

LB BW Asset Management

Active Ownership

Bericht zur Mitwirkungs- und Abstimmungspolitik

Stuttgart | 1.0 | Stand: Dezember 2023



Inhalt

01	Umsetzung der Mitwirkungs- und Abstimmungspolitik	4
02	Proxy Voting	4
03	Engagement	8
03.1	Individuelles Engagement	8
03.2	Service Provider Engagement	10
03.3	Gemeinschaftliches Engagement	10
03.3.1	Pooled Engagement	10
03.3.2	Collaborative Engagement	11
04	Ausblick	12
	Anhang	13
	I – Abstimmungsverhalten auf Hauptversammlungen in 2023	13
	II – Abstimmungen zu Aktionärsanträgen (SHPs) in 2023	23
	III – Individuelle Engagements im Jahr 2023	25
	IV – Service Provider Engagements im Jahr 2023	25
	V – Pooled Engagements ISS ESG im Jahr 2023	26
	VI – Collaborative Engagements im Jahr 2023	27

Abbildungsverzeichnis

Abbildung 1: Active Ownership.....	4
Abbildung 2: Entwicklung HV-Abstimmungen 2021- 2023.....	5
Abbildung 3: Entwicklung Abstimmungsverhalten 2021 – 2023.....	5
Abbildung 4: Stimmrechtsausübung nach Tagesordnungspunkten im Jahr 2023	6
Abbildung 5: Abgelehnte Tagesordnungspunkte bei HVs im Jahr 2023	7
Abbildung 6: Engagement im Überblick	8
Abbildung 7: Entwicklung der individuellen Engagements 2021 – 2023	8
Abbildung 8: Individuelles Engagement nach Themen im Jahr 2023	9
Abbildung 9: Engagement-Themen IVOX Glass Lewis im Jahr 2023.....	10
Abbildung 10: Pooled Engagement nach Themen im Jahr 2023.....	11

Abkürzungsverzeichnis

CO ₂	<i>Kohlenstoffdioxid</i>
ESG	<i>Environment, Social & Governance</i>
FAIRR.....	<i>Farm Animal Investment Risk & Return</i>
HVs.....	<i>Hauptversammlungen</i>
TCFD	<i>Task Force on Climate Related Financial Disclosures</i>
UN-PRI	<i>United Nations Principles for Responsible Investments</i>

01 Umsetzung der Mitwirkungs- und Abstimmungspolitik

Als regional verwurzelt Unternehmen gehört verantwortliches Investieren für die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH zum Selbstverständnis. Für uns ist die treuhänderische Verpflichtung zur aktiven und verantwortungsvollen Ausübung der Aktionärsrechte („Active Ownership“) essentieller Bestandteil unserer Geschäftspolitik. Darunter verstehen wir insbesondere die Wahrnehmung der Stimmrechte auf Hauptversammlungen („Proxy Voting“) sowie den konstruktiven Unternehmensdialog („Engagement“). Die Grundsätze zur Mitwirkungs- und Abstimmungspolitik finden sie auf unserer Internetseite.

Abbildung 1: Active Ownership



Im Rahmen der Active Ownership Aktivitäten steht die Transparenz unseres Handelns gegenüber unseren Kunden an oberster Stelle. Mit diesem Bericht informieren wir über die Umsetzung unserer Mitwirkungs- und Abstimmungspolitik zur aktiven und verantwortungsvollen Ausübung der Aktionärsrechte im Jahr 2023.

02 Proxy Voting

Gemäß unserer Abstimmungspolitik für Hauptversammlungen üben wir die Stimmrechte grundsätzlich für alle Aktienbestände mit einer Beteiligungsquote von größer als 0,5% aus. Ergänzend stimmen wir in Deutschland unabhängig von der Beteiligungsquote für alle Bestände in DAX, MDAX oder SDAX Unternehmen ab. Im Jahr 2023 haben wir selektiv v. a. bei Aktienbeständen in den Fonds mit Nachhaltigkeitsmerkmalen auch bei Beteiligungsquoten unter 0,5% Abstimmungen vorgenommen.

Bei der Ausübung von Stimmrechten nutzen wir die Analysen des Stimmrechtsberatungsunternehmens IVOX Glass Lewis GmbH, welche uns bei der Umsetzung unserer Abstimmungsrichtlinie unterstützen. Unsere Grundsätze zur Mitwirkungs- und Abstimmungspolitik werden regelmäßig aktualisiert und berücksichtigen aktuelle Corporate Governance-Standards, ökologische und soziale Faktoren sowie wichtige Industriestandards.

Im Interesse unserer Kunden und Anleger und zur Steigerung der Nachhaltigkeitsaspekte des betreffenden Investmentvermögens, nehmen wir Einfluss auf die Unternehmensführung und Geschäftspolitik der Portfoliounternehmen. Dabei befürworten wir alle Maßnahmen, die einen langfristig positiven Einfluss auf den Unternehmenswert haben und lehnen jene ab, die diesem Ziel entgegenstehen.

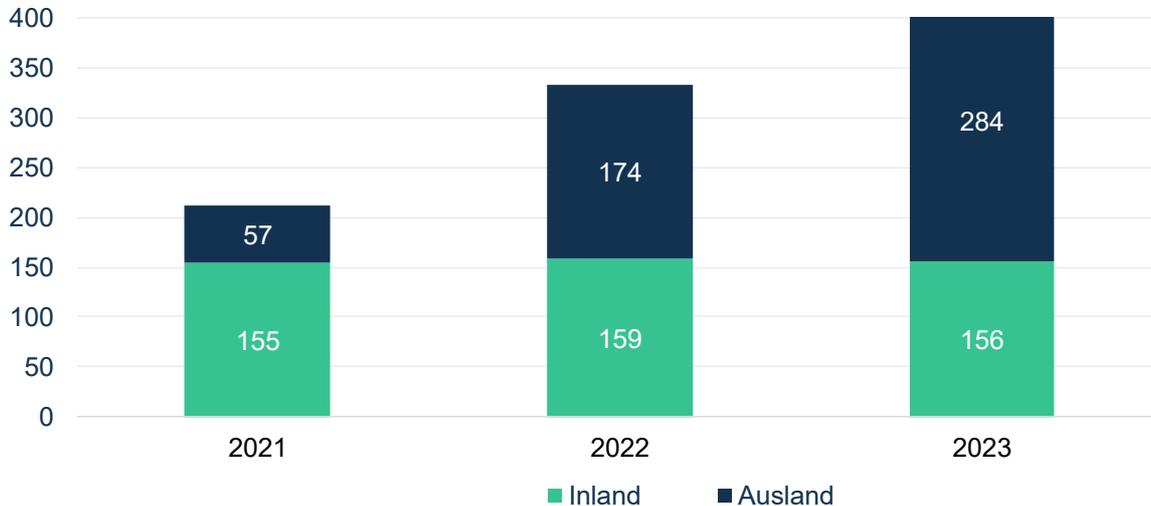
Bei Abstimmungen auf einer Hauptversammlung lehnen wir eine Zusammenarbeit mit anderen Aktionären im Sinne einer Abstimmung über eine Änderung der unternehmerischen Ausrichtung des Unternehmens („acting in concert“) grundsätzlich ab.

Weitergehende Details zu bedeutenden Analysegrundlagen der Abstimmungspolitik finden Sie in den „Grundsätzen zur Mitwirkungs- und Abstimmungspolitik“ auf unserer Internetseite: [Mitwirkungs- und Abstimmungspolitik | LBBW Asset Management \(lbbw-am.de\)](#).

Die numerischen Angaben in den folgenden Darstellungen unserer Proxy Voting Aktivitäten betreffen Bestände, für die gemäß der LBBW AM Grundsätze abgestimmt wurde.

