

Climetrics-Leitfaden für Finanzberater

Juli 2023

Dieser Leitfaden richtet sich an Finanzberater, die Climetrics bei der Beratung ihrer Kunden zu ökologisch nachhaltigeren Fonds einsetzen wollen.

Weitere Einzelheiten zur Funktionsweise der Bewertung finden Sie im Dokument zur Climetrics-Methodik auf unserer Website.



Ihre wichtigsten Zielkunden

Die heute auf dem Markt erhältlichen Ratings für Nachhaltigkeitsfonds unterscheiden sich darin, was sie messen und wie sie funktionieren. Climetrics® untersucht in einzigartiger Weise die **Umweltleistung** von Fonds, einschließlich Fragen im Zusammenhang mit Treibhausgasemissionen, Wassersicherheit und Entwaldung.

Das Climetrics-Rating eignet sich am besten für Kunden, die

- ▼ sich intensiv mit dem Klimawandel und dem Verlust der Natur beschäftigen;
- ▼ bereits einen umweltfreundlicheren Lebensstil pflegen, z. B. durch den Kauf von Strom aus erneuerbaren Energien oder lokalen Produkten oder durch die Nutzung nachhaltigerer Verkehrsmittel;
- ▼ glauben, dass ihr persönliches Handeln von Bedeutung ist und dass Anleger gemeinsam einen positiven Einfluss auf die Umweltleistung von Unternehmen haben können; oder
- ▼ erhebliche Umweltschäden durch ihre Investitionen vermeiden wollen.

Was Climetrics für Ihre Kunden tun kann

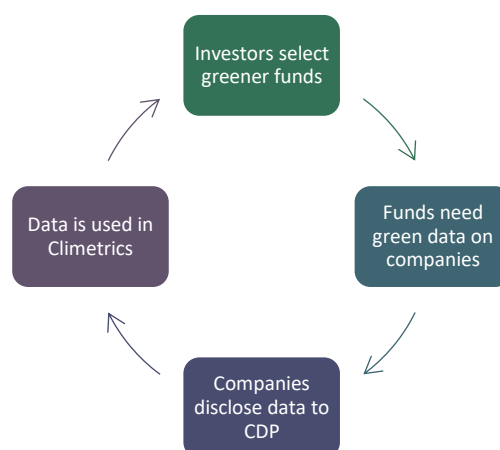
Für diejenigen, die die negativen Auswirkungen ihrer Investitionen auf die Umwelt verringern wollen

Fondsratings wie Climetrics bewerten Fonds, deren Wertpapiere auf dem Sekundärmarkt gehandelt werden. Daher sind die direkten und unmittelbaren Auswirkungen der Wahl hoch bewerteter Fonds auf die Natur aus Sicht Ihrer Kunden möglicherweise minimal.

Climetrics kann jedoch eine **erhebliche nachgelagerte Wirkung** entfalten: Je größer die Nachfrage nach Fonds ist, die Umweltkriterien berücksichtigen, desto mehr Fondsmanager werden von den Unternehmen, in die sie investieren, eine bessere Umwelttransparenz und -leistung verlangen. Die Unternehmen werden auf diesen erhöhten kollektiven Druck der Aktionäre reagieren.

Climetrics verstärkt diesen

Mechanismus durch die Verwendung von Daten aus der globalen CDP-Plattform, die die weltweit größte Datenbank mit Selbstauskünften von Unternehmen



zum Thema Umwelt enthält. Mehr als 18.700 Unternehmen, die die Hälfte der weltweiten Marktkapitalisierung ausmachen, legen gegenüber CDP Angaben zu den Bereichen Klima, Wassersicherheit und/oder Wälder offen.

Climetrics **ermöglicht es Ihren Kunden, sich dieser wichtigen Bewegung anzuschließen**, die durch Aktionärsaktionen mehr Transparenz und Umwelleistung von Unternehmen anstrebt.

Für diejenigen, die sich über die finanziellen Risiken des Klimawandels Sorgen machen und/oder Investitionsmöglichkeiten nutzen wollen

Trotz der sichtbaren Auswirkungen des Klimawandels haben die Finanzmärkte immer noch Schwierigkeiten, künftige Umweltrisiken zu bewerten. Dementsprechend kann Climetrics **nicht vorhersagen**, wie sich der Klimawandel auf die zukünftige Performance der Fonds auswirken wird.

Climetrics ist auch nicht so konzipiert, dass nur solche Fonds gut bewertet werden, die Umweltrisiken gänzlich vermeiden (z. B. durch Investitionen in Unternehmen und Sektoren mit geringen Emissionen). Vielmehr begünstigt es Fonds, die in wichtige Unternehmen investieren, die versuchen, ihre *zukünftigen* negativen Auswirkungen zu verringern. **Damit zielt es darauf ab, zukünftige Umweltrisiken zu verringern**, indem es den ökologischen Wandel der Wirtschaft unterstützt.

