Nur für professionelle Investoren. Keine Weitergabe an Privatkunden. Alle Investitionen sind mit Risiken verbunden.

Active Ownership 2022

Globales Engagement für positiven Wandel

Active Ownership bedeutet, dass wir uns dafür einsetzen, nachhaltigen Wert für unsere Kunden zu schaffen.
Unser Bericht erläutert im Detail, wie wir dieses Ziel im Jahr 2022 erreicht haben.

> **Viele der Probleme, die letztes Jahr die Schlagzeilen beherrschten, betreffen den Kern unserer Arbeit als einer der führenden verantwortungsvollen Investoren. Nur wenn wir die Probleme verstehen, können wir auch die richtigen Lösungen finden.**

Michelle Scrimgeour
CEO von Legal & General Investment Management

2022 in Zahlen

€375 Mrd.[1]
Vermögenswerte, die wir im Rahmen verantwortungsbewusster Anlagestrategien managen

19
Neue, verantwortungsvoll gemanagte **Strategien** wurden aufgelegt

171.000[2]
Anträge weltweit, zu denen wir unsere Stimme abgegeben haben

902
Unternehmen, mit denen unser Stewardship-Team 2022 im **Dialog stand**

Hinweis: Dieses Dokument informiert über die Stewardship-Aktivitäten von LGIM im Jahr 2022.
Sofern nicht anders angegeben, basieren alle Informationen, Daten und grafischen Darstellungen mit Ausnahme der Fußnoten, auf internen Daten von LGIM zum 31. Dezember 2022.
Hauptrisiko: Der Wert einer Anlage und die daraus bezogenen Erträge sind nicht garantiert und können sowohl steigen als auch fallen. Sie erhalten möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück.

1. LGIM; Datenstand: 31. Dezember 2022. Das in verantwortungsbewussten Anlagestrategien verwaltete Vermögen bezieht sich auf das Anlagevolumen von Fonds oder Kundenmandaten, die einen bewussten und aktiven Investmentansatz mit Berücksichtigung von ESG-Kriterien in der Fondsdokumentation (bei Publikumsfonds) oder in kundenindividuellen Investment Management Agreements (bei separaten Mandaten) aufweisen.
2. Bezogen auf das gesamte von LGIM verwaltete Vermögen.

Unser Ziel ist...

...positive Veränderungen bei den Unternehmen und Vermögenswerten, in die wir investieren, sowie für die Gesellschaft als Ganzes zu bewirken.

Unsere Themen 2022 im Fokus:

1. Politische Interessenvertretung und Kooperation

- LGIMs globaler politischer Dialog zielt auf Schaffung eines angemessenen regulatorischen Rahmens ab, indem politische und strukturelle Reformhindernisse in Bezug auf ESG-Aspekte beseitigt werden.
- Ein zentraler Schwerpunkt unserer politischen Arbeit 2022 war die Natur mit den Bereichen Landwirtschaft, Wasser, Biodiversität und Entwaldung.

2. Umwelt

- Auf Basis unseres Climate Impact Pledge (CIP) unterlagen rund 80 Unternehmen potenziellen Stimmrechtssanktionen wegen Nichteinhaltung unserer Mindeststandards.
- Im Oktober 2022 haben wir die Abdeckung des CIP von rund 1.000 Unternehmen in 15 Sektoren auf jetzt >5.000 Unternehmen in 20 klimakritischen Sektoren erhöht.
- Im September 2022 veröffentlichten wir LGIMs Leitlinien bzgl. der Abholzung von Wäldern. Zudem starteten wir eine Kampagne, in der wir 300 Unternehmen aus entwaldungssensiblen Sektoren unsere Erwartungen mitteilten und mögliche Konsequenzen, falls diese nicht erfüllt werden.

3. Vielfalt

- In der Hauptversammlungssaison 2022 votierten wir erstmals gegen bestimmte Unternehmen wegen mangelnder ethnischer Vielfalt auf Board-Ebene.
- Wir stimmten gegen 69 Unternehmen im FTSE 100 und im S&P 500, weil sie ausschließlich männliche Mitglieder in Vorstands- und/oder Aufsichtsratsgremien haben.[3]
- 2022 haben wir unser Diversity-Engagement auf Brasilien, Indien, China und Südafrika erweitert.

3. Interne Abstimmungsdaten von LGIM, 2022

4. Menschen und Gesundheit

- Wir nutzten unsere Stimmen, um auf Fortschritte bei der antimikrobiellen Resistenz durch Unterstützung von drei Aktionärsanträgen zu diesem Thema zu drängen.
- Im Jahr 2022 haben wir Unternehmen ein Ultimatum gestellt, bis 2025 ihre Strategie für existenzsichernde Löhne offenzulegen.
- Wir haben in gut 100 Fällen die Stimme zu sozialen und personalbezogenen Aspekten einschließlich Arbeitsrechte, Ungleichheit und Diskriminierung abgegeben.

