



Impact Asset Management Engagements 2023

Allgemein

Als Teil unserer ESG-Investmentstrategie nehmen wir unsere Stimmrechte (Voting) als institutionelle Investoren aktiv wahr und verfolgen darüber hinaus diversifizierte Dialogstrategien (Engagement). Somit verstehen wir unter dem Sammelbegriff „Dialogstrategien“ die zielgerichtete Interessenswahrnehmung unserer dogmatischen Zielsetzung als Tripple-Bottom Asset Manager. Im Sinne der nachhaltigen Ausrichtung einer modernen und globalen Zivilisation sehen wir uns in der Verantwortung, die Partizipation an Hauptversammlungen und das aktive Herantreten an Unternehmen zu spezifischen Anlässen als feste Bestandteile in unseren Investmentprinzipien zu verankern.

Engagement

Unsere Engagement-Aktivitäten gliedern sich in kollaboratives (über unseren ESG-Researchpartner ISS) und in individuelles Engagement. Erstere fokussieren sowohl auf thematische als auch normbasierte Themenbereiche, während Letztere entweder anlassbezogen (Ad-Hoc) oder durch Incentives (im Zuge der Erwirkung eines nachhaltigen Wertewandels mit dem Ziel, die betroffenen Unternehmen zu einer Adaption der I-AM Mindeststandards zu bewegen) stattfinden können. Darüber hinaus zählt die Impact Asset Management zu den Erstunterzeichnern der UN-PRI in Österreich. Die 2006 von der UNO eingeführten sechs „Principles for Responsible Investment“ (UN-PRI) sind Grundsätze für verantwortungsbewusstes Investieren. Mit ihnen verpflichten sich Investoren und Asset Manager zur Einhaltung finanzmarktrelevanter Umwelt-, Sozial- und Governancekriterien (ESG-Richtlinien) in ihren Investmentaktivitäten.

UN-PRI-Engagement

Durch die PRI Collaboration Platform wird über ein einzigartiges Forum die Ressourcenbündelung, der Informationsaustausch sowie der Einfluss auf ESG-Themen durch die Zusammenarbeit der UN-PRI-Unterzeichner wesentlich gestärkt. Sie dient als Drehscheibe für Akademiker und Investoren, um Kontakte zu knüpfen und sich an der Forschung zu beteiligen.

Durch die Veröffentlichung von Beiträgen auf der Kooperationsplattform können die Unterzeichner andere einladen, sich ihrer Initiative anzuschließen oder sie zu unterstützen, und auf die von den PRI bereitgestellten Dienste zugreifen (z. B. von den PRI koordinierte Kooperationen).

Zu den Beiträgen auf der Collaboration Platform gehören:

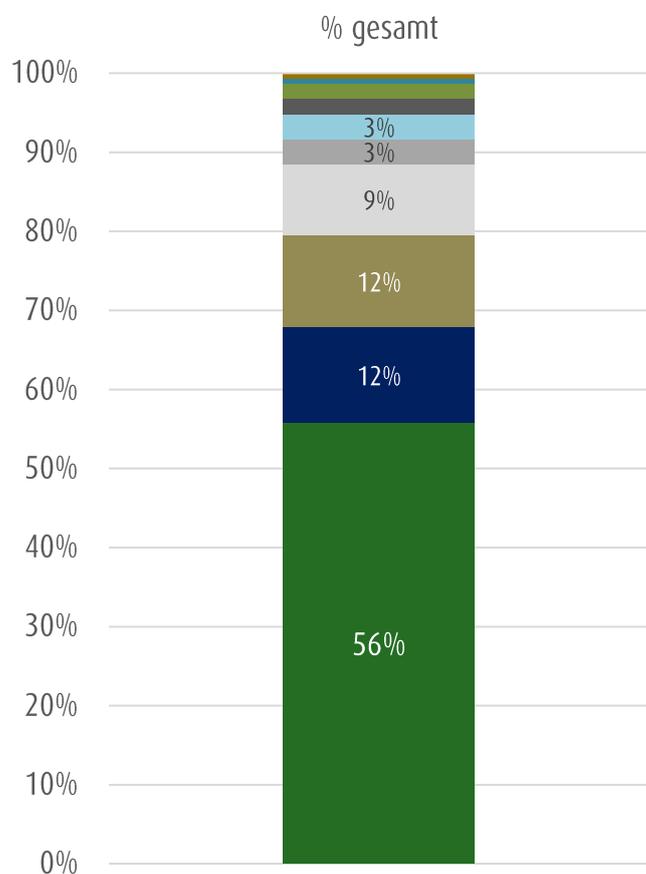
- Gelegenheiten, sich an Gesprächen mit aktuellen oder potenziellen Investoren zu beteiligen;
- Einladungen zur Unterzeichnung gemeinsamer Investorenbriefe oder Erklärungen;
- Vorschläge für vertiefte Forschung und Investorenberatung;
- Aufforderungen zur Zusammenarbeit mit politischen Entscheidungsträgern;
- Bitten um Unterstützung bei anstehenden Aktionärsanträgen und
- Einladungen zur Teilnahme an Diskussionsgruppen und formellen PRI-Arbeitsgruppen und Beratungsausschüssen.

