



# Wir stellen vor: **reo**<sup>®</sup>

Unser Responsible Engagement  
Overlay (reo<sup>®</sup>) Service

# Wir stellen vor: **reo**<sup>®</sup>

Erfahren Sie, wie unser Responsible Engagement Overlay Service (**reo**<sup>®</sup>) Kunden bei der Weiterentwicklung ihrer Strategie für verantwortungsvolles Anlegen unterstützen kann – und zwar unabhängig davon, wie weit sie in diesem Bereich sind.



Wir bei Columbia Threadneedle Investments haben umfassende Kompetenzen im Bereich des verantwortungsvollen Anlegens aufgebaut, deren Kern das Research bildet und die ein breites Spektrum an emittenten-, sektor- und regionsübergreifenden ESG-Risiken abdecken.

Über **reo**<sup>®</sup> können Kunden auf jeden Bestandteil unserer Active-Ownership-Expertise zugreifen, einschließlich ESG-Research, aktiver Dialog und Stimmrechtsausübung. Kunden erhalten einen größeren Einfluss, um positive Veränderungen herbeizuführen, indem sie ihr verwaltetes Vermögen in unserer Kapitalbasis bündeln.

Im Rahmen unserer jährlichen Kundenbefragung tauschen wir uns mit den Kunden aus, um ihre Einschätzungen in unser Engagement Program einzubeziehen

## **Langjährige Erfahrung im Bereich des verantwortungsvollen Anlegens**

Wir blicken auf eine 24-jährige Erfolgsbilanz als aktive Aktionäre zurück und verfügen über ein Team von über 45 Experten für verantwortungsvolles Anlegen.

## **Konkrete Ergebnisse dank gezieltem Engagement und Stimmrechtsvertretung**

Wir setzen auf eingehendes Research, um festzustellen, welche ESG-Risiken und -Chancen finanziell wesentlich sind, und auf einen konstruktiven aktiven Dialog, um langfristigen Mehrwert für Anleger zu schaffen und zu erhalten.

## **Exzellente Kundenbetreuung steht an vorderster Stelle**

**reo**<sup>®</sup>-Kunden erhalten regelmäßige Mitteilungen, damit sie in Bezug auf unser Engagement-Programm auf dem neuesten Stand bleiben. Außerdem erhalten sie die gemäß den regulatorischen Anforderungen erforderlichen Kundenberichte.

## **Verantwortungsvolle Geschäftspraktiken**

**reo**<sup>®</sup> stützt sich auf einen researchorientierten globalen Asset Manager mit einer verantwortungsbewussten, auf kontinuierliche Verbesserung ausgerichteten Grundhaltung.

Wir stellen vor: **reo**<sup>®</sup>

Unsere Spezialisten für verantwortungsvolles Anlegen decken ein breites Spektrum von Sektoren und Themen ab.

### Abdeckung 2023

# 1.424\*

Engagements im Bereich verantwortungsvolles Anlegen bei **867\*** Unternehmen in **45\*** Ländern, wobei **217\*** Meilensteine erreicht wurden

# 76%

des MSCI AC World Index (nach Gewichtung) wurden über einen Zeitraum von drei Jahren in den Dialog einbezogen

# 106.139

Anträge, über die auf **10.546** Unternehmensversammlungen abgestimmt wurde; in **18%** der Fälle wurde im Namen unserer **reo**<sup>®</sup>-Kunden dem Vorschlag des Vorstandes nicht gefolgt

## Werden Sie Teil unseres ganzheitlichen Engagement-Programms

Wir definieren Engagement als konstruktiven Dialog mit Emittenten über Risiken im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG), die wesentliche nachteilige Auswirkungen auf ihre Geschäfte haben könnten, und, falls nötig, als Förderung besserer Verfahrensweisen beim ESG-Management. Das Hauptziel unseres Engagements besteht darin, die langfristigen Anlagerenditen zu stützen, indem wir Risiken mindern und Chancen im Zusammenhang mit ESG-Faktoren nutzen.

