assessment Report für Metzler Asset Management ist zu finden unter [www.metzler.com/esg](http://www.metzler.com/esg) (Weitere Veröffentlichungen)
- Die Corporate-Governance-Richtlinien von Columbia Threadneedle Investments sind zu finden unter [www.metzler.com/esg](http://www.metzler.com/esg) (Dialog und Stimmrechte)
- Die Grundsätze und Richtlinien zur Eigentümerverantwortung von Columbia Threadneedle Investments sind zu finden unter [www.metzler.com/esg](http://www.metzler.com/esg) (Dialog und Stimmrechte)
- Die Informationen von Columbia Threadneedle Investments zum Thema Engagement sind zu finden unter <https://www.columbiathreadneedle.de>

### **Werbeinformation der Metzler Asset Management GmbH.**

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/fonds](http://www.metzler.com/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.

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 Finanzinstrumentes 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

fen 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.