Übersicht der Ergebnisse

Engagement Thema	Unternehmen	% gesamt
Individual Engagements	26	17%
Collaborative Engagements	130	83%
<i>davon Net-Zero Engagements</i>	30	19%
<i>davon Norms-Based Engagements</i>	100	64%
Gesamte Engagements	156	100%

Engagements nach ESG Bereichen

- Überschneidungen (Korruption, Menschenrechte, Arbeitsrechte)
- Überschneidungen (Korruption, Umwelt)
- Überschneidungen (Umwelt, Menschenrechte, Arbeitsrechte)
- Überschneidungen (Menschenrechte, Arbeitsrechte)
- Korruption
- Überschneidungen (Umwelt, Arbeitsrechte)
- Überschneidungen (Umwelt, Menschenrechte)
- Arbeitsrechte
- Menschenrechte
- Umwelt





Investor Relations Engagement: Verabschiedung der Science Based Target Initiative (SBTI)

I-AM Individual Engagements

Über unsere individuellen Engagements

Im Rahmen unseres Ansatzes für aktive Investitionen suchen wir den Dialog mit unseren Investitionsempfängern, um ein besseres Verständnis der Art und Weise zu erlangen, wie kritische Umwelt-, Sozial- und Governance-Risiken gehandhabt werden. So versuchen wir, kritische Fragen zu spezifischen Themen zu stellen, die über die traditionellen ESG-Fragebögen hinausgehen. Unser Ziel ist es, die Zusammenarbeit zwischen dem Unternehmen, in das wir investieren, und uns als Investoren zu stärken, um ein einheitlicheres Verständnis von Nachhaltigkeit und Auswirkungen zu schaffen.

Über die Initiative

Die wissenschaftsbasierten Ziele sind ein wesentlicher Bestandteil der weltweiten Bemühungen zur Eindämmung des Klimawandels. Wir betrachten diesen Rahmen als ein strategisches Gebot für alle Interessengruppen, einschließlich der Investoren, da er sich direkt auf die langfristige Nachhaltigkeit und den Wert auswirkt. Weitere Informationen über SBTi finden Sie auf seiner Website: [Science Based Targets](https://sciencebasedtargets.com)

Warum es wichtig ist?

Unser Ziel ist es, die Zusammenarbeit zwischen dem investierten Unternehmen und uns als Investoren zu stärken, um ein einheitlicheres Verständnis von Nachhaltigkeit und Auswirkungen zu schaffen. Wir sind uns bewusst, dass einige Unternehmen noch keine SBTi-Ziele eingeführt haben, weshalb wir weitere Einblicke in die Beweggründe für ihre Entscheidungen suchen.

“Wir begeben uns auf eine visionäre Reise. Unsere Dialoge zwischen Investoren und Investoren gehen über die Gegenwart hinaus und legen den Kurs für die Zukunft fest. In diesen strategischen Gesprächen gewinnen wir Erkenntnisse, die weit über die Bilanzen hinausgehen - sie sind der Schlüssel zur Gestaltung unserer künftigen Entscheidungen und zur Beeinflussung der gesellschaftlichen Auswirkungen. Die heute ausgetauschten Informationen werden zum Katalysator für die Innovationen, die uns voranbringen und eine nachhaltigere und wohlhabendere Welt für alle fördern werden.”

Daniel Feix, Managing Director
Impact Asset Management

I-AM Individual Engagements

Übersicht der Ergebnisse

Engagement Status	Unternehmen	% gesamt
Ongoing ¹	0	0%
Concluded ²	16	62%
Unresponsive ³	10	38%
Contacted	26	100%

¹ Unternehmen, die geantwortet, aber noch keine ausreichenden Informationen vorgelegt haben.

² Unternehmen, die ausreichende Informationen geliefert haben.

³ Unternehmen, die nicht geantwortet haben.

Adressierte Fragen

- **Hintergrund und Sensibilisierung:**
 - Wir würden gerne wissen, ob [Name des Unternehmens] die Initiative für wissenschaftsbasierte Ziele und ihre Bedeutung für die Eindämmung des Klimawandels kennt. Die Perspektive und das Wissen Ihres Unternehmens in dieser Angelegenheit zu verstehen, würde uns helfen, die Grundlage für Ihre Entscheidung zu verstehen.
- **Kohlenstoff-Risikomanagement:**
 - Wissenschaftsbasierte Zielvorgaben spielen eine entscheidende Rolle beim Management von Kohlenstoffrisiken. Durch die Festlegung klarer, auf die Wissenschaft abgestimmter Ziele können Unternehmen ihre Gefährdung durch regulatorische, Markt- und physische Klimarisiken besser erkennen und verringern. Wir würden gerne wissen, wie [Name des Unternehmens] die Kohlenstoffrisiken abmildert.
- **Vorheriges/laufendes Investorenengagement:**
 - Die Annahme von wissenschaftsbasierten Zielen ist ein wichtiger Faktor, der unsere Investitionsentscheidungen beeinflusst, da er das Engagement eines Unternehmens für Nachhaltigkeit und langfristige Rentabilität widerspiegelt. Wir sind daran interessiert zu erfahren, ob [Name des Unternehmens] sich mit Investoren oder Stakeholdern zu diesem Thema ausgetauscht hat und welche Rückmeldungen oder Überlegungen sich aus solchen Diskussionen ergeben haben.
- **Mögliche Substitute:**
 - Falls [Name des Unternehmens] sich entschieden hat, die SBTI-Ziele nicht zu übernehmen, wären wir Ihnen dankbar, wenn Sie uns einen Einblick in die alternativen Strategien oder Ziele, die verfolgt wurden, und die Gründe für deren Auswahl geben könnten. Diese Informationen werden uns helfen, den Ansatz Ihres Unternehmens in Bezug auf Nachhaltigkeit und Klimaschutz besser zu verstehen.