Wie in Abbildung 2 veranschaulicht, haben wir im Jahr 2023 bei 440 Hauptversammlungen abgestimmt, ein Zuwachs von über 100 Hauptversammlungen gegenüber dem gesamten Vorjahr.

Abbildung 2: Entwicklung HV-Abstimmungen 2021- 2023

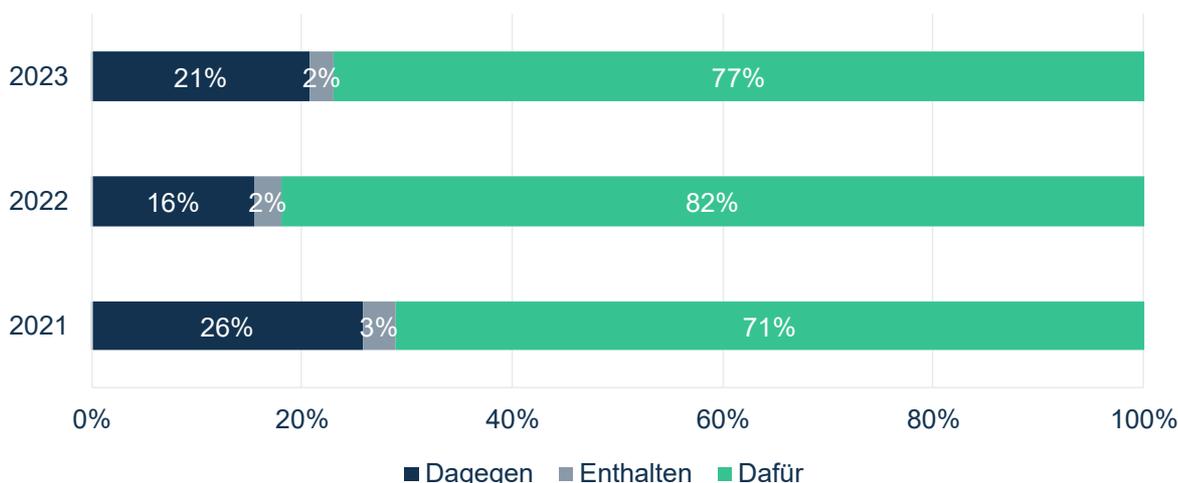


Davon entfielen 156 Abstimmungen auf inländische Unternehmen und 284 auf ausländische Firmen. Vor allem die Anzahl der Abstimmungen in der USA wurden mit 132 Abstimmungen (2022: 40) deutlich ausgebaut, unter anderem als Konsequenz einer höheren Anzahl von US-Unternehmen in vielen Portfolios. Auch die fokussierte Ausrichtung des Abstimmungsverhaltens auf die Aktienbestände der Fonds mit Nachhaltigkeitsmerkmalen trug zum höheren Auslandsanteil der abgegebenen Stimmen bei.

In 2023 kamen 6.567 Tagesordnungspunkte zur Abstimmung.

Für 77% der Tagesordnungspunkte haben wir entsprechend dem Antrag der jeweiligen Unternehmen gestimmt, für ca. 21% der Punkte gegen die Vorschläge. Der Anteil der „Enthaltungen“ lag bei knapp 2%.

Abbildung 3: Entwicklung Abstimmungsverhalten 2021 – 2023

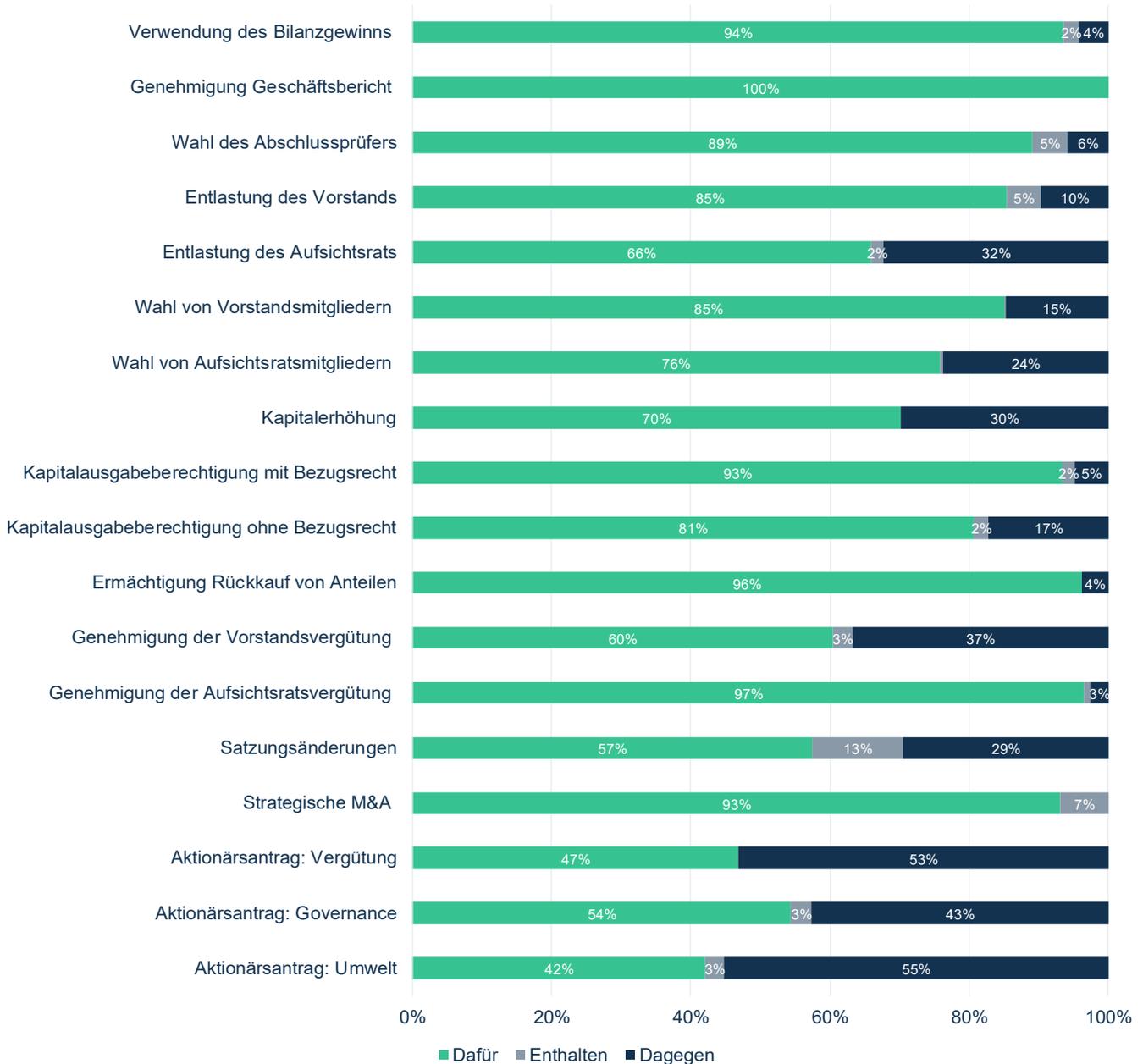


Ausgewählte Themen oder Ereignisse prüfen wir einzeln, wenn sie im Widerspruch zu unserer Anlagestrategie stehen oder kritische Nachhaltigkeitsaspekte betreffen. In diesen Fällen suchen wir den direkten Kontakt zu den Unternehmen und legen Ziele fest, die eine Verbesserung herbeiführen sollen.

Mit unserem Stimmrechtsberater IVOX Glass Lewis haben wir außerdem im Laufe des Jahres unsere Abstimmungsrichtlinien weiterentwickelt um jüngeren Entwicklungen Rechnung zu tragen. Durch die laufenden Anpassungen sollen in Zukunft auch die Enthaltungen weiter reduziert werden.

In der folgenden Abbildung wird die Stimmrechtsausübung je nach Themen der Tagesordnungen der Hauptversammlungen beschrieben.

