

Responsible Ownership Activity Report

BW

2023



Inhalt

Willkommen!	3
Abstimmungsteilnahme im Rückblick	4
Unser Engagement im Rückblick	6
Engagementaktivitäten und die Nachhaltigkeitsziele (SDGs)	7
Anhang: SDG-Engagement	9



Willkommen!

Im Responsible Ownership Activity Report 2023 erläutern wir die Engagementaktivitäten, politischen Stellungnahmen und ggf. Abstimmungsteilnahme durch **reo**®.

Im Rahmen unseres **reo**®-Service (Responsible Engagement Overlay) halten wir Portfoliounternehmen zu besseren ökologischen, sozialen und governancebezogenen (ESG) Standards an.

Das Team bringt sich im Namen unserer Kunden durch Engagement und ggf. Abstimmungsteilnahme ein. Zudem gehen wir mit anderen Investoren und politischen Entscheidern die systemischen Nachhaltigkeitsrisiken des Wirtschafts- und Finanzsystems an. Unseres Erachtens kann man mit Engagement nicht nur Risiken ermitteln und steuern, sondern auch ökologischen und gesellschaftlichen Wandel anstoßen.

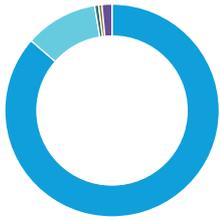
In diesem Bericht informieren wir ausführlich darüber, wie wir im letzten Jahr in Ihrem Namen Einfluss auf Unternehmen genommen haben.



Abstimmungsteilnahme im Rückblick

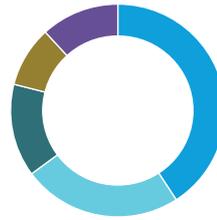
Die Stimmrechtsausübung ist ein wichtiger Teil unserer Eigentümergeberverantwortung, um Veränderungen zu bewirken. Wir kontaktieren die Unternehmen vor und nach der Stimmabgabe, erläutern unsere Erwartungen, bitten um Stellungnahmen und begründen Gegenstimmen.

Unser Abstimmungsverhalten *



Zahl der Hauptversammlungen, auf denen wir abgestimmt haben	1.760
Zahl der Anträge, über die abgestimmt wurde	18.602
● Für die Verwaltung	86.4%
● Gegen die Verwaltung	11.0%
● Enthaltungen	0.6%
● Gegen die Verwaltung (Direktoren USA/Kanada)	0.5%
● Sonstige	1.5%

Abstimmung gegen die Verwaltung und Enthaltungen nach Themen



● Board & Boardmitglieder	40.8%
● Vergütung	24.0%
● Kapitalmaßnahmen	14.1%
● Aktionärsanträge	9.2%
● Sonstige	11.8%

Fallstudien

Broadcom Inc

Wir haben gegen die Abstimmung über die Vergütung gestimmt, da wir Bedenken hinsichtlich des Zeitpunkts und der Höhe der Aktienzuteilungen an den CEO hatten, die durch die anhaltenden Bedenken hinsichtlich der fehlenden konkreten Nachfolgeplanung und des Risikos für Schlüsselpersonen noch verstärkt wurden.

Die Abstimmung über die Vergütung wurde nicht angenommen und wir haben uns weiter mit dem Vorsitzenden des Vergütungsausschusses bei Broadcom ausgetauscht, um das Vergütungsergebnis, unsere Stimmen und Erwartungen zu erörtern und mehr darüber zu erfahren, wie das Unternehmen im Vorfeld der Jahreshauptversammlung 2024 auf das Engagement der Aktionäre reagieren will.

* Für diesen Bericht haben wir Daten eines Anbieters einer elektronischen Abstimmungsplattform genutzt. Ausgeschlossen sind Statistiken zu Stimmabgaben ohne Aktienbesitz und Hauptversammlungen mit erneuter Registrierung. Hauptversammlungen/Abstimmungen/Anträge wurden nicht berücksichtigt, wenn die Stimmabgabe von Abstimmungsplattformen abgelehnt wurde (z.B. weil nötige Dokumente wie Vollmachten oder Eigentumsbestätigungen fehlten); der Auftrag vorlag, nicht abzustimmen (z.B. bei Aktiensperren); oder kein Auftrag zur Stimmabgabe vorlag.