I-AM Individual Engagements

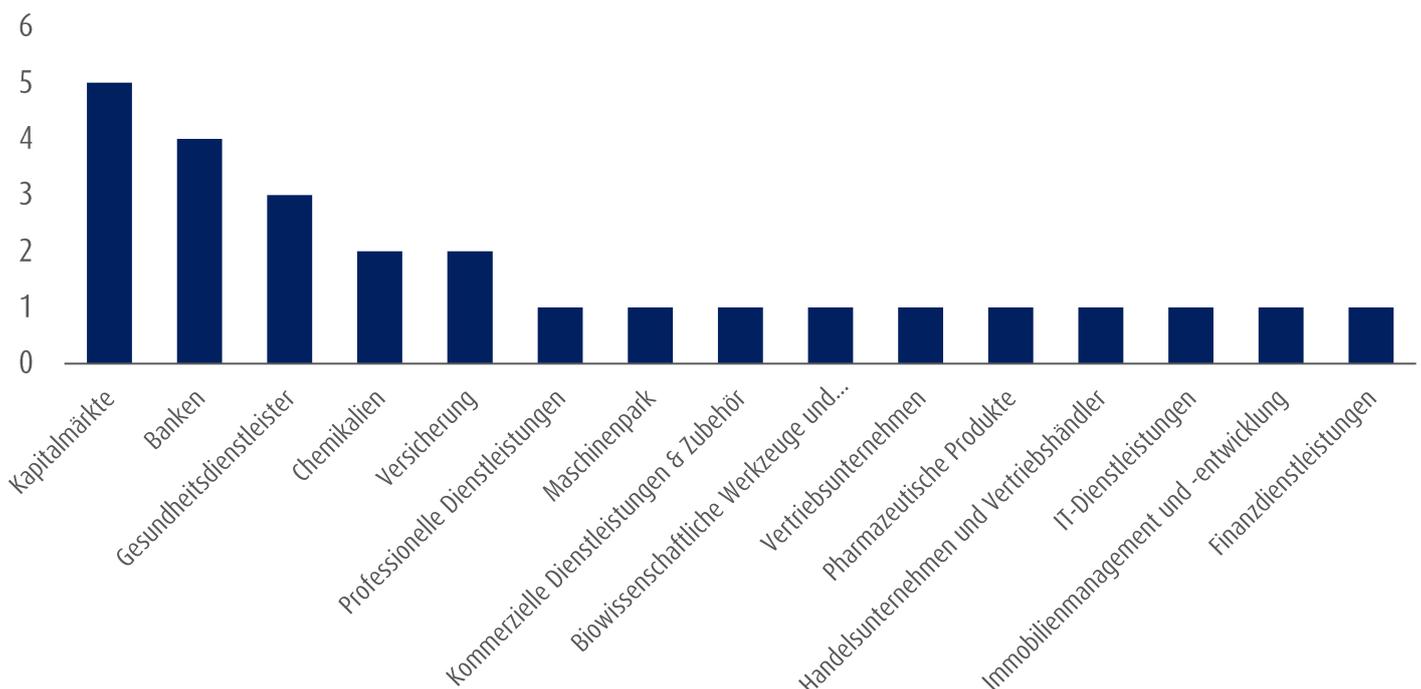
Methodologie

Die Emittenten wurden im Zeitraum vom 24.10.2023 bis einschließlich 17.12.2023 kontaktiert. Die Liste besteht aus insgesamt 26 Unternehmen, die laut unseren ESG-Datenanbietern CO2-Reduktionsziele mit dem Status "Non-Ambitious Target" oder "No Target" zum 23. Oktober 2023 hatten. Die Auswahl der Unternehmen erfolgte auf der Grundlage aktueller, vergangener und potenzieller Investitionen der I-AM GreenStars-Fonds.

Details

Sektor	Unternehmen	% gesamt	Domizil	Unternehmen	% gesamt
Finanzen	12	46%	USA	16	62%
Gesundheit	5	19%	Schweiz	3	12%
Industrie	4	15%	Kanada	2	8%
Materialien	2	8%	Niederlande	2	8%
Zyklischer Konsum	1	4%	Vereinigtes Königreich	1	4%
Informationstechnologie	1	4%	Norwegen	1	4%
Immobilien	1	4%	Deutschland	1	4%

Verteilung nach Branchen



I-AM Individual Engagements



Komplette Liste der Unternehmen (englisch)

Company	Sector	Domicile	Industry	Sub-Industry	Status
XY1	Materials	United States	Chemicals	Industrial Gases	unresponsive
XY2	Industrials	United States	Professional Services	Human Resource & Employment Services	concluded
XY3	Financials	Canada	Banks	Diversified Banks	concluded
XY4	Industrials	United States	Machinery	Construction Machinery & Heavy Materials	concluded
XY5	Industrials	United States	Commercial Services & Supplies	Diversified Support Services	unresponsive
XY6	Health Care	United States	Life Sciences Tools & Services	Life Sciences Tools & Services	unresponsive
XY7	Consumer Discretionary	United States	Distributors	Distributors	unresponsive
XY8	Health Care	United States	Pharmaceuticals	Pharmaceuticals	unresponsive
XY9	Financials	United States	Banks	Diversified Banks	concluded
XY10	Health Care	United States	Health Care Providers & Services	Managed Health Care	concluded
XY11	Financials	Canada	Banks	Diversified Banks	concluded
XY12	Financials	Switzerland	Insurance	Property & Casualty Insurance	unresponsive
XY13	Industrials	United Kingdom	Trading Companies & Distributors	Trading Companies & Distributors	concluded
XY14	Financials	Norway	Banks	Diversified Banks	concluded
XY15	Information Technology	United States	IT Services	Internet Services & Infrastructure	concluded
XY16	Financials	United States	Capital Markets	Asset Management & Custody Banks	concluded
XY17	Financials	United States	Capital Markets	Investment Banking & Brokerage	concluded
XY18	Health Care	United States	Health Care Providers & Services	Managed Health Care	concluded
XY19	Real Estate	Germany	Real Estate Management & Development	Real Estate Operating Companies	unresponsive
XY20	Financials	Switzerland	Insurance	Life & Health Insurance	concluded
XY21	Financials	United States	Capital Markets	Asset Management & Custody Banks	concluded
XY22	Financials	United States	Capital Markets	Financial Exchanges & Data	concluded
XY23	Financials	Switzerland	Capital Markets	Asset Management & Custody Banks	concluded
XY24	Health Care	United States	Health Care Providers & Services	Health Care Facilities	unresponsive
XY25	Financials	Netherlands	Financial Services	Transaction & Payment Processing	unresponsive
XY26	Materials	Netherlands	Chemicals	Specialty Chemicals	unresponsive

I-AM Collaborative Engagements



Zeit, Einblicke, Partnerschaft:
Erfolgreiche Zusammenarbeit mit Branchenkollegen und Partnern

Signatory of:



Norm-based Engagement über ISS ESG

Im Rahmen dieser Lösung erleichtert ISS ESG die Zusammenarbeit mit Emittenten im Namen der teilnehmenden Kunden, die die Offenlegung der Bemühungen der Unternehmen um das Management oder die Minderung der ökologischen und sozialen Risiken im Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit oder dem Geschäftsbetrieb fördern möchten. Die teilnehmenden Kunden haben die Möglichkeit, sich für oder gegen eine Beteiligung an jedem einzelnen Unternehmen zu entscheiden.