Abbildung 4: Stimmrechtsausübung nach Tagesordnungspunkten im Jahr 2023

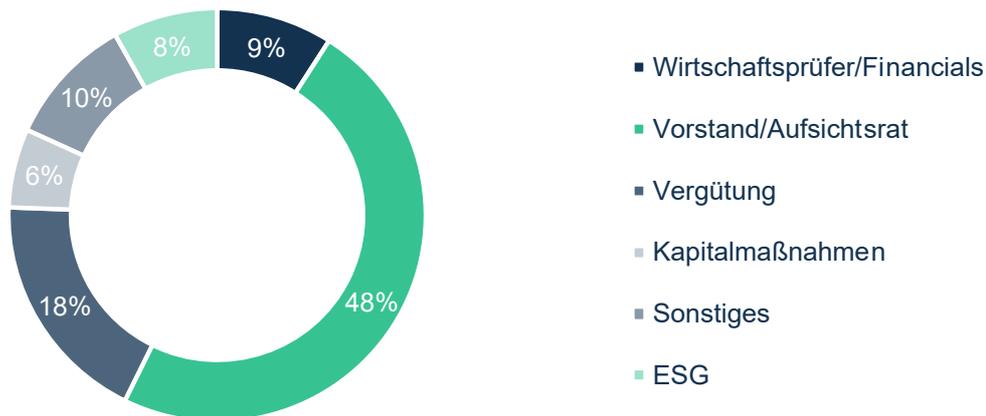


Im Jahr 2023 haben wir basierend auf unserer Abstimmungsrichtlinie bei 73 Unternehmen zu Aktionärsanträgen bezüglich Umwelt-, Vergütungs- und Governance Themen abgestimmt.

So haben wir beispielsweise bei der Hauptversammlung von Amazon Aktionärsanträge unterstützt, welche Themen wie ein erweitertes Reporting zu Arbeitsbedingungen und dem Einfluss von Gesichtserkennung bezüglich potentieller Menschenrechtsverletzungen betreffen.

Aktionärsanträge können sich unter anderem qualitativ sehr unterscheiden, was zu einem prozentual höheren Anteil von Ablehnungen relativ zu anderen Tagesordnungspunkten beiträgt.

Die vollständige Auflistung der Abstimmungen zu Aktionärsanträgen bzgl. Umwelt- und Sozialthemen 2023 befindet sich in Anhang II.

Abbildung 5: Abgelehnte Tagesordnungspunkte bei HVs im Jahr 2023

Im Jahr 2023 betrafen rund die Hälfte der abgelehnten Tagesordnungspunkte die Entlastung und/oder Wahl von Vorstand/Aufsichtsrat, wobei mangelnde Unabhängigkeit in den Aufsichtsgremien besonders oft zu kritisieren war.

Weitere 18% aller Ablehnungen beziehen sich auf Tagesordnungspunkte zur Vorstandsvergütung. Die Kritik richtete sich primär gegen den Gesamtumfang der Vergütung, mit Fokus auf die variablen Vergütungsbestandteile und die entsprechenden Erfolgsziele. Unter anderem bemängeln wir fehlende ESG-Ziele bei der variablen Vergütung. Zielsetzung ist es, dem Aufsichtsrat zu signalisieren, die Vorstandsvergütung zu überdenken.

Insbesondere im Hinblick auf Ermessensspielräume und Transparenz bei Nachhaltigkeitskennzahlen und Nachhaltigkeitszielen haben wir jeweils gegen den Vergütungsbericht gestimmt. Zusätzlich haben wir in zielgerichteten Unternehmensdialogen die Konkretisierung der Vergütungskomponenten diskutiert und entsprechende Nachbesserung in kommenden Jahren eingefordert.

Ein weiterer wesentlicher Teil der abgelehnten Anträge betraf die Kapitalmaßnahmen, insbesondere die Kapitalerhöhungen ohne Bezugsrechte oder Kapitalerhöhungsbeschlüsse über 4 Jahre, was zu einer kumulativen Kapitalverwässerung führt. Grundsätzlich betrachten wir die Erhöhung des Grundkapitals kritisch, wenn sie zu einer starken Kapitalverwässerung führt.

Auch nach der Corona-Pandemie setzt sich der Trend Hauptversammlungen virtuell abzuhalten fort. Rund zwei Drittel der DAX Unternehmen hielt seine Hauptversammlung virtuell ab und Satzungsänderungen bzgl. virtueller Hauptversammlungen kamen bei nahezu allen Portfoliounternehmen aus Deutschland zur Abstimmung.

Eine detaillierte Übersicht über das Abstimmungsverhalten auf den Hauptversammlungen der jeweiligen Unternehmen werden in Anhang I und unter folgendem Link aufgeführt: [Mitwirkungs- und Abstimmungspolitik | LBBW Asset Management \(lbbw-am.de\)](https://www.lbbw-am.de).

03 Engagement

Als aktiver Asset Manager führen wir regelmäßig mit den von uns im Bestand gehaltenen Portfoliogesellschaften Engagement Dialoge. Dabei sprechen wir relevante ESG-Risiken und -Themen an und versuchen, auf deren Reduzierung bzw. auf eine nachhaltigere Ausrichtung der Unternehmen hinzuwirken. Dabei gehen wir verschiedenen Wege, aber immer unter der Prämisse, eine möglichst hohe Wirkung zu erzielen.

Abbildung 6: Engagement im Überblick

Engagements	2021	2022	2023
Individuelles Engagement	41	38	19
Service Provider Engagement*	41	36	40
Pooled Engagement	39	44	46
Collaborative Engagement	2	6	12
Gesamt	123	124	117

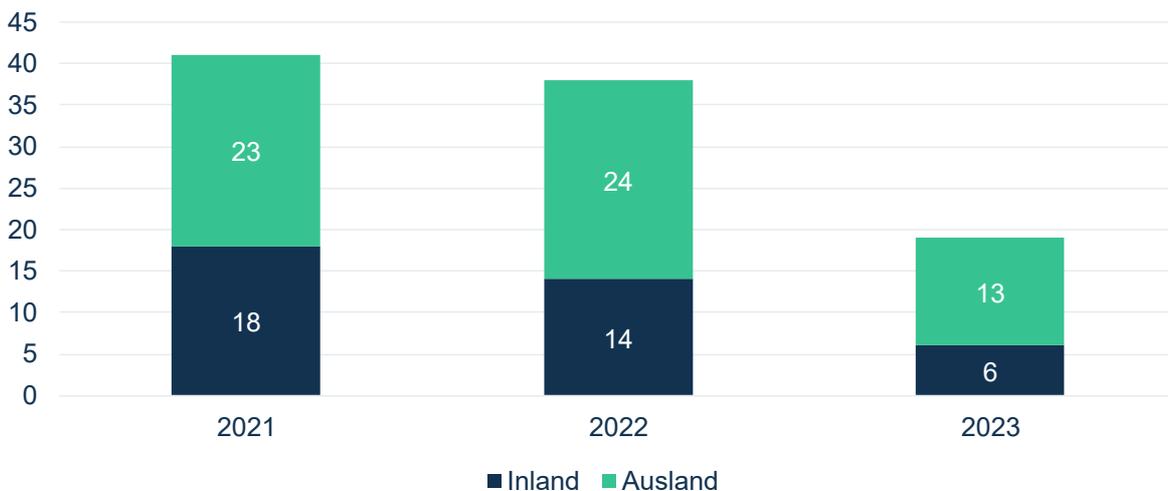
* Zahlen haben sich aufgrund einer Umstellung der Zuordnung auf das Kalenderjahr als Betrachtungszeitraum im Vergleich zu unserem Report im Vorjahr für 2021 und 2022 verändert. Diese Veränderung dient der besseren Vergleichbarkeit zwischen den verschiedenen Arten des Engagements, hat aber auf die Gesamtzahl aller getätigten Service Provider Engagements keinen Einfluss.