** Meilensteine zur ESG-Kontrolle durch das Board beziehen sich auf ein bestimmtes Gemeinschaftsprojekt, dessen Ergebnisse im Laufe des Quartals erfasst wurden.



Brenntag SE

Ein Aktivist hatte Gegenvorschläge zu den 2 amtierenden Direktoren gemacht. Wir haben uns bei der Abstimmung über die derzeitigen Direktoren der Stimme enthalten. Dies geschah aufgrund von Gesprächen sowohl mit dem Unternehmen als auch mit dem aktivistischen Investor. Wir waren sowohl mit der Erfahrung der Direktoren als auch mit den Gegenvorschlägen zufrieden, wollten aber eine Verbesserung der Corporate-Governance-Standards unterstützen.

Die Direktoren Richard Ridinger und Sujatha Chandrasekaran wurden mit 37 % bzw. 38 % der Stimmen abgelehnt, was die Ablehnung der Aktionäre signalisiert. Wir erwarten eine Verbesserung der Governance-Praktiken und der Umsetzung der Unternehmensstrategie im Jahr 2024.

Prüfung unserer Corporate-Governance-Richtlinien

Columbia Threadneedle Investments überprüft jährlich die öffentlichen Corporate-Governance-Richtlinien und interne Abstimmungsrichtlinien, um die sich entwickelnden Marktpraktiken und regulatorischen Änderungen widerzuspiegeln und um weitere Themen aufzunehmen, die darauf abzielen, Best Practices zu entwickeln.

Ende 2023 überprüfte und genehmigte Columbia Threadneedle Investments Änderungen an seiner Abstimmungsrichtlinie in Vorbereitung auf die Proxy-Voting-Saison 2024. Dieser Prozess umfasst die Sicherstellung der Zweckmäßigkeit der Richtlinien und die Einführung neuer Richtlinien, falls zutreffend. Die Abstimmungssaison beginnt im März und ist ein Zeitraum, in dem wir für die Mehrheit unserer Bestände in den nächsten Monaten abstimmen.

In Bezug auf bestehende Richtlinien waren nur geringfügige Aktualisierungen der Richtlinie erforderlich; Themen wie Biodiversität sowie Menschen- und Arbeitsrechte kamen letztes Jahr hinzu und bleiben fester Bestandteil der Abstimmungspolitik, die auch den Klimawandel einschließt. Darüber hinaus wurde die Richtlinie aktualisiert, um die Integration von Columbia Threadneedle Investments und BMO Global Asset Management in ein einziges Rahmenwerk widerzuspiegeln.