Zusammenfassung:

Das normenbasierte Engagement von ISS ESG erleichtert die Zusammenarbeit mit Emittenten im Namen der teilnehmenden Investoren, die die Offenlegung der Anstrengungen der Unternehmen zum Management oder zur Minderung der mit der Geschäftstätigkeit verbundenen ökologischen und sozialen Risiken fördern möchten. Durch die Zusammenarbeit können die teilnehmenden Asset Owner und Manager mehr Einfluss ausüben als durch Einzelengagements und gleichzeitig Zeit und Ressourcen sparen.

Im Rahmen des normenbasierten Engagements von ISS ESG können sich die teilnehmenden Investoren auf Unternehmen konzentrieren, die im Rahmen der normenbasierten Forschung von ISS ESG als Unternehmen eingestuft werden, die mutmaßlich oder nachweislich schwerwiegende, systematische oder systemische Verstöße gegen internationale Normen begehen. Die Engagements sind in die vier Bereiche des Global Compact der Vereinten Nationen unterteilt: Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruptionsbekämpfung. Jedes Engagement wird durch ein oder mehrere spezifische Themen innerhalb dieser Bereiche gekennzeichnet, z. B. Gewerkschaftsrechte, Diskriminierung am Arbeitsplatz, Gesundheit und Sicherheit, Kinderarbeit und Zwangsarbeit innerhalb des Normbereichs Arbeitsrechte.

Business Case:

Die jeweiligen Business Cases sowie kontaktierten Unternehmen sind den offiziellen Progress Reports von ISS ESG zu entnehmen und stehen quartalsweise sowie einmal jährlich gesamthaft zur Verfügung.

Wir weisen darauf hin, dass durch die Opt-in Lösung die Stimme von Investoren automatisch herangezogen wird, es sei denn, sie negieren, ein Engagement im Einzelfall.

Dementsprechend fasst der Bericht zwar die Gesamtzahl der Aufträge zusammen, die für den jeweiligen Zeitraum von der ISS ESG im Namen der teilnehmenden Kunden durchgeführt wurden, dies bedeutet jedoch nicht, dass jeder teilnehmende Kunde an allen diesen Aufträgen aktiv beteiligt war.

Weitere Details zu den Terminen und Inhalten sind auf Anfrage erhältlich.

Norm-based Engagement über ISS ESG

Komplette Übersicht der Unternehmen (Q1- englisch):

Company	Engagement Cycle	Status	ESG Area Breakdown	Industry
XY1	Q1 2023	Ongoing Dialogue	Human rights	Metals & Mining
XY2	Q1 2023	Suspended	Overlapping (Environment, Human rights)	Metals & Mining
XY3	Q1 2023	Suspended	Overlapping (Human rights, Labour rights)	Electrical Equipment
XY4	Q1 2023	Suspended	Overlapping (Corruption, Environment)	Interactive Media & Services
XY5	Q1 2023	Suspended	Overlapping (Environment, Labour rights)	Metals & Mining
XY6	Q1 2023	Ongoing Dialogue	Overlapping (Environment, Labour rights)	Metals & Mining
XY7	Q1 2023	Suspended	Human rights	Metals & Mining
XY8	Q1 2023	Suspended	Overlapping (Human rights, Labour rights)	Metals & Mining
XY9	Q1 2023	Reminder	Environment	Semiconductors & Semiconductor
XY10	Q1 2023	Suspended	Environment	Independent Power and Renewabl
XY11	Q1 2023	Suspended	Environment	Professional Services
XY12	Q1 2023	Ongoing Dialogue	Environment	Energy Equipment & Services
XY13	Q1 2023	Suspended	Overlapping (Environment, Human rights, Labour rights)	Electrical Equipment
XY14	Q1 2023	Suspended	Overlapping (Environment, Labour rights)	Metals & Mining
XY15	Q1 2023	Suspended	Human rights	Pharmaceuticals
XY16	Q1 2023	Suspended	Environment	Hotels, Restaurants & Leisure
XY17	Q1 2023	Suspended	Labour rights	Automobiles
XY18	Q1 2023	Suspended	Human rights	Diversified Telecommunication
XY19	Q1 2023	Ongoing Dialogue	Human rights	Electric Utilities
XY20	Q1 2023	Suspended	Human rights	Electric Utilities
XY21	Q1 2023	Ongoing Dialogue	Overlapping (Environment, Human rights)	Oil, Gas & Consumable Fuels
XY22	Q1 2023	Ongoing Dialogue	Overlapping (Human rights, Labour rights)	Communications Equipment
XY23	Q1 2023	Suspended	Corruption	Electric Utilities
XY24	Q1 2023	Ongoing Dialogue	Environment	Health Care Equipment & Suppli
XY25	Q1 2023	Ongoing Dialogue	Human rights	Metals & Mining

Norm-based Engagement über ISS ESG

Komplette Übersicht der Unternehmen (Q2- englisch):