Weitere Hintergrundinformationen zu unserer Vorgehensweise finden Sie auf unserer Internetseite unter folgendem Link: [Mitwirkungs- und Abstimmungspolitik | LBBW Asset Management \(lbbw-am.de\)](https://www.lbbw-am.de).

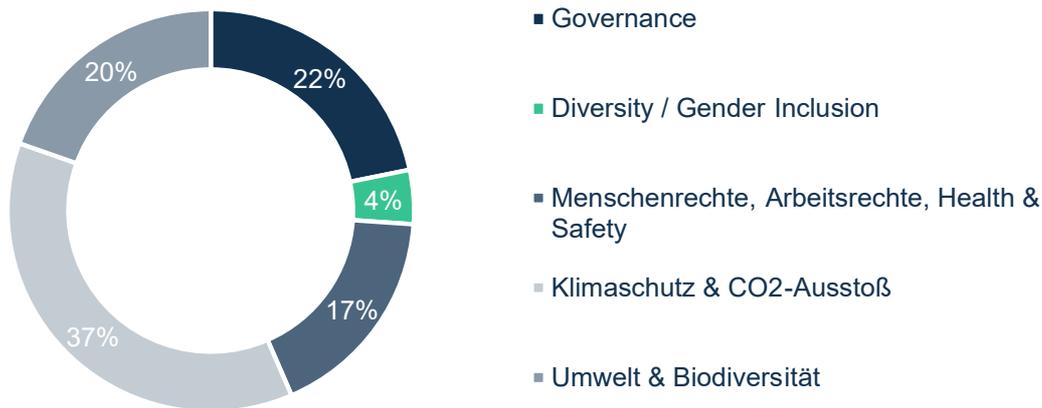
03.1 Individuelles Engagement

Im Rahmen unserer Engagement-Aktivitäten sind wir im Jahr 2023 mit 19 Unternehmen direkt in den Dialog getreten. Die Auswahl der Unternehmen für das individuelle Engagement erfolgt nach mehreren Kriterien, wie z.B. Aktienbestände (vornehmlich aus Fonds mit Nachhaltigkeitsmerkmalen) sowie Unternehmen mit Kontroversen oder potenziellen Nachhaltigkeitsrisiken. Die Zahl der individuellen Engagements kann daher jedes Jahr steigen oder fallen. Die Unternehmen, mit denen 2023 ein individuelles Engagement geführt wurde, sind in Anhang III aufgeführt. Die folgende Abbildung zeigt die Anzahl der individuellen Engagements von 2021 bis 2023.

Abbildung 7: Entwicklung der individuellen Engagements 2021 – 2023



Im Fokus standen umweltbezogene Themen wie der Klimawandel und die Senkung der Treibhausgasemissionen, welche rund 35% der Gesprächsthemen ausmachten. Darüber hinaus wurden Corporate Governance Aspekte in rund 23% der individuellen Engagements besprochen.

Abbildung 8: Individuelles Engagement nach Themen im Jahr 2023

Im Detail wurde dabei vor allem die Kontrolle von Nachhaltigkeitszielen, die Unabhängigkeit der Kontrollgremien und die Diversität thematisiert.

Außerdem wurde Verletzung von Menschen- und Arbeitsrechten in der Produktion sowie innerhalb der Lieferkette angesprochen. Bei Unternehmen, die ihre Geschäfts- und Produktionsstätten in Konfliktregionen betreiben, z.B. bei der Beschaffung von Rohstoffen oder Bewirtschaftung von Agrarflächen, ist der Schutz der Arbeiter und Bevölkerung oftmals nicht ausreichend gewährleistet. In Unternehmensdialogen werden die Maßnahmen zum Schutz der Menschenrechte hinterfragt. Im Mittelpunkt stehen hierbei sorgfältige Prüfungen, welche die Technologie-, Bekleidungs- und Automobilunternehmen aus Industrieländern vornehmen müssen, sobald Lieferungen und Leistungen aus Hochrisikobereichen bezogen werden.

ESG-Ratings sind trotz erhöhter Transparenz der Unternehmen noch immer schwer vergleichbar und liefern teilweise sogar widersprüchliche Ergebnisse. Im Prozess des Engagements sowie in der Dialogvor- und -nachbereitung gleichen wir selektiv die ESG-Daten von verschiedenen Research-Anbietern miteinander ab. Damit wirken wir einer möglichen externen Fehleinschätzung entgegen. Von den Research-Anbietern als schwerwiegend eingestufte Kontroversen können bis zum Ausschluss aus dem Anlageuniversum führen.

Im folgenden Abschnitt sind 2 Beispiele aufgeführt, die aufzeigen, wie Proxy Voting und Engagement im Rahmen unserer verantwortungsvollen Ausübung der Aktionärsrechte („Active Ownership“) miteinander verzahnt sind.

Novo Nordisk AS – Wir stehen bereits seit mehreren Jahren mit dem Unternehmen in Kontakt, um die Entwicklung und Zielerreichung von Nachhaltigkeitszielen, wie der Reduktion des CO2 Ausstoßes, zu verfolgen. In einem individuellen Dialog haben wir dieses Jahr unter anderem Vorwürfe bezüglich kontroverser Wirtschaftspraktiken in den USA besprochen.

Zusätzlich haben wir auf der Hauptversammlung aufgrund von "overboarding" gegen die Wahl eines Aufsichtsratsmitglieds gestimmt. Die Aufsichtsratsmitglieder haben ein anspruchsvolles und komplexes Arbeitspensum zu bewältigen. Sie sollen sich ihrer Verantwortung in unerwarteten Problemphasen angemessen widmen können und über entsprechende Kapazitäten verfügen. Deshalb stimmen wir gegen die Wahl von Aufsichtsratsmitgliedern, welche mehr als drei Mandate innehaben.

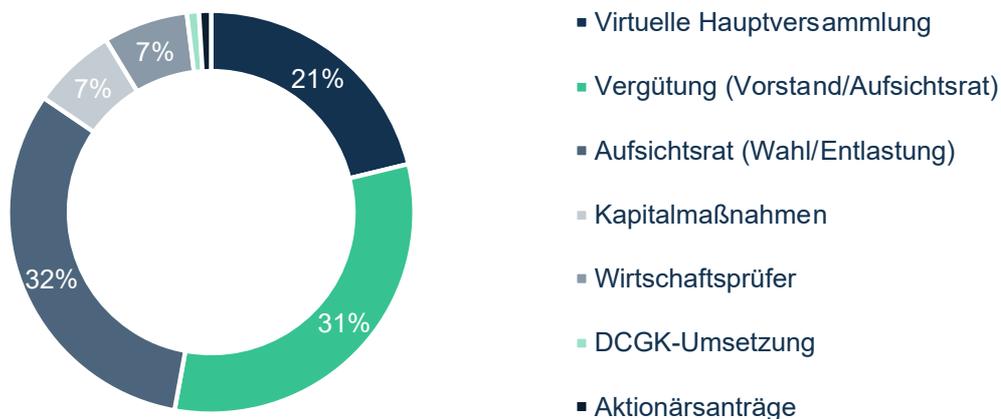
Deutsche Telekom AG. – Mit der Deutschen Telekom traten wir ebenfalls in einen individuellen Dialog. Das Unternehmen ist Vorwürfen ausgesetzt, gegen Arbeits- und Menschenrechte in den USA verstoßen zu haben. Wir werden die Aufarbeitung und Entwicklung solcher Kontroversen genau beobachten und den Ausgang von laufenden Gerichtsverfahren verfolgen. Im Gespräch wurde auch über Maßnahmen zur Vermeidung weiterer Vorwürfe und zur Verbesserung des Datenschutzes gesprochen.