Unser Engagement im Rückblick

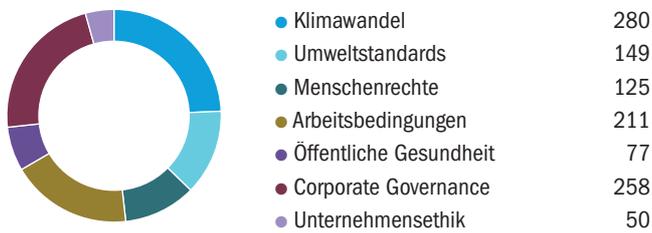
 **604** Engagements

 **309** Unternehmen kontaktiert

 **99** Meilensteine erreicht

 **34** Länder

Engagement nach Themen *

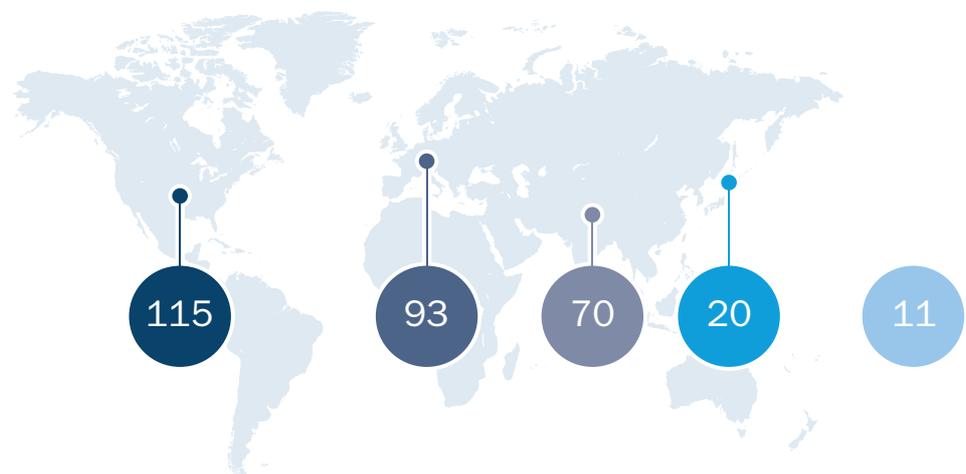


Meilensteine nach Themen



Engagement nach Regionen

- Nordamerika
- Europa
- Asien (ex Japan)
- Japan
- Sonstige



Quelle: CTI Asset Management, 31-Dec-23

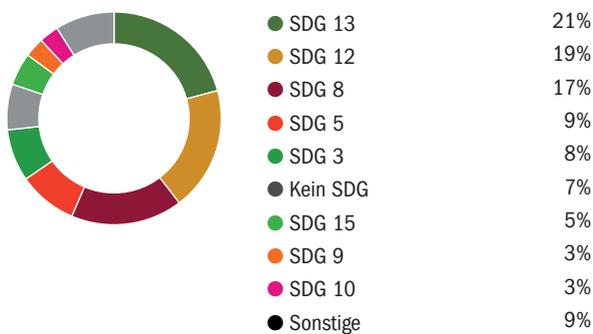
*Unternehmen wurden gegebenenfalls auf mehrere Themen angesprochen.

Engagementaktivitäten und die Nachhaltigkeitsziele (SDGs)

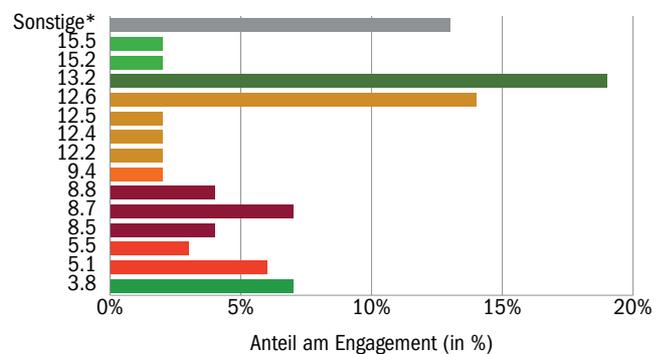
Die 17 Nachhaltigkeitsziele (Sustainable Development Goals, SDGs) wurden von den Vereinten Nationen und branchenübergreifenden Stakeholdern entwickelt. Sie sind strategische Wegweiser, um die Welt nachhaltiger zu machen.

Wir nutzen die detaillierten SDG-Unterziele als Orientierungshilfe für unser Unternehmensengagement (sofern möglich) und um die positive soziale und ökologische Wirkung von Engagementaktivitäten zu zeigen. Unser Engagement ist systematisch an den Unterzielen ausgerichtet. So erzielen wir treffsicher eine hohe Wirkung.

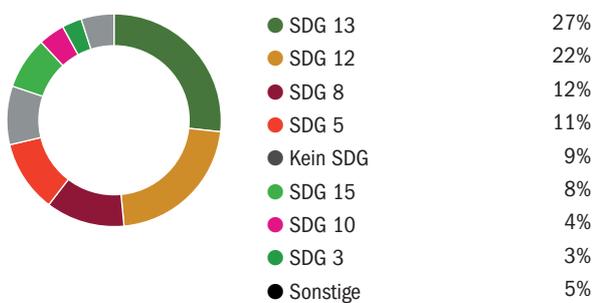
Engagement nach SDGs



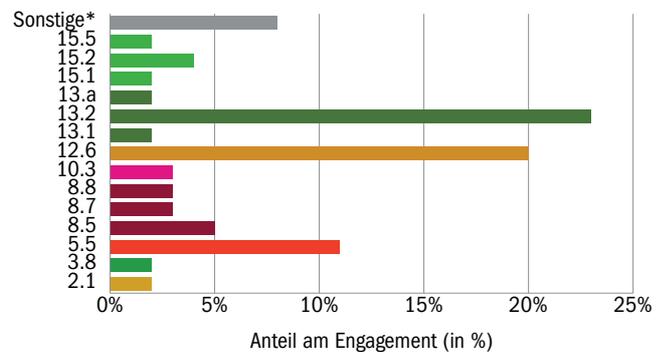
Engagement nach SDG-Unterzielen



Meilensteine nach SDGs



Meilensteine nach SDG-Unterzielen



*Sonstige: SDG-Unterziele, die weniger als 2% des jeweiligen SDGs ausmachen.