Company	Engagement Cycle	Status	ESG Area Breakdown	Industry
XY26	Q2 2023	Suspended	Overlapping (Environment, Human rights, Labour rights)	Biotechnology
XY27	Q2 2023	Reminder	Corruption	Oil, Gas & Consumable Fuels
XY28	Q2 2023	Suspended	Environment	Passenger Airlines
XY29	Q2 2023	Reply Pending	Human rights	Hotels, Restaurants & Leisure
XY30	Q2 2023	Suspended	Corruption	Ground Transportation
XY31	Q2 2023	Suspended	Labour rights	Tobacco
XY32	Q2 2023	Ongoing Dialogue	Labour rights	Consumer Staples Distribution
XY33	Q2 2023	Ongoing Dialogue	Environment	Entertainment
XY34	Q2 2023	Reminder	Environment	Technology Hardware, Storage &
XY35	Q2 2023	Reminder	Overlapping (Environment, Labour rights)	Food Products
XY36	Q2 2023	Ongoing Dialogue	Overlapping (Environment, Human rights)	Multi-Utilities
XY37	Q2 2023	Ongoing Dialogue	Labour rights	Hotels, Restaurants & Leisure
XY38	Q2 2023	Suspended	Overlapping (Environment, Human rights, Labour rights)	Leisure Products
XY39	Q2 2023	Reminder	Environment	Wireless Telecommunication Ser
XY40	Q2 2023	Ongoing Dialogue	Labour rights	Energy Equipment & Services
XY41	Q2 2023	Suspended	Labour rights	Hotels, Restaurants & Leisure
XY42	Q2 2023	Suspended	Environment	Metals & Mining
XY43	Q2 2023	Suspended	Corruption	Machinery
XY44	Q2 2023	Ongoing Dialogue	Labour rights	Electric Utilities
XY45	Q2 2023	Ongoing Dialogue	Overlapping (Environment, Human rights)	Marine Transportation
XY46	Q2 2023	Reminder	Environment	Electric Utilities
XY47	Q2 2023	Reminder	Overlapping (Environment, Human rights)	Gas Utilities
XY48	Q2 2023	Reminder	Environment	Automobiles

Norm-based Engagement über ISS ESG

Komplette Übersicht der Unternehmen (Q3- englisch):

Company	Engagement Cycle	Status	ESG Area Breakdown	Industry
XY49	Q3 2023	Reminder	Human rights	Metals & Mining
XY50	Q3 2023	Reminder	Environment	Metals & Mining
XY51	Q3 2023	Reminder	Overlapping (Environment, Human rights)	Financial Services
XY52	Q3 2023	Reminder	Labour rights	Metals & Mining
XY53	Q3 2023	Suspended	Environment	Metals & Mining
XY54	Q3 2023	Suspended	Overlapping (Environment, Human rights)	Health Care Providers & Servic
XY55	Q3 2023	Reminder	Human rights	Metals & Mining
XY56	Q3 2023	Ongoing Dialogue	Labour rights	Electric Utilities
XY57	Q3 2023	Ongoing Dialogue	Environment	Metals & Mining
XY58	Q3 2023	Ongoing Dialogue	Labour rights	Electric Utilities
XY59	Q3 2023	Ongoing Dialogue	Labour rights	Electric Utilities
XY60	Q3 2023	Ongoing Dialogue	Environment	Oil, Gas & Consumable Fuels
XY61	Q3 2023	Ongoing Dialogue	Overlapping (Environment, Human rights)	Energy Equipment & Services
XY62	Q3 2023	Ongoing Dialogue	Overlapping (Environment, Human rights)	Electric Utilities
XY63	Q3 2023	Ongoing Dialogue	Environment	Oil, Gas & Consumable Fuels
XY64	Q3 2023	Reminder	Overlapping (Environment, Human rights)	Oil, Gas & Consumable Fuels
XY65	Q3 2023	Reminder	Human rights	Chemicals
XY66	Q3 2023	Reminder	Labour rights	Food Products
XY67	Q3 2023	Reminder	Overlapping (Environment, Human rights)	Metals & Mining
XY68	Q3 2023	Reminder	Human rights	Gas Utilities
XY69	Q3 2023	Reminder	Environment	Entertainment
XY70	Q3 2023	Suspended	Human rights	Oil, Gas & Consumable Fuels
XY71	Q3 2023	Reminder	Environment	Trading Companies & Distributo
XY72	Q3 2023	Ongoing Dialogue	Environment	Oil, Gas & Consumable Fuels
XY73	Q3 2023	Reminder	Labour rights	Metals & Mining
XY74	Q3 2023	Ongoing Dialogue	Overlapping (Environment, Human rights)	Automobiles

Norm-based Engagement über ISS ESG

Komplette Übersicht der Unternehmen (Q4- englisch):

Company	Engagement Cycle	Status	ESG Area Breakdown	Industry
XY75	Q4 2023	Ongoing Dialogue	Overlapping (Environment, Human rights)	Construction & Engineering
XY76	Q4 2023	Reminder	Environment	Construction & Engineering
XY77	Q4 2023	Ongoing Dialogue	Environment	Hotels, Restaurants & Leisure
XY78	Q4 2023	Ongoing Dialogue	Environment	Electrical Equipment
XY79	Q4 2023	Reminder	Human rights	Independent Power and Renewabl
XY80	Q4 2023	Reminder	Overlapping (Environment, Labour rights)	Food Products
XY81	Q4 2023	Reminder	Corruption	Food Products
XY82	Q4 2023	Reminder	Human rights	Chemicals
XY83	Q4 2023	Ongoing Dialogue	Labour rights	Construction & Engineering
XY84	Q4 2023	Reminder	Labour rights	Trading Companies & Distributo
XY85	Q4 2023	Reminder	Labour rights	Water Utilities
XY86	Q4 2023	Ongoing Dialogue	Human rights	Gas Utilities
XY87	Q4 2023	Reminder	Environment	Broadline Retail
XY88	Q4 2023	Reminder	Environment	Food Products
XY89	Q4 2023	Reminder	Environment	Capital Markets
XY90	Q4 2023	Reply Pending	Environment	Independent Power and Renewabl
XY91	Q4 2023	Reminder	Human rights	Gas Utilities
XY92	Q4 2023	Reply Pending	Human rights	Chemicals
XY93	Q4 2023	Reminder	Environment	Metals & Mining
XY94	Q4 2023	Ongoing Dialogue	Human rights	Interactive Media & Services
XY95	Q4 2023	Ongoing Dialogue	Overlapping (Environment, Human rights)	Independent Power and Renewabl
XY96	Q4 2023	Ongoing Dialogue	Environment	Energy Equipment & Services
XY97	Q4 2023	Reminder	Labour rights	Health Care Providers & Servic
XY98	Q4 2023	Reply Pending	Overlapping (Corruption, Human rights, Labour rights)	Oil, Gas & Consumable Fuels
XY99	Q4 2023	Reminder	Environment	Chemicals
XY100	Q4 2023	Reminder	Labour rights	Electric Utilities