5. Investorenrechte

- 2022 haben wir unser Engagement für den Grundsatz „eine Aktie, eine Stimme" bekräftigt.
- Wir haben einen ganzheitlichen Ansatz bzgl. ESG verfolgt, da beim Management von ESG-Aspekten durch ein Unternehmen eine Governance-Perspektive eine Rolle spielt.

6. Vergütung von Managern

- Wir stellen klare Erwartungen an den Markt und überprüfen die Gehaltsstrukturen der Unternehmen anhand transparenter Grenzen in unseren Leitlinien.
- 2022 haben wir uns weiterhin auf den Umgang mit Stakeholdern und faire Behandlung der Mitarbeiter in einem Umfeld hoher Inflation konzentriert.

Engagement des Investment Stewardship Teams im Jahr 2022

1.224
Aktive
Engagements

361
Besprechungen (persönlich/telefonisch) durchgeführt

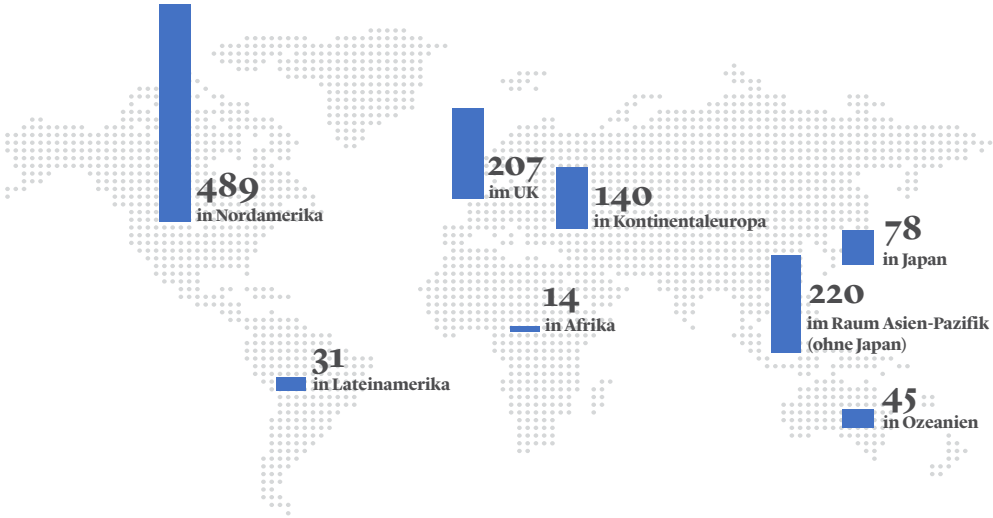
863
Schreiben an Unternehmen versandt

Häufigstes Diskussionsthema
Klimawandel

Aktives Engagement in Zahlen

Engagements nach Themen*

Engagements nach Regionen



Top 5 Engagement-Themen*

281
Klimawandel

264
Abholzung

219
Vergütung

212
Aktionärsrechte

120
Angaben und Transparenz von Unternehmen

*Hinweis: Ein Engagement kann sich auf mehr als nur ein Thema beziehen.

Auszeichnungen

Anerkennung auf Branchenebene und bei Wettbewerbern

Wir streben immer danach, branchenführend bei unseren Leistungen zu sein, und ruhen uns nicht auf unseren Erfolgen aus. Externe Bewertung und Kontrolle treiben uns an und sind für uns Motivation, uns stets weiter zu verbessern.