Engagementaktivitäten und die Nachhaltigkeitsziele (SDGs)

Wir nutzen die detaillierten SDG-Unterziele als Orientierungshilfe für unser Unternehmensengagement (sofern möglich) und um die positive soziale und ökologische Wirkung von Engagementaktivitäten zu zeigen. Unser Engagement ist systematisch an den Unterzielen ausgerichtet. So erzielen wir treffsicher eine hohe Wirkung.

Top 5 SDGs und Unterziele (nach Engagement)



208 Engagements

Unterziel 13.2 | 188 Engagements

Integration von Klimastrategien in die Geschäftsstrategie und -politik



193 Engagements

Unterziel 12.6 | 138 Engagements

Unternehmen anhalten, nachhaltige Prozesse einzuführen und über ESG-Themen zu berichten



166 Engagements

Unterziel 8.7 | 71 Engagements

Beendigung von Zwangsarbeit, moderner Sklaverei und Menschenhandel



91 Engagements

Unterziel 5.1 | 64 Engagements

Beendigung aller Formen der Diskriminierung von Frauen und Mädchen



79 Engagements

Unterziel 3.8 | 66 Engagements

Zugang zu Arzneimitteln und Gesundheitsleistungen

Top 5 SDGs und Unterziele (nach Meilensteinen)



27 Meilensteine

Unterziel 13.2 | 23 Meilensteine

Integration von Klimastrategien in die Geschäftsstrategie und -politik



22 Meilensteine

Unterziel 12.6 | 20 Meilensteine

Unternehmen anhalten, nachhaltige Prozesse einzuführen und über ESG-Themen zu berichten



12 Meilensteine

Unterziel 8.5 | 5 Meilensteine

Vernünftig bezahlte Vollzeitbeschäftigung für alle



11 Meilensteine

Unterziel 5.5 | 11 Meilensteine

Vollständige Gleichberechtigung für Frauen auch auf der Führungsebene



8 Meilensteine

Unterziel 15.2 | 4 Meilensteine

Förderung einer nachhaltigen Wald- und Forstwirtschaft

Dies ist keine erschöpfende Auflistung aller Engagements und erreichten Meilensteine. Eine vollständige Liste der Ziele, mit denen wir uns in diesem Quartal beschäftigt haben, finden Sie im Anhang: SDG Engagement.



„Die Nachhaltigkeitsziele sind wichtiger denn je. Wir müssen jetzt das Wohl der Menschen, der Wirtschaft, der Gesellschaft und des Planeten sichern. Wir können es schaffen. Packen wir es an – gemeinsam.“