Unser Engagement-Programm gliedert sich in übergeordnete Themen. Diese umspannen die wichtigsten ESG-Aspekte für Anleger. Wir suchen den Dialog mit Unternehmen in Industrie- und Schwellenländern weltweit. Dank unseres Wissens, unserer Größe und unserer Erfahrung haben wir Zugang zu wichtigen Entscheidungsträgern. Wir führen einen aktiven Dialog auf mehreren Ebenen: mit dem Verwaltungsrat, der Geschäftsführung, dem Investor-Relations-Team, den Verantwortlichen für Nachhaltigkeit und den Betriebsexperten.

Wenn Emittenten keine Fortschritte bei Themen machen, die aus unserer Sicht langfristig im wirtschaftlichen Interesse unserer Kunden sind, können wir eine weitere Eskalation erwägen, beispielsweise durch Stimmrechtsvertretung, öffentliche Erklärungen, Beantragung von Aktionärsbeschlüssen und Interventionen auf Hauptversammlungen.

Im Rahmen von **reo**<sup>®</sup> deckt unser aktiver Dialog börsennotierte Aktien und Unternehmensanleihen (innerhalb und außerhalb des Finanzsektors) ab. Unsere Mitwirkungsaktivitäten werden durch unser öffentliches Engagement noch verstärkt.

\* Für diese Zahlen holten wir eine unabhängige, eingeschränkte Bestätigung von KPMG LLP ein. Unseren Ansatz für die Einstufung und Berechnung von Stewardship-Daten und die entsprechende Berichterstattung können Sie unserem Dokument zu [Kriterien der Berichterstattung](#) entnehmen.



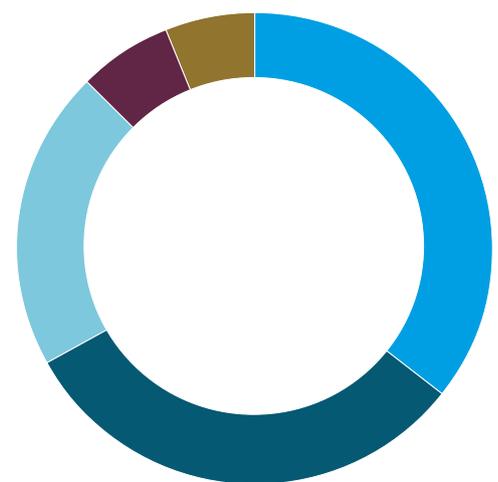
## Ausrichtung auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs)

Wir richten unser Engagement an den 17 Zielen für Nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen und den 169 zugrunde liegenden Unterziele aus, die einen weltweit anerkannten Rahmen für den Begriff der Nachhaltigkeit schaffen.

## Aufzeichnung der Fortschritte unseres Engagements

Die auf verantwortungsvolles Anlegen spezialisierten Analysten erfassen, wenn Unternehmen Meilensteine erreichen, indem sie im Einklang mit unseren Zielen konkrete Verbesserungen ihrer Richtlinien und Praktiken umsetzen. Wir bewerten Meilensteine entsprechend ihrer Relevanz mit ein bis drei Sternen und gleichen sie mit unseren ESG-Themen und den SDGs ab.

## Aktiver Emittentendialog 2023, aufgegliedert nach Regionen



■ Europa	36%
■ Nordamerika	31%
■ Asien (ohne Japan)	21%
■ Japan	7%
■ Andere	6%

# Berücksichtigung der Präferenzen unserer Kunden

Im Rahmen unserer Kundenbefragung tauschen wir uns mit den Kunden aus, um ihre Einschätzungen in unser Engagement-Programm einzubeziehen.

**reo**<sup>®</sup>-Kunden haben jedes Jahr die Möglichkeit, ihre eigenen thematischen Prioritäten für ESG-Engagements anzugeben. Die Ergebnisse fließen in unser Mitwirkungsprogramm und die damit verbundene Projektarbeit für das Jahr ein. Nachstehend folgen Beispiele für aktuelle Engagementprojekte.

## Verbesserung der Boarddiversität in Asien

	<b>Yu-Ting Fu</b>	Branche:	Thema:	Status
	Analyst, Responsible Investment	Sektorübergreifend	Corporate Governance	Laufend

Ausschließlich mit Männern besetzte Vorstände sind in Asien nach wie vor weit verbreitet. Dieses Projekt soll sich auf die größten Emittenten in Asien mit weiterhin rein männlichen Vorständen konzentrieren. Es gibt eindeutige Belege dafür, dass ein insbesondere auf der höchsten Führungsebene inklusiver und vielfältiger Emittent oft bessere Ergebnisse erzielt als vergleichbare Emittenten mit weniger Diversität.