Neben diesen Kontroversen kamen unter anderem Nachhaltigkeitsziele sowie deren Integration in die Vorstandsvergütung zur Sprache. Auf der Hauptversammlung 2023 haben wir bereits die Entlastung des Aufsichtsrates aufgrund fehlender Unabhängigkeit abgelehnt. Bei der nächsten Hauptversammlung werden wir im Besonderen die Vorstandsvergütung kritisch prüfen.

03.2 Service Provider Engagement

Im Rahmen unserer Engagement-Strategie greifen wir zusätzlich auf die Erkenntnisse unseres Stimmrechtsberaters IVOX Glass Lewis zurück. Proxy Voting ist keine isolierte Maßnahme, sondern geht mit einem thematisch orientierten Engagement einher. Im Jahr 2023 trat IVOX Glass Lewis mit 40 unserer Bestandsunternehmen in Kontakt. Schwerpunkt der Gespräche waren die Wahlen, Entlastung sowie Vergütung von Vorstand und Aufsichtsrat sowie die Umsetzung virtueller Hauptversammlungen. Weitere wichtige Themen waren die Umsetzung gesellschaftsrechtlicher Vorgaben und des Deutschen Corporate Governance Kodex (DCGK) innerhalb der Unternehmensführung. Die Erkenntnisse aus diesen Gesprächen wurden nach Rücksprache mit uns in den Abstimmungsempfehlungen umgesetzt. Im Anhang IV sind die Unternehmen aus dem Service Provider Engagement aufgeführt.

Abbildung 9: Engagement-Themen IVOX Glass Lewis im Jahr 2023



03.3 Gemeinschaftliches Engagement

In Ergänzung zu unseren individuellen Unternehmensdialogen ist es oft vorteilhaft, sich mit anderen Investoren zusammenzuschließen und gemeinsam gegenüber Unternehmen aufzutreten.

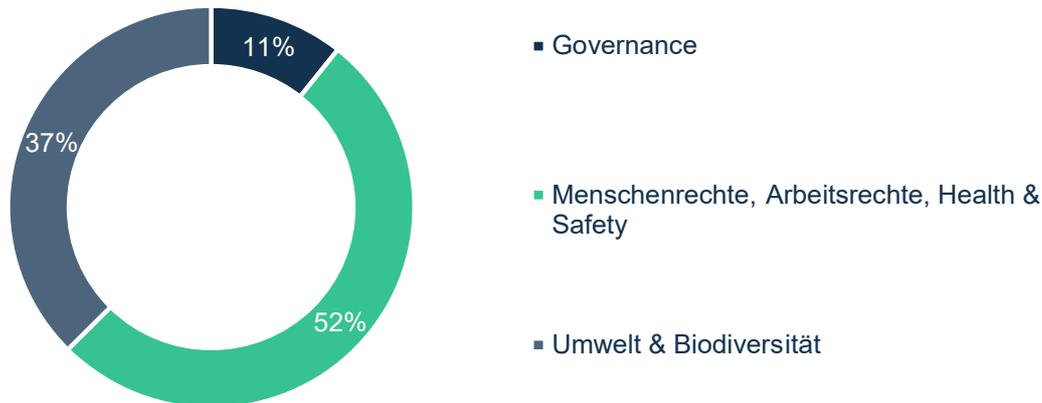
Im Rahmen von sogenannten „Pooled Engagements“ koordiniert ISS ESG diese Aktivitäten und tritt stellvertretend für alle beteiligten Investoren gegenüber Unternehmen auf.

Als UN-PRI Unterzeichner unterstützen wir darüber hinaus aktiv die Weiterentwicklung der Prinzipien für nachhaltiges Investieren, in dem wir an Initiativen zu Themen von besonderer gesellschaftlicher Relevanz teilnehmen und gemeinsam mit anderen Investoren den Dialog mit ausgewählten Unternehmen suchen (Collaborative Engagement).

Im Rahmen der gemeinschaftlichen Engagements haben wir bei den Dialogen mit ausgewählten Unternehmen mitgewirkt und dabei kritische Themen adressiert. Dadurch wird die Wirkung der Engagement-Aktivitäten erhöht und Synergien durch wechselseitigen Wissenstransfer generiert.

03.3.1 Pooled Engagement

Über die ISS ESG Plattform nahmen wir im Jahr 2023 an 46 Pooled-Engagements teil. Als marktführendes ESG-Beratungsunternehmen zeigt ISS ESG die aktuellen, aber auch potenziellen Kontroversen von börsennotierten Unternehmen weltweit auf. Der Schwerpunkt der Engagements lag bei Kontroversen in der Wertschöpfungskette, insbesondere bei der Einhaltung der Menschen- und Arbeitsrechte in Produktionsstätten in Entwicklungsländern. Umwelt und Biodiversität wurden in 37% der Engagements thematisiert (siehe Abbildung 10).

Abbildung 10: Pooled Engagement nach Themen im Jahr 2023

Die LBBW Asset Management nutzt Pooled Engagement vornehmlich bei ausländischen Unternehmen, zu welchen beispielsweise kein direkter Zugang besteht. Im Anhang V sind die Unternehmen aus dem Pooled Engagement von ISS ESG aufgeführt.

03.3.2 Collaborative Engagement

Nachfolgend stellen wir Initiativen vor, bei denen wir im Jahr 2023 mitgewirkt haben.

1. Farm Animal Investment Risk & Return (FAIRR)

Die LBBW Asset Management ist seit 2021 Mitglied der „Farm Animal Investment Risk & Return Initiative“ (FAIRR). Das Investorennetzwerk setzt sich für die Gestaltung nachhaltigerer Normen bei Unternehmen in der Landwirtschaft und Tierzucht ein und führt kollektive Engagements mit betroffenen Unternehmen, um diese zu überzeugen, Verpflichtungen einzugehen. Diese Verpflichtungen basieren auf den Research-Projekten und den potenziellen Risiken in der Fleischproduktion, beim Einsatz von Antibiotika, bei der Emission von Treibhausgasen, beim Biodiversitätsverlust und im Umgang mit Wasserknappheit. Unterstützt durch das politische Umfeld rückt die Bedeutung der Biodiversitätsrisiken zunehmend in den Fokus von Investoren. Die LBBW AM wird bei eigenen Engagements weiterhin verstärkten Fokus auf die Vermeidung von Biodiversitätsrisiken setzen.

FAIRR Waste and Pollution Engagement

Das Engagement soll die Unternehmen bzgl. Biodiversität-Themen sensibilisieren und ein Verständnis für die Risiken von Abfall und Verschmutzung auf Biodiversität, Klima und Gesellschaft in jeder Ebene der Wertschöpfungskette schaffen.

Die LBBW Asset Management hat im 4. Quartal 2023 seine Beteiligung an dieser Initiative ausgeweitet und nimmt aktuell am Engagement mit 7 Unternehmen teil: Tyson Food Inc, WH Group Ltd, Yara International, Maple Leaf Foods Inc, Cranswick Plc, Darling Ingredients sowie Hormel Foods. Diese Unternehmen haben bedeutende Marktanteile in den Bereichen Fleischproduktion und Agrochemie.

FAIRR Sustainable Aquaculture Engagement

Durch das Engagement sollen die weltweit größten Lachsunternehmen dazu bewegt werden, alternative Zutaten für Futtermittel zu entwickeln. Damit sollen die negativen Folgen reduziert werden, die sich durch die Beschaffung von Futterfisch und Soja ergeben.

Auch bei dieser Engagement Initiative haben wir unsere Mitwirkung vergrößert: wir beteiligten uns in 2023 am Engagement mit Bakkafrost (Farör), Leroy, Mowi und Salmar (alle Norwegen). Insgesamt beteiligten sich 75 Investoren mit ca. USD 16 Billionen Assets under Management. Die Ziele des Engagements lagen unter anderem in höherer Transparenz und Einführung von strategischen Zielen seitens der betroffenen Unternehmen.