Gleichzeitig kann Climetrics ein Instrument zur **Identifizierung von Investitionsmöglichkeiten** im ökologischen Wandel sein. Climetrics vergibt in der Regel hohe Bewertungen an Fonds, die in kohlenstoffarme Lösungen in verschiedenen Sektoren investieren, nicht nur in erneuerbare Energien. Berater können Climetrics nutzen, um Green-Tech-Fonds mit 5-Blatt-Ratings zu finden, sollten aber auch weitere Nachforschungen anstellen, um sicherzustellen, dass sie den Bedürfnissen ihrer Kunden entsprechen.

Wer steckt hinter Climetrics?

Climetrics wird **vom CDP betrieben**, einer globalen gemeinnützigen Organisation, die das weltweite System zur Offenlegung von Umweltdaten für Unternehmen, Städte, Staaten und Regionen betreibt. Das im Jahr 2000 gegründete CDP, das mit mehr als 740 Finanzinstituten mit einem Vermögen von über 130 Billionen US-Dollar zusammenarbeitet, leistete Pionierarbeit, indem es die Kapitalmärkte und das Beschaffungswesen von Unternehmen nutzte, um diese zur Offenlegung ihrer Umweltauswirkungen und zur Verringerung der Treibhausgasemissionen, zum Schutz der Wasserressourcen und zum Schutz der Wälder zu motivieren.



Die Gründung von Climetrics wurde von **der Europäischen Union** über Climate KIC, ihre wichtigste Initiative für Klima-Innovationen, finanziert.

Heute wird Climetrics von [Clarity AI](#), einem führenden Unternehmen für Nachhaltigkeitstechnologie, unterstützt. Clarity AI ist die Berechnungsmaschine von Climetrics. Es steuert Fondsdaten bei und erstellt das Rating auf der Grundlage der CDP-Fondsbewertungsmethodik.





Beschreibung des Climetrics-Blatt-Ratings

Die nachstehenden Argumente und die Beschreibung der Bewertungsskala können nützlich sein, um Climetrics in Kundengesprächen zu beschreiben.

- ▼ Climetrics bewertet, wie gut die Portfoliounternehmen eines Fonds in Bezug auf wichtige Umweltthemen Auskunft geben und abschneiden.
- ▼ Climetrics spiegelt wider, wie die Unternehmen eines Fonds wichtige Auswirkungen und Risiken im Zusammenhang mit Treibhausgasemissionen, Wassersicherheit und rohstoffbedingter Abholzung bewältigen.
- ▼ Das Blatt-Rating von Climetrics beschreibt die Gesamtumweltleistung eines Fonds im Vergleich zu allen anderen Fonds im verfügbaren Universum ("*Best-in-Universe*"-Ansatz).

Es ist auch erwähnenswert, dass die Fonds keine Ausschlusskriterien oder eine spezifische Investitionspolitik benötigen, um eine gute Bewertung zu erhalten. Allerdings werden bestimmte klimaschädliche Investitionen bei der Bewertung von Climetrics stark benachteiligt.

Ausführliche Informationen darüber, wie wir die Fonds einstufen, finden Sie auf unserer [Website](#). Dort können Sie auch ein kostenloses Exemplar unseres Methodikdokuments anfordern.

Climetrics Bewertungsskala	Merkmale des Fonds
	
	<p>Eine höhere Bewertung bedeutet, dass der Fonds mehr in Unternehmen investiert, die relevante Umweltrisiken gut managen oder klimafreundlichere Produkte anbieten.</p>
	
	<p>Fonds mit höherem Rating sind auch weniger stark in Unternehmen engagiert, die fossile Brennstoffe fördern oder nicht erneuerbare Energie erzeugen.</p>



Gut bewertete Fonds haben einen hohen Anteil an Unternehmen, die relevante Umweltrisiken gut managen oder klimafreundlichere Produkte anbieten.

Diese Fonds sind in der Regel nur sehr wenig bis gar nicht in der direkten Exploration fossiler Brennstoffe oder der nicht erneuerbaren Energieerzeugung engagiert.

Beispiele für Portfoliounternehmen

Manchmal kann es hilfreich sein, die Bewertungsergebnisse anhand von Unternehmensbeispielen zu veranschaulichen. Die Portfoliobewertung in Climetrics stützt sich auf eine maßgeschneiderte Unternehmensbewertungsmethodik. Hier finden Sie einige bekannte Unternehmen mit ihren Climetrics-Unternehmensbewertungen und kurzen Erläuterungen.