## Nachhaltige Lieferketten für kritische Mineralien

	<b>Joe Horrocks-Taylor</b>		<b>Albertine Pegrum-Haram</b>	Branche:	Thema:	Status
	Analyst, Responsible Investment		Analyst, Responsible Investment	Automobilhersteller, Autoteile & -ausrüstung, Diversifizierte Metalle & Bergbau, Stromversorger	Klimawandel, Menschenrechte	Neu

Für die Energiewende werden erhebliche Mengen an Metallen wie Kupfer, Nickel, Kobalt, Aluminium, Lithium, Seltene Erden sowie Stahl mit geringerem gebundenem Kohlenstoffgehalt benötigt. Wir konzentrieren unser Engagement sowohl auf die Nachfrageseite (Automobilhersteller und Energieversorger) als auch auf die Angebotsseite (Bergbau), um die Konsistenz bei der Identifizierung von Mineralien zu bewerten, bei denen es in verschiedenen Zeiträumen zu Versorgungsengpässen kommen kann.

## Nachhaltige Lebensmittelsysteme

	<b>Marcus Wilert</b>	Branche:	Thema:	Status
	Analyst, Responsible Investment	Basiskonsumgüter und Nicht-Basiskonsumgüter	Umweltstandards, Klimawandel, Arbeitsstandards, öffentliche Gesundheit	Neu

Die Lebensmittel- und Getränkeindustrie ist einigen sozialen und ökologischen Risiken ausgesetzt und muss gleichzeitig eine wachsende Bevölkerung mit Nahrungsmitteln versorgen. Bei unserem Engagement wollen wir einen systemischen Ansatz bei verschiedenen Herausforderungen verfolgen, wie etwa Verschmutzung durch Plastik, Reduzierung von Treibhausgasemissionen, Bewältigung von Wasserstress und Bodenverarmung, Sicherung von Arbeitsbedingungen in Betrieben und Lieferketten sowie Vermeidung von Entwaldung bei der Rohstoffbeschaffung.

## Verstärkung des Engagements durch Stimmrechtsvertretung

**reo**<sup>®</sup> bietet Kunden in Ergänzung unseres Engagement-Service auch die Option zur Stimmrechtsvertretung an.

Abstimmungen sind aus unserer Sicht ein wirksames Instrument, um Verbesserungen der Unternehmenspraktiken und Marktstandards zu erreichen und das Engagement zu verstärken.

Für Kunden, die unseren Abstimmungsservice nutzen, üben wir die Stimmrechte in ihrem Namen auf Aktionärsversammlungen aus und handeln dabei in ihrem langfristigen wirtschaftlichen Interesse.

Dies ist eine Gelegenheit, um die eigenen Ansichten über relevante Aspekte des Geschäfts eines Emittenten zum Ausdruck zu bringen und bewährte Branchenpraktiken zu fördern bzw. um während unserer Research- und Engagement-Aktivitäten aufgekommene Sorgen zu äußern.

Wir verfügen über ein gut ausgestattetes Spezialistenteam für die Stimmrechtsvertretung, das nach Regionen gegliedert ist, um lokalen Unterschieden im Gesellschaftsrecht und bei bewährten Praktiken Rechnung zu tragen.

### Das können Sie erwarten:



Berichterstattung über 25 markt-/regionenspezifische Abstimmungsregeln



Ein erfahrenes Team, das aufgrund der Kompetenzen in Bezug auf Unternehmensführung und die damit verbundenen politischen Fragen eine aktive Rolle in globalen Branchengruppen übernimmt



Individuelle politische Entscheidungen



Detaillierte Berichte zu Stimmrechtsausübung und Dialog mit Kommentaren zur Abstimmung



Mitteilung zu unserer Abstimmungsposition bei überaus wichtigen Themen

## Berichterstattung und Ressourcen



Unser Rahmen für Engagement und Abstimmungspolitik umfasst Folgendes:

- Mitwirkungspolitik für verantwortungsvolles Anlegen
- Richtlinien für Unternehmensanleihen und verantwortungsvolles Anlegen
- Richtlinien für die Stimmrechtsvertretung
- Anhang zu den Richtlinien für die Stimmrechtsvertretung – Interessenkonflikte
- Richtlinien für die Unternehmensführung (Corporate Governance)
- Erklärungen zu ökologischen und sozialen Verfahrensweisen
- Anhang „Interessenkonflikte“ zur Mitwirkungspolitik

Wir wissen, wie wichtig eine umfassende und transparente Berichterstattung ist, und bieten Zugang zu einer Palette von hochwertigen Inhalten und unserem Online-Partner-Portal **reo**<sup>®</sup>.

Dies umfasst unter anderem:

- Kundenindividuelle vierteljährliche Berichterstattung zu Dialog und Abstimmungsverhalten
- Unser Jahresrückblick und -ausblick des **reo**<sup>®</sup>-Gesamtprogramms
- Unterstützung für das UN PRI-Reporting
- Content zur Vordenkerrolle



**Melden Sie sich im Partner-Portal an, um Zugriff auf Ihre Berichte und Inhalte zu erhalten, und erfahren Sie mehr über:**

- Unternehmensdialog
- Engagementprojekte
- Fallstudien zum aktiven Dialog
- Aufzeichnungen zu Meilensteinen
- Engagement und Ziele auf Emittentenebene



Beispiel für review zur Vordenkerrolle.



Beispiel für einen Jahresausblick der Engagement-Prioritäten.

## Kontakt

✉ [reoclientservices@columbiathreadneedle.com](mailto:reoclientservices@columbiathreadneedle.com)

Weitere Informationen finden Sie auf [columbiathreadneedle.com](https://columbiathreadneedle.com)



### Wichtiger Hinweis

**Diese Informationen richten sich ausschließlich an institutionelle Investoren der genannten Region. (Nutzung durch oder Weitergabe an Privatkunden verboten). Für Vermarktungszwecke bestimmt.**

Dieses Dokument dient ausschließlich zu Informationszwecken und ist nicht repräsentativ für eine bestimmte Anlage. Dies stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten und keine Anlageempfehlung oder Dienstleistung dar. Anlagen sind mit Risiken verbunden, unter anderem mit dem Risiko eines Kapitalverlusts. Ihr Kapital unterliegt einem Risiko. Marktrisiken können einzelne Emittenten, Wirtschaftssektoren, Branchen oder den gesamten Markt betreffen. Der Wert von Anlagen ist nicht garantiert, und Anleger erhalten den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht zurück. Anlagen im Ausland können aufgrund politischer und wirtschaftlicher Instabilität, schwankender Wechselkurse sowie abweichender Finanz- und Rechnungslegungsstandards bestimmte Risiken beinhalten und volatil sein. Die in diesem Dokument genannten Wertpapiere dienen nur der Veranschaulichung und können sich ändern. Ihre Nennung ist nicht als Kauf- oder Verkaufsempfehlung zu verstehen. Die beschriebenen Wertpapiere können sich als rentabel oder unrentabel erweisen. Die zum Ausdruck gebrachten Ansichten entsprechen dem Stand zum angegebenen Zeitpunkt und können sich ändern, wenn sich die Marktbedingungen oder andere Bedingungen verändern. Darüber hinaus können sie sich von Ansichten anderer Geschäftspartner oder Tochtergesellschaften von Columbia Threadneedle Investments (Columbia Threadneedle) unterscheiden. Tatsächliche Anlagen oder Anlageentscheidungen, die von Columbia Threadneedle und ihren Tochtergesellschaften auf eigene Rechnung oder im Namen von Kunden getätigt oder getroffen werden, spiegeln die zum Ausdruck gebrachten Ansichten unter Umständen nicht wider. Die Angaben in diesem Dokument stellen keine Anlageberatung dar und die individuelle Situation einzelner Anleger wird darin nicht berücksichtigt. Anlageentscheidungen sollten stets auf Grundlage des besonderen finanziellen Bedarfs, der Ziele, des Zeithorizonts und der Risikotoleranz eines Anlegers getroffen werden. Die beschriebenen Anlageklassen sind unter Umständen nicht für alle Anleger geeignet. Wertentwicklungen der Vergangenheit sollten nicht als Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung aufgefasst werden und Prognosen stellen keine Garantie dar. Von Dritten bereitgestellte Informationen und Einschätzungen stammen aus Quellen, die als zuverlässig angesehen werden, ihre Genauigkeit oder Vollständigkeit kann jedoch nicht garantiert werden. Dieses Dokument und seine Inhalte wurden von keiner Aufsichtsbehörde geprüft.