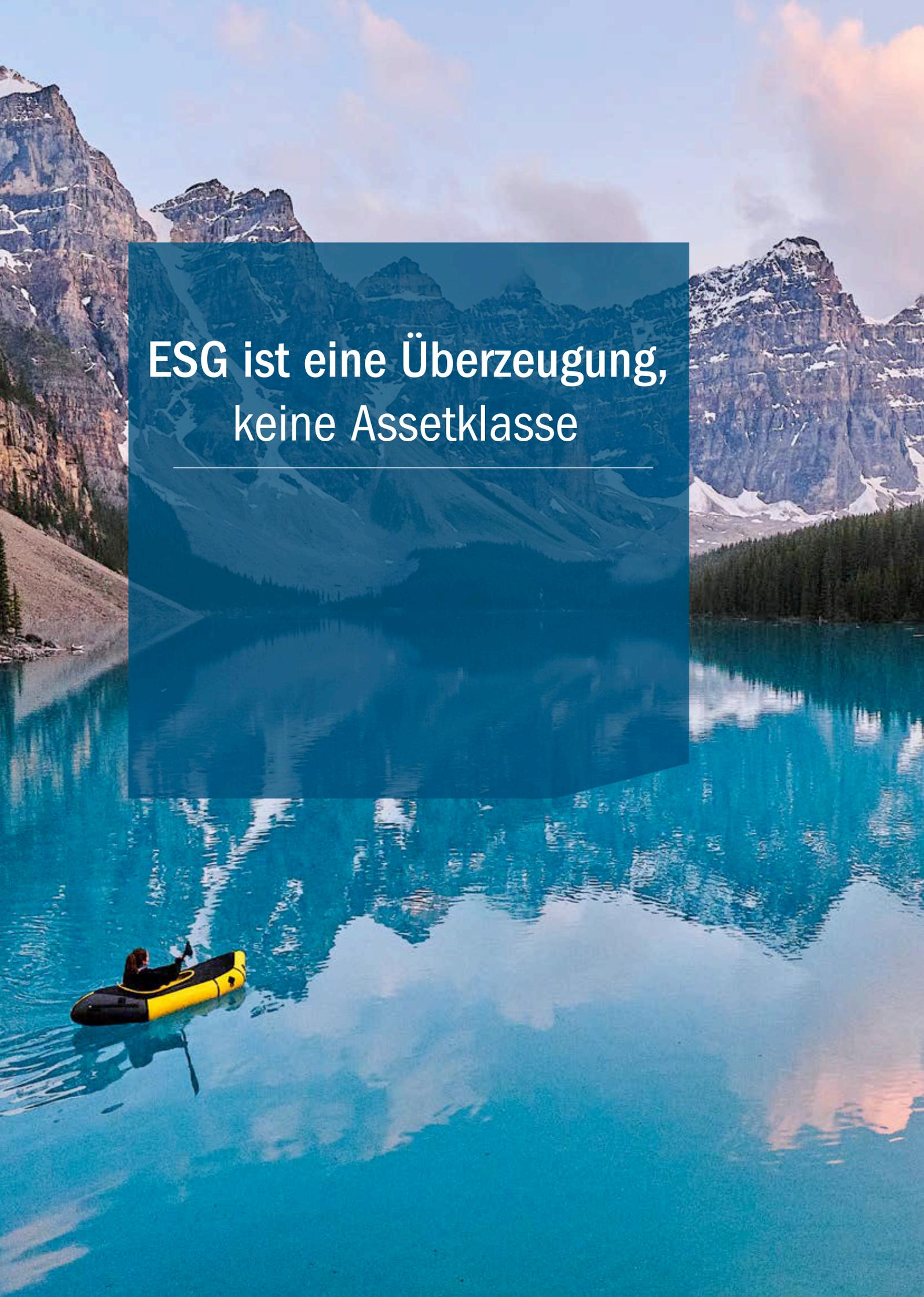
**António Guterres, UN-Generalsekretär,
Januar 2021**

Anhang: SDG-Engagement

Hier finden Sie eine vollständige Übersicht der SDG-Unterziele, zu denen wir uns 2023 eingebracht haben.