Unternehmen	CDP activity	Score ¹	Erläuterung
Tesla	Alternative Fahrzeuge	39%	Mit seinen Elektroautos bietet das Unternehmen im Wesentlichen eine klimafreundliche Technologie an. Allerdings schneidet es bei der Klimagovernance, der Festlegung von Zielen und der Offenlegung, einschließlich der Offenlegung von Wassersicherheitsrisiken, weiterhin schlecht ab.
Volkswagen	Automobile	56%	Although the company has ambitious climate protection goals and reported comprehensive environmental data and strategies to CDP, its ACT ranking ² reflects that it needs to update its scope 3 targets to align with a 1.5-degree scenario.
L'Oréal	Körperpflege - und Haushaltsprodukte	94%	Das Unternehmen ist hauptsächlich Risiken im Zusammenhang mit der Wassersicherheit und der rohstoffbedingten Abholzung (z. B. durch die indirekte Verwendung von Palmöl) ausgesetzt. Es hat dem CDP umfassende Umweltdaten und Minderungsstrategien zu diesen wesentlichen Themen vorgelegt.
Starbucks	Lebensmittel und Getränke	55%	Auch das Kaffeeunternehmen Starbucks ist hauptsächlich Risiken im Zusammenhang mit der Wassersicherheit und der Abholzung von Wäldern ausgesetzt. Das Unternehmen hat dem CDP einige grundlegende bis mittlere Informationen zu diesen Themen übermittelt.
Royal Dutch Shell	Öl- und Gasraffination	17%	Das Unternehmen legte dem CDP Informationen und Strategien zu Treibhausgasen offen, versäumte es aber, dies für die wesentlichen Themen Wasser und Entwaldung zu tun. Darüber hinaus spiegelt das ACT-Ranking des Unternehmens den derzeitigen Mangel an Glaubwürdigkeit hinter seiner 2050-Netto-Null-Strategie wider.
Vestas Wind Systems	Sonstige Anlagen für erneuerbare Energien	66%	Als Hersteller von Windturbinen wird die Bewertung von Vestas durch sein Kernproduktangebot bestimmt. Obwohl das Unternehmen dem CDP Umweltinformationen zur Verfügung stellt und ein ehrgeiziges Ziel zur Reduzierung der Treibhausgasemissionen verfolgt, macht es keine Angaben zu den Risiken der Wassersicherheit.

¹ Alle Werte ab Juni 2023

² ACT steht für "Assessing Low-Carbon Transition" (Bewertung des Übergangs zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft) und ist eine Initiative, die die Bereitschaft einer Organisation für den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft anhand einer zukunftsorientierten, sektorspezifischen Methodik unterstützt und bewertet. Sie wurde von CDP und ADEME gegründet.

Bitte kontaktieren Sie uns für weitere Informationen



climetrics@cdp.net

www.cdp.net

Das CDP ist eine globale gemeinnützige Organisation, die das weltweite System zur Offenlegung von Umweltdaten für Unternehmen, Städte, Staaten und Regionen betreibt. Das CDP, das im Jahr 2000 gegründet wurde und mit mehr als 740 Finanzinstituten mit einem Vermögen von über 130 Billionen US-Dollar zusammenarbeitet, leistete Pionierarbeit, indem es die Kapitalmärkte und das Beschaffungswesen von Unternehmen nutzte, um diese zu motivieren, ihre Umweltauswirkungen offenzulegen und Treibhausgasemissionen zu reduzieren, Wasserressourcen zu schützen und Wälder zu erhalten. Im Jahr 2022 legten fast 20.000 Organisationen auf der ganzen Welt Daten über das CDP offen, darunter mehr als 18.700 Unternehmen, die die Hälfte der globalen Marktkapitalisierung ausmachen, sowie über 1.100 Städte, Staaten und Regionen. Das CDP ist vollständig auf die TCFD ausgerichtet und verfügt über die größte Umweltdatenbank der Welt. Die CDP-Ergebnisse werden häufig genutzt, um Investitions- und Beschaffungsentscheidungen in Richtung einer kohlenstofffreien, nachhaltigen und widerstandsfähigen Wirtschaft zu treffen. Das CDP ist ein Gründungsmitglied der Science Based Targets Initiative, der We Mean Business Coalition, der Investor Agenda und der Net Zero Asset Managers Initiative. Besuchen Sie [cdp.net](https://www.cdp.net) oder folgen Sie uns @CDP, um mehr zu erfahren.

© CDP 2023. Dieser Bericht und alle Climetrics-Fondsbewertungen sind erhältlich auf <https://www.cdp.net/en/investor/climetrics/>

Die CDP Europe Services GmbH handelt nicht als Treuhänder oder Anlageberater, es sei denn, sie ist als solcher registriert. CDP Europe Services GmbH hat die Informationen aus Quellen bezogen, die sie für zuverlässig hält. CDP Europe Services GmbH führt jedoch keine Prüfung durch und übernimmt keine Verpflichtung zur Sorgfaltspflicht oder unabhängigen Überprüfung der erhaltenen Informationen.