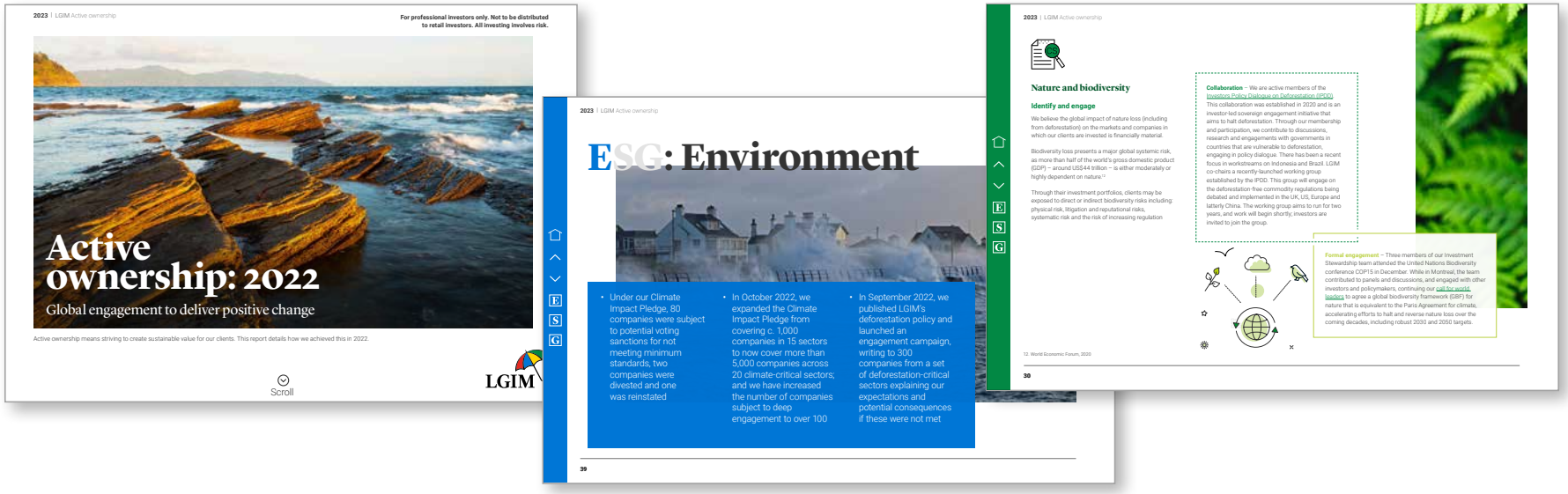
2022 haben wir folgende Branchenauszeichnungen für unsere Arbeit im Bereich verantwortungsvoller Vermögensanlage erhalten:

- „ESG"-Auszeichnung bei den City AM Awards
- „ESG Identity"-Auszeichnung bei den SRI Awards
- „Most innovative sustainable ETF launch"-Auszeichnung bei den Sustainable Investment Awards von Investment Week'ESG/SRI Provider of the Year' at the Irish Pensions Awards
- „ESG/SRI Provider of the Year"-Auszeichnung bei den Irish Pensions Awards
- „Best Asia-Pacific ESG Equity ETF"-Auszeichnung bei den ETF Awards
- „Investment House of the Year"- Auszeichnung bei den Risk.net's Risk Awards

Auszeichnungen sollten nicht als Empfehlung betrachtet werden. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für die Zukunft. Der Wert einer Anlage und die daraus bezogenen Erträge sind nicht garantiert und können sowohl steigen als auch fallen. Möglicherweise erhalten Sie nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück.

Vollständiger Bericht

Mehr über die Active Ownership-Aktivitäten von LGIM im Jahr 2022, einschließlich vieler weiterer Beispiele, in denen wir zu positiven Veränderungen beigetragen haben, finden Sie in der vollständigen Version dieses Berichts auf unserer Website: www.lgim.com/de/de/capabilities/investment-stewardship/active-ownership/
Sie können auch regelmäßige Updates vom Investment Stewardship Team auf dem LGIM Blog lesen und Interviews mit Teammitgliedern auf unserem Podcast-Kanal „LGIM Talks" hören.



Kontaktieren Sie uns

Für weitere Informationen über LGIM besuchen Sie bitte www.lgim.com oder wenden Sie sich an Ihren LGIM-Ansprechpartner.

Hauptrisiken
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für die Zukunft. Der Wert einer Anlage und die daraus bezogenen Erträge sind nicht garantiert und können sowohl steigen als auch fallen. Möglicherweise erhalten Sie nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück.

Der Verweis auf ein bestimmtes Wertpapier dient nur der Veranschaulichung, ist auf historischer Basis und bedeutet nicht, dass die Sicherheit ist die derzeit in einem LGIM-Portfolio gehalten werden oder gehalten werden. Obenstehende Informationen stellen keine Kauf- oder Verkaufsempfehlung jeglicher Wertpapiere dar.Annahmen, Meinungen und Schätzungen dienen nur zu Veranschaulichungszwecken. Es gibt keine Garantie dafür, dass Prognosen eintreten werden.

Wichtige Informationen
Alle LGIM-Abstimmungsdaten werden intern bezogen. Weitere Einzelheiten finden Sie unter Anfrage. Dieses Dokument ist keine Finanzwerbung.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen (die „Informationen") wurden von Legal & General Investment Management (Holdings) Limited oder von damit verbundenen Unternehmen („Legal & General", „wir" oder „uns") erstellt. Die Informationen geben die Ansichten unserer Unternehmen zu wichtigen Fragen der Unternehmensführung wieder, die börsennotierte Unternehmen und Emittenten von Wertpapieren im Allgemeinen betreffen können. Es verzichtet bewusst auf die Beschreibung bestimmter Produkte oder Dienstleistungen, die von einem der regulierten Unternehmen innerhalb der LGIM(H)-Gruppe von Unternehmen bereitgestellt werden, damit dieses Dokument so weit wie möglich verbreitet werden kann ohne geografische Begrenzung.