Thematic (Net Zero) Engagement über ISS ESG

Die Lösung für thematisches Engagement von ISS ESG ermöglicht Anlegern die Teilnahme an gemeinsamen Gesprächen und Dialogen mit Unternehmen zu wesentlichen nachhaltigkeitsbezogenen Themen. Durch die Zusammenarbeit können sich institutionelle Anleger stärker auf ESG-Themen konzentrieren und ihre Anliegen effektiv an die Unternehmensführung herantragen. ISS ESG handelt im Namen der teilnehmenden Kunden, um positive Veränderungen durch aktive Beteiligung und Dialog zu fördern.

Zusammenfassung:

Das thematische Engagement besteht aus sechs Themen. Eines davon ist „Net Zero“ bzw. Netto-Null (30 Unternehmen) - Ziel ist es, die Verpflichtungen der Unternehmen zur Erreichung von Netto-Null-Emissionen bis 2050 zu verbessern, indem ehrgeizige Ziele und Dekarbonisierungsstrategien gefordert werden. Im Rahmen dessen konzentriert sich ISS ESG auf die Ambitionen eines Zielunternehmens, bis 2050 Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Für jedes Unternehmen wurden im Vorfeld des Engagement-Zyklus detaillierte Erwartungen definiert. Die Zielunternehmen wurden aufgefordert, ihre Klimaschutzmaßnahmen zu beschleunigen, indem sie die folgenden drei Ziele bzw. Strategien für eine Netto-Null-Emission festlegen:

1. 2050-Netto-Null-THG-Emissionsziel
2. Mittelfristiges Treibhausgas-Reduktionsziel (2026 bis 2035)
3. Dekarbonisierungsstrategie

Business Case:

Die jeweiligen Business Cases sowie kontaktierten Unternehmen sind den offiziellen Progress Reports von ISS ESG zu entnehmen und stehen quartalsweise sowie einmal jährlich gesamthaft zur Verfügung.

Wir weisen darauf hin, dass durch die Opt-in Lösung die Stimme von Investoren automatisch herangezogen wird, es sei denn, sie negieren, ein Engagement im Einzelfall.

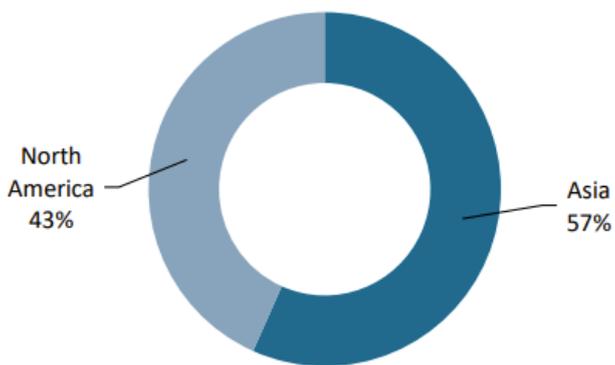
Dementsprechend fasst der Bericht zwar die Gesamtzahl der Aufträge zusammen, die für den jeweiligen Zeitraum von der ISS ESG im Namen der teilnehmenden Kunden durchgeführt wurden, dies bedeutet jedoch nicht, dass jeder teilnehmende Kunde an allen diesen Aufträgen aktiv beteiligt war.

Weitere Details zu den Terminen und Inhalten sind auf Anfrage erhältlich.

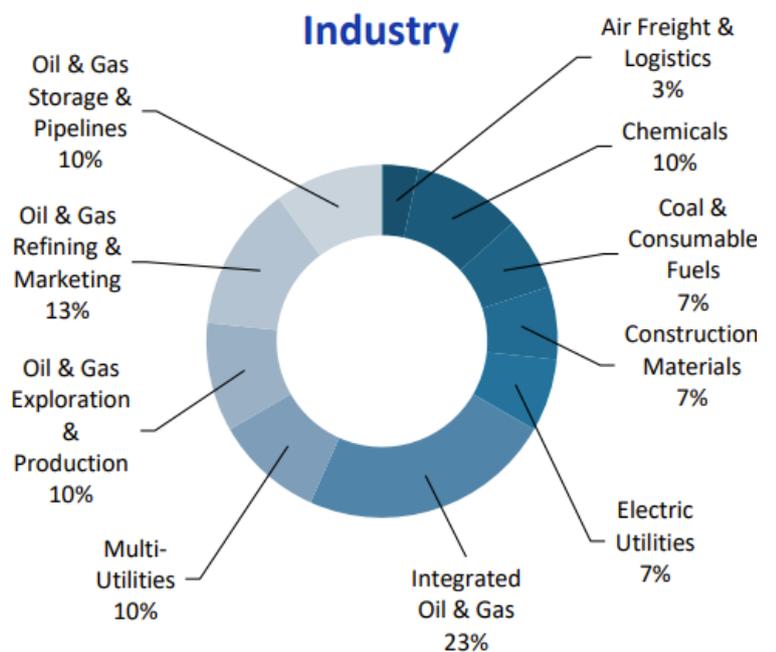
Thematic (Net Zero) Engagement über ISS ESG