**In Australien:** Herausgegeben von Threadneedle Investments Singapore (Pte.) Limited [„TIS“], ARBN 600 027 414. TIS ist von der Vorschrift, für die von ihr für „Wholesale-Kunden“ in Australien erbrachten Finanzdienstleistungen eine australische Lizenz für Finanzdienstleistungen gemäß des Corporations Act 2001 (Cth) zu halten, befreit und stützt sich hierbei auf Class Order 03/1102. Dieses Dokument darf in Australien nur an „Wholesale-Kunden“ im Sinne der Definition in Section 761G des Corporations Act verteilt werden. TIS unterliegt in Singapur (Registrierungsnummer: 201101559W) der Bankenaufsicht der Monetary Authority of Singapore gemäß Securities and Futures Act (Chapter 289), der von australischem Recht abweicht.

**In Singapur:** Herausgegeben von Threadneedle Investments Singapore (Pte.) Limited, 3 Killiney Road, #07-07, Winsland House 1, Singapur 239519, reguliert in Singapur von der Monetary Authority of Singapore im Rahmen des Securities and Futures Act (Chapter 289). Registrierungsnummer: 201101559W. Dieses Dokument wurde nicht von der Monetary Authority of Singapore geprüft.

**In Hongkong:** Herausgegeben von Threadneedle Portfolio Services Hong Kong Limited 天利投资管理香港有限公司. Unit 3004, Two Exchange Square, 8 Connaught Place, Hongkong, von der Securities and Futures Commission („SFC“) für die Ausführung regulierter Tätigkeiten vom Typ 1 lizenziert (CE:AQA779). Eingetragen in Hongkong unter der Companies Ordinance (Chapter 622), Nr. 1173058.

**Im Vereinigten Königreich:** Herausgegeben von Threadneedle Asset Management Limited, Nr. 573204, und/oder Columbia Threadneedle Management Limited, Nr. 517895, jeweils eingetragen in England und Wales und von der Financial Conduct Authority im Vereinigten Königreich zugelassen und reguliert.

**Im EWR:** Herausgegeben von Threadneedle Management Luxembourg S.A., eingetragen im Registre de Commerce et des Sociétés (Luxembourg) unter der Nr. B 110242 und/oder Columbia Threadneedle Netherlands B.V., reguliert von der Autoriteit Financiële Markten (AFM), eingetragen unter der Nr. 08068841.

**In der Schweiz:** Herausgegeben von Threadneedle Portfolio Services AG, eingetragene Adresse: Claridenstrasse 41, 8002 Zürich, Schweiz.

**Im Nahen Osten:** Dieses Dokument wird von Columbia Threadneedle Investments (ME) Limited verteilt, die von der Dubai Financial Services Authority (DFSA) reguliert wird. Für Vertriebsstellen: Dieses Dokument dient dazu, Vertriebsstellen Informationen über die Produkte und Dienstleistungen der Gruppe bereitzustellen, und ist nicht zur Weitergabe bestimmt. Für institutionelle Kunden: Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen stellen keine Finanzberatung dar und sind ausschließlich für Personen mit entsprechenden Anlagekenntnissen bestimmt, welche die aufsichtsrechtlichen Kriterien für professionelle Anleger oder Marktkontrahenten erfüllen, und dürfen von keiner anderen Person als Entscheidungsgrundlage verwendet werden.

Dieses Dokument kann Ihnen von einem verbundenen Unternehmen bereitgestellt worden sein, das Teil der Unternehmensgruppe von Columbia Threadneedle Investments ist: Columbia Threadneedle Management Limited im Vereinigten Königreich; Columbia Threadneedle Netherlands B.V., von der niederländischen Finanzmarktaufsicht (AFM) reguliert und eingetragen unter der Nr. 08068841.