Keine Partei hat ein Klagerecht gegen Legal & General in Bezug auf die Richtigkeit oder Vollständigkeit der Informationen oder anderer schriftlicher oder mündlicher Informationen, welche im Zusammenhang mit dieser Publikation zur Verfügung gestellt werden. Jede von uns Ihnen gegenüber vorgenommene Anlageberatung basiert ausschließlich auf den begrenzten Ausgangsinformationen, die Sie uns zur Verfügung gestellt haben. Kein Bestandteil dieses oder eines anderen von uns bereitgestellten Dokuments oder einer Präsentation ist als „ordnungsgemäße Beratung" im Sinne des Investment Intermediaries Act von 1995 (in der jeweils gültigen Fassung) anzusehen. Jede begrenzte Ausgangsberatung in Bezug auf professionelle Dienstleistungen wird weiter vertieft und fortgeführt, um formale Anlagerichtlinien zu vereinbaren, die Teil der schriftlichen Vertragsbedingungen zwischen den Parteien sind.

Beschränkungen:
Sofern von Legal & General nicht anderweitig schriftlich zugesichert, dienen die Informationen in diesem Dokument (a) nur zu Informationszwecken (und wir fordern nicht zu Handlungen auf Grundlage dieser Informationen auf), sie stellen (b) keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder zur Verfolgung einer bestimmten Anlagestrategie dar und sie beinhalten (c) keine Anlage-, Rechts-, Regulierungs- oder Steuerberatung. Alle Handels- oder Anlageentscheidungen, die Sie treffen, sollten auf Ihrer eigenen Analyse und Ihrem eigenen Urteilsvermögen (und/oder dem Ihrer professionellen Berater) beruhen und nicht im Vertrauen auf uns oder die Informationen in dieser Publikation. Soweit gesetzlich zulässig, schließen wir in Bezug auf die Informationen alle Zusicherungen, Garantien, Bedingungen, Verpflichtungen und alle anderen Bedingungen jeglicher Art aus, die durch Gesetz oder Gewohnheitsrecht impliziert sind. Dies gilt (uneingeschränkt) auch für Zusicherungen in Bezug auf die Qualität, Eignung, Genauigkeit oder Vollständigkeit der Informationen.

Die Informationen werden „in der vorliegenden Form" und „wie verfügbar" bereitgestellt. Soweit gesetzlich zulässig, übernimmt Legal & General Ihnen oder anderen Empfängern der Informationen gegenüber keine Haftung für Verluste, Schäden oder Kosten, die sich aus oder im Zusammenhang mit der Nutzung der Informationen oder dem Vertrauen auf diese ergeben. Ohne die Allgemeingültigkeit des Vorstehenden einzuschränken, übernimmt Legal & General keine Haftung für indirekte, besondere oder sich in der Folge ergebende Schäden, unabhängig davon, wie diese verursacht wurden und auf welcher Grundlage sie entstanden sind, sei es im Rahmen eines Vertrags, infolge einer unerlaubten Handlung (einschließlich Fahrlässigkeit) oder auf andere Weise, selbst wenn Legal & General die Möglichkeit eines solchen Verlustes bekannt war.

Daten von Dritten:
Soweit dieses Dokument von Dritten bezogene Daten („Daten Dritter") enthält, können wir die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Zuverlässigkeit solcher Daten Dritter nicht garantieren und übernehmen keinerlei Verantwortung oder Haftung in Bezug auf solche Daten Dritter.

Veröffentlichung, Änderungen und Aktualisierungen:
Wir sind nicht verpflichtet, die vorliegenden Informationen zu aktualisieren oder zu ändern oder Fehler in den Informationen nach dem Datum, an dem sie Ihnen bereitgestellt wurden, zu korrigieren. Legal & General behält sich das Recht vor, dieses Dokument und/oder die Informationen jederzeit und ohne Benachrichtigung zu aktualisieren. Obwohl wir davon ausgehen, dass die in diesem Dokument enthaltenen Informationen zum Zeitpunkt des Drucks oder der Veröffentlichung korrekt sind, können wir Ihnen nicht zusichern, dass dieses Dokument vor dem Hintergrund von Informationen, die nach seiner Veröffentlichung verfügbar werden, vollständig oder korrekt ist. Die Informationen berücksichtigen möglicherweise keine relevanten Ereignisse, Fakten oder Rahmenbedingungen, die nach der Veröffentlichung oder dem Druck dieses Dokuments eingetreten sind.

© 2023 Legal & General Investment Management (Holdings) Limited. Eingetragen in England und Wales unter der Nr. 04303322. Eingetragener Sitz: One Coleman Street, London, EC2R 5AA.

LGIM