2. Climate Action 100 +

Seit 2020 ist die LBBW Asset Management Mitglied der Initiative Climate Action 100+, der weltweit größten Initiative zum Thema Klimawandel mit Schwerpunkt auf Treibhausgasemissionen. Das Ziel dieser Investoreninitiative ist, die 100 global größten, industriellen Treibhausgas-Emittenten zur Reduktion ihrer Emissionen und der finanziellen Bewertung von Klimarisiken in ihren Geschäftsmodellen zu bewegen und Gegenmaßnahmen einzuleiten. Mit der Benchmark „Net Zero Company“ können u.a. die Fortschritte der Fokusunternehmen bzgl. der Ausrichtung ihrer Dekarbonisierungsstrategien auf die Ziele des Pariser Abkommens gemessen werden. Im Dezember 2023 befanden sich 170 Unternehmen auf der Fokusliste.

Mitte 2023 ist Climate Action 100+ mit einer öffentlichen Konsultation in die zweite Runde der Benchmark Bewertung gestartet, um die „Net Zero Company“- Benchmark für die nächste Phase der Initiative zu verbessern. Jüngste Bewertungen zeigen Fortschritte bei den Netto-Null-Verpflichtungen. Oft werden diese Verpflichtungen allerdings nicht durch glaubwürdige Übergangspläne ergänzt, welche zeigen, wie sie erreicht werden sollen.

Die LBBW Asset Management ist im Rahmen der globalen Initiative Climate Action 100+ als Mitglied des Engagement Teams im Gespräch mit Lockheed Martin.

Im Rahmen des Dialogs mit Lockheed Martin thematisierten wir beispielsweise die Risiken, denen der Flugzeug- und Verteidigungsgüterhersteller ausgesetzt ist. Um die Bedeutung des Themas zu unterstreichen, forderten wir die Unternehmensführung zu mehr Transparenz auf. Mit Hilfe von Best Practice Beispielen wurden konkrete Vorschläge zur Verbesserung des Reporting und für eine klarere Zielsetzung in Hinblick auf Verpflichtungen bzgl. des Klimawandels gemacht. Dies soll es Shareholdern in Zukunft erleichtern, die Bemühungen des Unternehmens zu verstehen. Der Dialog mit dem Unternehmen umfasste außerdem die Themenbereiche Lobbyarbeit, Praktiken gegen Korruption, Beiträge zur Kreislaufwirtschaft und Offenlegung gemäß den Grundsätzen der TCFD.

Im Anhang VI sind die Zielunternehmen aus den Collaborative Engagements aufgeführt.

04 Ausblick

Auch in 2024 werden wir unseren treuhänderischen Pflichten gemäß unserer Mitwirkungs- und Abstimmungspolitik (Active Ownership) nachkommen.

In der kommenden Abstimmungssaison werden wir auf unseren guten Erfahrungen aufbauen und bisher gesetzte Ziele weiterverfolgen. Hierzu gehört die Bewahrung aller Aktionärsrechte bei virtuellen Hauptversammlungen oder die Integration von ESG-Zielen in der variablen Managementvergütung.

Wir werden aber auch zusätzlich neue Akzente setzen, basierend auf unseren aktuellen „Grundsätzen zur Mitwirkungs- und Abstimmungspolitik“. Zum Beispiel erachten wir es als kritisch, wenn DAX-Unternehmen nicht über ihre ESG-Positionierung im Rahmen internationaler Standards berichten. Bei der Vorstandsvergütung werden wir unter anderem zusätzlich Wert darauflegen, dass feste Vergütungen nicht unbegründet wesentlich erhöht werden.

Hinsichtlich unseres Engagement wurden jüngst neue Weichen gestellt, um unseren Beitrag zu wichtigen Nachhaltigkeitsaspekten weiter zu verstärken. Wir werden sowohl unsere individuellen Engagements als auch die Collaborative Engagements ausbauen.

Im Rahmen der Collaborative Engagements der FAIRR Initiative bauen wir unsere Zusammenarbeit mit gleichgesinnten Investoren weiter aus und werden in diesem Zuge Unternehmensdialoge zu Themen wie „Protein Diversification“ und „Seafood Traceability“ aktiv unterstützen.

Mit Hilfe der Experten unseres langjährigen Partners IVOX Glass Lewis werden wir zusätzlich das Engagement mit ausländischen Firmen erhöhen. Von IVOX Glass Lewis erwarten wir eine breite Themenabdeckung. Neben Governance-Aspekten werden auch Risiken im Bereich des Umweltschutzes oder Probleme hinsichtlich von Menschen- und Arbeitsrechten behandelt.

Dieses Jahr planen wir zudem ein zusätzliches Monitoring System für Kontroversen einzuführen, welches uns in die Lage versetzen wird, individuelles Engagement noch gezielter und zeitnaher zu betreiben.

Anhang

I – Abstimmungsverhalten auf Hauptversammlungen im Jahr 2023

(Die Angaben betreffen Bestände, für die gemäß der LBBW AM Abstimmungsrichtlinien abgestimmt wurde; Angaben sind gerundet)

Unternehmen	ISIN	Datum	Dafür	Dagegen	Enthalten
1&1 AG	DE0005545503	16.05.2023	10%	65%	25%
3M Co.	US88579Y1010	09.05.2023	83%	17%	0%
ABB Ltd.	CH0012221716	23.03.2023	100%	0%	0%
Abbott Laboratories	US0028241000	28.04.2023	83%	17%	0%
ABO Wind AG	DE0005760029	27.04.2023	80%	20%	0%
ABO Wind AG (a.o. HV)	DE0005760029	27.10.2023	83%	17%	0%
Adcapital AG	DE0005214506	16.05.2023	50%	50%	0%
Adidas AG	DE000A1EWWW0	11.05.2023	50%	0%	50%
Adobe Inc	US00724F1012	20.04.2023	88%	13%	0%
Advanced Micro Devices Inc.	US0079031078	18.05.2023	83%	17%	0%
Aegon N. V.	NL0000303709	25.05.2023	100%	0%	0%
Aegon N. V. (a.o. HV)	NL0000303709	17.01.2023	100%	0%	0%
Agilent Technologies Inc.	US00846U1016	29.09.2023	14%	86%	0%
Air Liquide S.A	FR0000120073	30.09.2023	100%	0%	0%
Air Products & Chemicals Inc.	US0091581068	15.03.2023	50%	50%	0%
Airbus SE	NL0000235190	03.05.2023	93%	7%	0%
Aixtron SE	DE000A0WMPJ6	26.01.2023	50%	25%	25%
Akamai Technologies Inc	US00971T1016	19.04.2023	77%	23%	0%
Alcon Inc.	CH0432492467	17.05.2023	97%	3%	0%
Allgeier SE	DE000A2GS633	11.05.2023	56%	44%	0%
Allianz SE	DE0008404005	05.05.2023	97%	0%	3%
Alstom	FR0010220475	13.06.2023	100%	0%	0%
Amadeus Fire AG	DE0005093108	04.05.2023	30%	70%	0%
Amazon.com Inc.	US0231351067	11.07.2023	67%	33%	0%
Ambu AS	DK0060946788	17.05.2023	88%	13%	0%
Amcor Plc	JE00BJ1F3079	24.05.2023	85%	15%	0%
American Express Co.	US0258161092	13.12.2023	56%	44%	0%
Ameriprise Financial Inc	US03076C1062	08.11.2023	55%	45%	0%
AMGEN Inc.	US0311622098	02.05.2023	40%	60%	0%
Analog Devices Inc.	US0326541051	26.04.2023	85%	15%	0%
Annaly Capital Management Inc	US0357108390	19.05.2023	86%	14%	0%
Ansys Inc.	US03662Q1058	08.03.2023	83%	17%	0%
Aon plc	GB00B5BT0K07	17.05.2023	76%	24%	0%
Apple Inc	US0378331005	12.05.2023	75%	25%	0%
Applied Materials Inc.	US0382221051	16.06.2023	93%	7%	0%
Aptiv PLC	JE00B783TY65	10.03.2023	92%	8%	0%
Arista Networks Inc	US0404131064	09.03.2023	67%	33%	0%
ASM International NV	NL0000334118	26.04.2023	100%	0%	0%
ASML Holding NV	NL0010273215	14.06.2023	93%	7%	0%
ASR Nederland NV	NL0011872643	15.05.2023	93%	7%	0%
ASR Nederland NV (a.o. HV)	NL0011872643	26.04.2023	83%	0%	17%
Astellas Pharma Inc.	JP3942400007	31.05.2023	88%	13%	0%
Aumann AG	DE000A2DAM03	17.01.2023	57%	43%	0%