2.1 Beendigung von Hunger und ständiger Zugang zu sicherer und nährstoffreicher Nahrung; **2.2** Beendigung aller Formen von Mangelernährung, insbesondere bei Kindern und Frauen; **3.3** Ausrottung von AIDS, TB, Malaria sowie anderen durch Wasser übertragene und übertragbare Krankheiten; **3.4** Reduzierung der Sterblichkeit aufgrund nicht übertragbarer Krankheiten und Förderung der psychischen Gesundheit; **3.5** Verbesserung der Prävention und der Behandlung von Drogenmissbrauch; **3.7** Gewährleistung eines weltweiten Zugangs zur sexuellen und Reproduktionsgesundheitsversorgung; **3.8** Zugang zu Arzneimitteln und Gesundheitsleistungen; **3.9** Verringerung der Zahl der Todesopfer und Verletzten durch Umweltverschmutzung und Kontamination; **5.1** Beendigung aller Formen der Diskriminierung von Frauen und Mädchen; **5.5** Vollständige Gleichberechtigung für Frauen auch auf der Führungsebene; **6.1** Universeller Zugang zu sicherem und erschwinglichem Trinkwasser; **6.3** Bessere Wasserqualität durch weniger Verschmutzung; **6.4** Effizientere Wassernutzung, um der Wasserknappheit entgegenzuwirken; **6.5** Implementierung von Wasserressourcenmanagement auf allen Ebenen; **7.2** Weltweit erhebliche Erhöhung des Anteils erneuerbarer Energien; **7.3** Verdoppelung der globalen Verbesserungsrate der Energieeffizienz; **8.2** Erreichen von höherer Produktivität durch Innovation; **8.3** Förderung einer zukunfts- und entwicklungsorientierten Politik; **8.5** Vernünftig bezahlte Vollzeitbeschäftigung für alle; **8.6** Verringerung des Anteils an Jugendlichen, die weder eine Beschäftigung noch eine Ausbildung haben; **8.7** Beendigung von Zwangsarbeit, moderner Sklaverei und Menschenhandel; **8.8** Sicheres Arbeitsumfeld für alle Arbeiter; **8.10** Verbesserung des Zugangs zu Finanzmitteln; **9.1** Entwicklung einer stabilen und nachhaltigen Infrastruktur; **9.4** Modernisierung und Nachrüstung von Fabriken zur Steigerung der Nachhaltigkeit; **9.c** Bereitstellung eines allgemeinen und erschwinglichen Zugangs zum Internet; **10.1** Höhere Einkommen für die ärmsten 40% der Bevölkerung; **10.2** Ermöglichung und Förderung von Inklusion; **10.3** Gewährleistung von Chancengleichheit und Gesetzgebung für alle; **10.4** Einhaltung von Richtlinien, um die Gleichberechtigung aktiv zu fördern; **10.7** Erleichterung der sicheren Migration durch verwaltete Richtlinien; **10.a** Umsetzung der Sonderrechtsbestimmungen der Welthandelsorganisation WTO; **11.1** Gewährleistung von universellem Zugang zu sicherem und erschwinglichem Wohnraum; **11.2** Zugang zu sicheren und erschwinglichen Transportsystemen; **11.5** Weniger Opfer und weniger wirtschaftliche Verluste durch Naturkatastrophen; **11.6** Verringerung der von Städten verursachten Umweltverschmutzung; **12.2** Nachhaltiges Management und effizienter Einsatz von Rohstoffen; **12.4** Chemikalien- und Abfallmanagement über den gesamten Lebenszyklus; **12.5** Weniger Abfall durch Vermeidung, Verringerung, Recycling und Wiederverwendung; **12.6** Unternehmen anhalten, nachhaltige Prozesse einzuführen und über ESG-Themen zu berichten; **13.1** Stärkung der Anpassungsfähigkeit an klimabezogene Ereignisse; **13.2** Integration von Klimastrategien in die Geschäftsstrategie und -politik; **13.3** Verbesserung der Bildung und der Kapazitäten zur Eindämmung des Klimawandels; **13.a** Bekämpfung des Klimawandels in Schwellenländern; **14.1** Verhinderung und Verringerung der Verschmutzung der Meere; **14.4** Regulierung der Fangtätigkeit und Beendigung der Überfischung, um die Fischbestände wiederherzustellen; **15.1** Nachhaltige Nutzung des terrestrischen Wasser-Ökosystems; **15.2** Förderung einer nachhaltigen Wald- und Forstwirtschaft; **15.5** Dringende Maßnahmen, um die Verschlechterung der natürlichen Lebensräume zu verringern; **16.5** Verringerung von Korruption und Vorteilsnahme in allen Formen; **16.6** Förderung effizienter, verlässlicher und transparenter Institutionen; **16.10** Gewährleistung des Zugangs der Öffentlichkeit zu Informationen und Schutz der Grundfreiheiten; **16.b** Förderung von Antidiskriminierungsgesetzen für eine nachhaltige Entwicklung.



A scenic landscape featuring a vibrant turquoise lake in the foreground. In the lower-left corner, a person is seated in a yellow and black inflatable boat, paddling. The lake's surface is calm, reflecting the surrounding environment. In the background, majestic, rugged mountains with patches of snow rise against a sky with soft, wispy clouds. The overall scene conveys a sense of natural beauty and tranquility.

**ESG ist eine Überzeugung,
keine Assetklasse**

Kontakt

Institutionelles Geschäft:

- ☎ +49 (0)69 29729939
- ✉ info.frankfurt@columbiathreadneedle.com
- 🌐 www.columbiathreadneedle.com

Die hierin enthaltenen Ansichten und Meinungen sind jene von CTI Asset Management und sollten nicht als Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von hierin erwähnten Unternehmen aufgefasst werden.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen, Meinungen, Schätzungen oder Prognosen stammen aus Quellen, die berechtigterweise für verlässlich gehalten werden und können sich jederzeit ändern.