Übersicht der Resultate in 2023 (englisch):

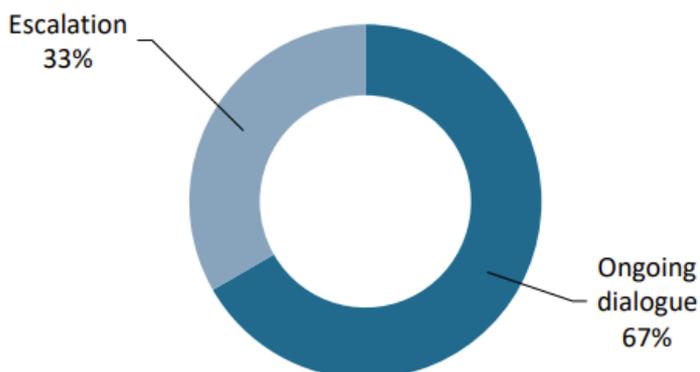
Region



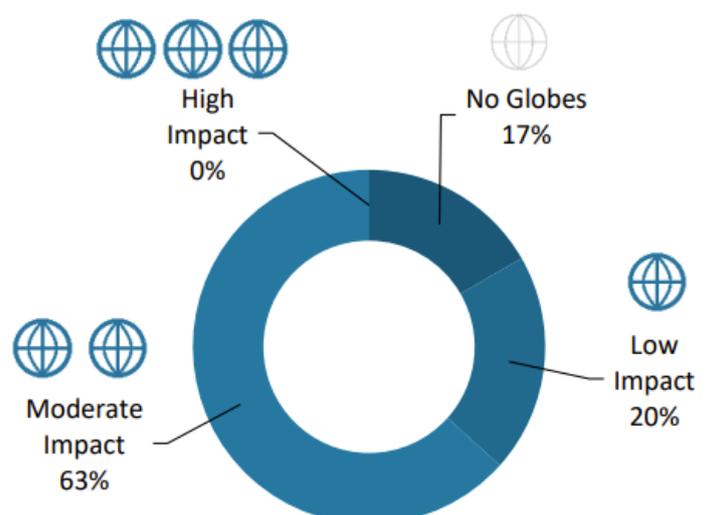
Industry



Engagement Stage



Engagement Success



Thematic (Net Zero) Engagement über ISS ESG

Komplette Übersicht der Unternehmen in 2023 (englisch):

Company	Country	Industry	Status	Progress: Objective 1	Progress: Objective 2	Progress: Objective 3
XY1	USA	Multi-Utilities	Ongoing dialogue	Raised Awareness	Partly Achieved	N/A
XY2	China	Construction Materials	Escalation	No Progress	Partly Achieved	Achieved
XY3	Canada	Oil & Gas Exploration & Production	Ongoing dialogue	Raised Awareness	Partly Achieved	Achieved
XY4	China	Integrated Oil & Gas	Escalation	No Progress	Partly Achieved	Achieved
XY5	China	Coal & Consumable Fuels	Ongoing dialogue	Raised Awareness	Partly Achieved	Achieved
XY6	Hong Kong	Oil & Gas Exploration & Production	Escalation	Partly Achieved	No Progress	N/A
XY7	USA	Multi-Utilities	Escalation	Partly Achieved	Partly Achieved	N/A
XY8	USA	Oil & Gas Storage & Pipelines	Ongoing dialogue	Raised Awareness	Raised Awareness	Raised Awareness
XY9	USA	Oil & Gas Exploration & Production	Ongoing dialogue	No Progress	No Progress	No Progress
XY10	USA	Electric Utilities	Ongoing dialogue	Raised Awareness	Raised Awareness	N/A
XY11	Taiwan	Oil & Gas Refining & Marketing	Escalation	Partly Achieved	Partly Achieved	Achieved
XY12	Taiwan	Chemicals	Ongoing dialogue	Partly Achieved	Partly Achieved	Achieved
XY13	Canada	Multi-Utilities	Ongoing dialogue	Partly Achieved	Partly Achieved	N/A
XY14	China	Chemicals	Escalation	No Progress	No Progress	No Progress
XY15	Canada	Integrated Oil & Gas	Ongoing dialogue	Partly Achieved	Partly Achieved	Achieved

Thematic (Net Zero) Engagement über ISS ESG

Komplette Übersicht der Unternehmen in 2023 (englisch):

Company	Country	Industry	Status	Progress: Objective 1	Progress: Objective 2	Progress: Objective 3
XY16	USA	Oil & Gas Storage & Pipelines	Ongoing dialogue	Raised Awareness	Partly Achieved	Achieved
XY17	USA	Oil & Gas Refining & Marketing	Ongoing dialogue	Raised Awareness	Partly Achieved	N/A
XY18	USA	Integrated Oil & Gas	Ongoing dialogue	Achieved	Partly Achieved	N/A
XY19	India	Integrated Oil & Gas	Ongoing dialogue	Partly Achieved	Raised Awareness	Raised Awareness
XY20	USA	Oil & Gas Storage & Pipelines	Ongoing dialogue	Raised Awareness	Raised Awareness	Raised Awareness
XY21	China	Integrated Oil & Gas	Ongoing dialogue	Raised Awareness	Partly Achieved	Achieved
XY22	USA	Oil & Gas Refining & Marketing	Ongoing dialogue	Raised Awareness	Partly Achieved	N/A
XY23	Thailand	Integrated Oil & Gas	Ongoing dialogue	Partly Achieved	Raised Awareness	N/A
XY24	India	Oil & Gas Refining & Marketing	Ongoing dialogue	Partly Achieved	Raised Awareness	Raised Awareness
XY25	China	Chemicals	Escalation	No Progress	No Progress	No Progress
XY26	China	Air Freight & Logistics	Ongoing dialogue	Raised Awareness	Partly Achieved	N/A
XY27	Saudi Arabia	Integrated Oil & Gas	Ongoing dialogue	Raised Awareness	Partly Achieved	Achieved
XY28	Saudi Arabia	Electric Utilities	Escalation	No Progress	No Progress	N/A
XY29	China	Coal & Consumable Fuels	Escalation	No Progress	No Progress	No Progress
XY30	India	Construction Materials	Escalation	Partly Achieved	Partly Achieved	Achieved