Unternehmen	ISIN	Datum	Dafür	Dagegen	Enthalten
Aurubis AG	DE0006766504	22.06.2023	71%	12%	18%
AUTO1 Group	DE000A2LQ884	15.06.2023	50%	50%	0%
Autodesk Inc.	US0527691069	16.02.2023	77%	23%	0%
Automatic Data Processing Inc.	US0530151036	07.06.2023	80%	20%	0%
Autozone Inc.	US0533321024	21.06.2023	77%	23%	0%
Avalonbay Communities Inc.	US0534841012	08.11.2023	64%	36%	0%
Aviva Plc	GB00BPQY8M80	20.12.2023	100%	0%	0%
Aviva Plc (a.o. HV)	GB00BPQY8M80	24.05.2023	100%	0%	0%
Axa	FR0000120628	04.05.2023	96%	4%	0%
Baader Bank AG	DE0005088108	04.05.2023	67%	33%	0%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria.	ES0113211835	27.04.2023	100%	0%	0%
Bank Of New York Mellon Corp	US0640581007	06.07.2023	93%	7%	0%
Bank Of Nova Scotia	CA0641491075	16.03.2023	87%	13%	0%
Basf SE	DE000BASF111	12.04.2023	38%	13%	50%
Basler AG	DE0005102008	04.04.2023	47%	53%	0%
Baxter International Inc.	US0718131099	27.04.2023	57%	43%	0%
Bayer AG	DE000BAY0017	26.05.2023	80%	20%	0%
Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	02.05.2023	97%	3%	0%
Bechtle AG	DE0005158703	28.04.2023	44%	56%	0%
Befesa S.A.	LU1704650164	11.05.2023	88%	13%	0%
Beiersdorf AG	DE0005200000	25.05.2023	67%	22%	11%
Beno Holding Ag	DE000A11QLP3	15.06.2023	100%	0%	0%
Bertrandt AG	DE0005232805	13.04.2023	43%	43%	14%
Bijou Brigitte Mod. Access. AG	DE0005229504	27.09.2023	58%	42%	0%
Bilfinger SE	DE0005909006	22.02.2023	75%	25%	0%
Blackrock Inc.	US09247X1019	20.06.2023	76%	24%	0%
Blue Cap AG	DE000A0JM2M1	20.04.2023	92%	8%	0%
BNP Paribas	FR0000131104	24.05.2023	100%	0%	0%
Booking Holdings Inc	US09857L1089	23.06.2023	85%	15%	0%
Boston Scientific Corp.	US1011371077	16.05.2023	45%	55%	0%
Bouygues	FR0000120503	06.06.2023	42%	58%	0%
Brambles Ltd	AU0000000BXB1	04.05.2023	100%	0%	0%
Branicks Group AG	DE000A1X3XX4	27.04.2023	60%	40%	0%
Brenntag SE	DE000A1DAHHO	12.10.2023	75%	17%	8%
British Land Co plc	GB0001367019	30.03.2023	96%	4%	0%
Cadence Design Systems, Inc.	US1273871087	15.06.2023	79%	21%	0%
Canadian Pacific Kansas City Limited	CA13646K1084	11.07.2023	94%	6%	0%
Cancom SE	DE0005419105	04.05.2023	73%	27%	0%
Capgemini	FR0000125338	15.06.2023	100%	0%	0%
Carl Zeiss Meditec A G	DE0005313704	14.06.2023	80%	20%	0%
Carlyle Group Inc (The)	US14316J1088	16.05.2023	60%	40%	0%
Carrefour	FR0000120172	22.03.2023	83%	17%	0%
CDW Corp.	US12512N1054	30.05.2023	79%	21%	0%
Cenit AG	DE0005407100	26.05.2023	70%	30%	0%
Centene Corp.	US15135B1017	18.05.2023	86%	14%	0%
CEWE Stiftung & Co. KGaA	DE0005403901	17.05.2023	77%	23%	0%
Check Point Software Technologies	IL0010824113	10.05.2023	90%	10%	0%
Cherry SE	DE000A3CRRN9	07.06.2023	94%	6%	0%

Unternehmen	ISIN	Datum	Dafür	Dagegen	Enthalten
Chr. Hansen Holding (a.o. HV)	DK0060227585	03.08.2023	100%	0%	0%
Chubb Limited	CH0044328745	17.05.2023	88%	12%	0%
Cigna Group (The)	US1255231003	30.03.2023	81%	19%	0%
Cisco Systems, Inc.	US17275R1023	17.05.2023	85%	15%	0%
Citigroup Inc	US1729674242	26.04.2023	70%	30%	0%
CME Group Inc	US12572Q1058	06.12.2023	58%	42%	0%
Cochlear Ltd.	AU000000COH5	25.04.2023	67%	33%	0%
Coloplast AS	DK0060448595	04.05.2023	81%	13%	6%
Commerzbank AG	DE000CBK1001	17.10.2023	82%	18%	0%
CompuGroup Medical SE & Co. KgaA	DE000A288904	07.12.2023	60%	40%	0%
Continental AG	DE0005439004	31.05.2023	73%	6%	21%
ConvaTec Group Plc	GB00BD3VFW73	17.05.2023	100%	0%	0%
Coty Inc	US2220702037	27.04.2023	73%	27%	0%
Covestro AG	DE0006062144	18.05.2023	86%	0%	14%
CSX Corp.	US1264081035	02.11.2023	54%	46%	0%
CTP N.V	NL00150006R6	19.04.2023	92%	8%	0%
CTS Eventim AG & Co KGAA	DE0005470306	10.05.2023	44%	56%	0%
CVS Health Corp	US1266501006	25.04.2023	83%	17%	0%
Daimler Truck Holding AG	DE000DTR0CK8	16.05.2023	97%	3%	0%
Danaher Corp.	US2358511028	18.05.2023	50%	50%	0%
Datagroup SE	DE000A0JC8S7	21.06.2023	77%	23%	0%
Deere & Co.	US2441991054	09.05.2023	86%	14%	0%
Defama Deutsche Fachmarkt AG	DE000A13SUL5	09.03.2023	100%	0%	0%
Delivery Hero SE	DE000A2E4K43	22.02.2023	39%	57%	4%
Delticom AG	DE0005146807	21.07.2023	50%	40%	10%
DENTSPLY Sirona Inc	US24906P1093	14.06.2023	69%	31%	0%
Dermapharm Holding SE	DE000A2GS5D8	21.06.2023	42%	58%	0%
Deufol SE	DE000A1R1EE6	24.05.2023	44%	56%	0%
Deutsche Bank AG	DE0005140008	14.06.2023	98%	2%	0%
Deutsche Boerse AG	DE0005810055	29.06.2023	89%	11%	0%
Deutsche Lufthansa AG	DE0008232125	17.05.2023	53%	47%	0%
Deutsche Post AG	DE0005552004	16.05.2023	91%	9%	0%
Deutsche Telekom AG	DE0005557508	09.05.2023	78%	11%	11%
Deutsche Wohnen SE	DE000A0HN5C6	04.05.2023	42%	47%	11%
Deutz AG	DE0006305006	05.04.2023	80%	10%	10%
DFV Deutsche Familienversicherung AG	DE000A2NBVD5	15.06.2023	91%	9%	0%
Dover Corp.	US2600031080	27.04.2023	67%	33%	0%
Dragerwerk AG	DE0005550602	24.05.2023	56%	38%	6%
DS Norden	DK0060083210	05.05.2023	92%	0%	8%
DS Norden (a.o. HV)	DK0060083210	05.05.2023	100%	0%	0%
DSM-Firmenich AG (a.o. HV)	CH1216478797	09.03.2023	86%	14%	0%
Duerr AG	DE0005565204	21.03.2023	77%	0%	23%
DWS Group GmbH & Co. KGaA	DE000DWS1007	29.06.2023	100%	0%	0%
Dynatrace Inc	US2681501092	12.05.2023	75%	25%	0%
E. On SE	DE000ENAG999	15.06.2023	78%	22%	0%
EBay Inc.	US2786421030	23.08.2023	79%	21%	0%
EDP Renovaveis S.A.	ES0127797019	17.05.2023	100%	0%	0%
Edwards Lifesciences Corp	US28176E1082	21.06.2023	77%	23%	0%