I-AM Collaborative Engagements

Engagement über UN PRI Netzwerk

Thema: Facial Recognition Technology

Teilnehmer: 20 Asset Manager

I-AM Leading Investor: 1 Unternehmen

I-AM Supporting Investor: 4 Unternehmen

Zusammenfassung:

Die rasche Einführung der Gesichtserkennungstechnologie (Facial Recognition Technology - FRT) hat große Bedenken hinsichtlich der Auswirkungen auf die Privatsphäre, den Datenschutz und die bürgerlichen Freiheiten aufgeworfen. Dieses Engagement fordert die an dieser Technologie beteiligten Unternehmen auf, mehr Informationen offenzulegen, ihr Bewusstsein für die Auswirkungen auf die Menschenrechte zu zeigen und ethische Praktiken anzuwenden.

Business Case:

Regierungen, Strafverfolgungsbehörden und Unternehmen drängen auf die Einführung der Gesichtserkennungstechnologie, um die Sicherheit zu erhöhen und die Effizienz zu verbessern. Schätzungen zufolge werden bis Ende 2022 weltweit 1 Milliarde Überwachungskameras in Betrieb sein, d. h. im Durchschnitt eine Kamera für jeden achten Bürger der Welt. Die Art und Weise, wie diese Technologie eingesetzt und konzipiert wird, birgt jedoch erhebliche Risiken für die grundlegenden Menschenrechte und hat weitreichende soziale Auswirkungen.

- Wir sehen, dass sich diese Risiken durch wichtige Kontroversen konkretisieren, darunter:
- Die in diesen Systemen beobachteten rassistischen und geschlechtsspezifischen Verzerrungen,
- die fragwürdige Genauigkeit und das Fehlen öffentlicher Tests der meisten verwendeten Systeme,
- mögliche Verletzungen der Privatsphäre oder des Rechts bei der Beschaffung von Fotos für die Datenbanken,
- die Nutzung durch Regierungen, Strafverfolgungsbehörden oder andere.
- Diese umstrittenen Praktiken führen nun zu ernsthaften Reputations-, Betriebs- und Finanzrisiken für die beteiligten Unternehmen. In einer (Post-)Covid-Welt nimmt die öffentliche Kontrolle der Massenüberwachung zu und es gibt immer mehr Berichte über Verbote, Geldstrafen und schwarze Listen.

Unter der Schirmherrschaft der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte (UNGPs) ruft das Investor Engagement on Facial Recognition (IEFR) alle Unternehmen, die sich mit Gesichtserkennungstechnologie befassen, zu verantwortungsvollem und proaktivem Handeln auf. Sie sollten sich der damit verbundenen Risiken bewusst sein und Maßnahmen zur Identifizierung, Verhinderung und Lösung dieser Risiken priorisieren.

Rechtlicher Hinweis

Marketingunterlage: Dieses Dokument richtet sich ausschließlich an professionelle Kunden und nicht an Privatkunden.

Diese Marketingmitteilung dient ausschließlich unverbindlichen Informationszwecken und stellt kein Angebot oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar, noch ist sie als Aufforderung anzusehen, ein Angebot zum Abschluss eines Vertrages über eine Wertpapierdienstleistung oder Nebenleistung abzugeben. Dieses Dokument kann eine Beratung durch Ihren persönlichen Anlageberater nicht ersetzen.

Alle Angaben und Inhalte dieses Dokumentes sind ohne Gewähr. Jede unautorisierte Form des Gebrauches dieses Dokumentes, insbesondere dessen Reproduktion, Verarbeitung, Weiterleitung oder Veröffentlichung ist untersagt. Der Ersteller dieses Dokumentes sowie mit ihm verbundene Unternehmen schließen jede Haftung für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität der enthaltenen Informationen und geäußerten Meinungen zur Gänze aus.

Alle dargestellten Wertentwicklungen entsprechen der Bruttoperformance, welche alle anfallenden Kosten auf Fondsebene beinhaltet und von einer Wiederanlage ev. Ausschüttungen ausgeht.

Performanceergebnisse der Vergangenheit, Backtestdaten sowie vergangenheits- oder zukunftsbezogene Simulationen lassen keine Rückschlüsse auf die laufende und zukünftige Entwicklung dieser Zahlen oder der diesen zugrunde liegenden Finanzinstrumente bzw. Indizes zu und sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Dies gilt insbesondere für den Einsatz von Backtest-Daten, welche immer zu hypothetischen, vergangenheitsbezogenen Darstellungen führen. Eine Kapitalanlage in Investmentfonds unterliegt allgemeinen Konjunkturrisiken und Wertschwankungen, die zu Verlusten - bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals - führen können. Es wird ausdrücklich auf die ausführlichen Risikohinweise des Verkaufsprospektes verwiesen.

Anteilsklassen in Fremdwährungen bringen ein zusätzliches Währungsrisiko mit sich, die Performance kann infolge von Währungsschwankungen fallen oder steigen.

©2022 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Details zum Morningstar Rating unter www.morningstar.de.

Dieses Dokument wurde von der Impact Asset Management GmbH (Stella-Klein-Löw-Weg 15, A-1020 Wien, sales@impact-am.eu, www.impact-am.eu) erstellt.