Unternehmen	ISIN	Datum	Dafür	Dagegen	Enthalten
Elastic N.V	NL0013056914	04.04.2023	83%	17%	0%
Elevance Health Inc	US0367521038	11.05.2023	75%	25%	0%
Elisa Oyj	FI0009007884	05.10.2023	92%	8%	0%
Elringklinger AG	DE0007856023	10.05.2023	71%	29%	0%
Encavis AG	DE0006095003	05.04.2023	18%	73%	9%
Energiedienst Holding AG	CH0039651184	16.05.2023	82%	18%	0%
Engie	FR0010208488	01.06.2023	100%	0%	0%
Enphase Energy Inc	US29355A1079	25.04.2023	100%	0%	0%
Epiroc AB	SE0015658109	26.04.2023	93%	8%	0%
Equinix, Inc.	US29444U5020	17.05.2023	57%	36%	7%
Equitable Holdings Inc	US29452E1010	23.05.2023	82%	18%	0%
Essilorluxottica	FR0000121667	25.05.2023	79%	21%	0%
Estee Lauder Cos., Inc.	US5184391044	24.05.2023	86%	14%	0%
EVONIK INDUSTRIES AG	DE000EVNK013	17.05.2023	61%	39%	0%
Exxon Mobil Corp.	US30231G1022	17.11.2023	59%	37%	4%
Fielmann Group AG	DE0005772206	31.05.2023	57%	43%	0%
Flatex AG	DE000FTG1111	31.05.2023	53%	40%	7%
Franklin Resources, Inc.	US3546131018	13.07.2023	46%	54%	0%
Fraport AG	DE0005773303	13.06.2023	28%	72%	0%
Fraunthal Holding AG	AT0000762406	07.02.2023	75%	25%	0%
Freenet AG	DE000A0Z2ZZ5	23.05.2023	31%	62%	8%
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DE0005785802	14.06.2023	71%	0%	29%
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA (a.o. HV)	DE0005785802	17.05.2023	100%	0%	0%
Fresenius SE & Co. KGaA	DE0005785604	16.05.2023	78%	11%	11%
Friedrich Vorwerk Group SE	DE000A255F11	14.07.2023	67%	33%	0%
Fujifilm Holdings Corp.	JP3814000000	17.05.2023	92%	8%	0%
GATX Corp.	US3614481030	01.06.2023	40%	60%	0%
GEA Group AG	DE0006602006	29.06.2023	85%	0%	15%
Gen Digital Inc	US6687711084	28.04.2023	77%	23%	0%
General Mills, Inc.	US3703341046	27.04.2023	88%	6%	6%
Genmab	DK0010272202	12.09.2023	87%	13%	0%
Gerresheimer AG	DE000A0LD6E6	26.09.2023	89%	11%	0%
Gesco SE	DE000A1K0201	29.03.2023	57%	43%	0%
GFT Technologies SE	DE0005800601	07.06.2023	81%	19%	0%
Gilead Sciences, Inc.	US3755581036	12.06.2023	73%	27%	0%
Givaudan SA	CH0010645932	22.06.2023	78%	22%	0%
Grafenia Plc	GB0009638130	03.05.2023	75%	25%	0%
Grafenia Plc (a.o. HV)	GB0009638130	23.03.2023	50%	0%	50%
Grand City Properties S.A	LU0775917882	26.09.2023	67%	33%	0%
Greiffenberger AG	DE0005897300	15.09.2023	43%	57%	0%
GSK Plc	GB00BN7SWP63	28.06.2023	100%	0%	0%
H & R AG	DE000A2E4T77	04.07.2023	32%	68%	0%
Hannover Ruck SE	DE0008402215	03.05.2023	50%	50%	0%
Hartford Financial Services Group Inc.	US4165151048	23.05.2023	79%	21%	0%
Hasbro, Inc.	US4180561072	03.05.2023	86%	14%	0%
Healthpeak OP LLC	US42250P1030	17.05.2023	92%	8%	0%
Heidelberg Materials AG	DE0006047004	18.05.2023	97%	3%	0%
Heidelberger Druckmaschinen AG	DE0007314007	27.04.2023	90%	5%	5%

Unternehmen	ISIN	Datum	Dafür	Dagegen	Enthalten
Heliad Equity Partners Gmbh & Co	DE000A0L1NN5	11.05.2023	50%	38%	13%
HelloFresh SE	DE000A161408	26.07.2023	77%	8%	15%
Hensoldt AG	DE000HAG0005	16.08.2023	67%	33%	0%
Hermes International	FR0000052292	12.05.2023	62%	38%	0%
Hewlett Packard Enterprise Co	US42824C1099	12.05.2023	100%	0%	0%
hGears AG	DE000A3CMGN3	20.04.2023	50%	50%	0%
Hilton Worldwide Holdings Inc	US43300A2033	05.04.2023	82%	18%	0%
HKT Trust	HK0000093390	13.06.2023	88%	13%	0%
Hochtief AG	DE0006070006	18.05.2023	40%	50%	10%
Holmen AB	SE0011090018	31.05.2023	100%	0%	0%
Home Depot, Inc.	US4370761029	26.04.2023	65%	35%	0%
HORNBACH Holding AG & Co. KGaA	DE0006083405	28.03.2023	88%	6%	6%
Hornbach-Baumarkt AG	DE0006084403	18.05.2023	81%	19%	0%
HP Inc	US40434L1052	07.07.2023	88%	12%	0%
HSBC Holdings plc	GB0005405286	06.07.2023	90%	10%	0%
HubSpot Inc	US4435731009	24.04.2023	83%	17%	0%
Hugo Boss AG	DE000A1PHFF7	05.05.2023	71%	14%	14%
Humana Inc.	US4448591028	06.06.2023	71%	29%	0%
Iberdrola S.A.	ES0144580Y14	09.05.2023	95%	5%	0%
Indus Holding AG	DE0006200108	20.04.2023	58%	42%	0%
Infineon Technologies AG	DE0006231004	28.04.2023	94%	0%	6%
ING Groep N.V.	NL0011821202	17.05.2023	100%	0%	0%
init innovation in traffic systems SE	DE0005759807	16.02.2023	61%	39%	0%
Intel Corp.	US4581401001	24.04.2023	82%	18%	0%
International Business Machines Corp.	US4592001014	25.05.2023	61%	39%	0%
Intesa Sanpaolo Spa	IT0000072618	11.05.2023	100%	0%	0%
Intuit Inc	US4612021034	25.04.2023	92%	8%	0%
Invesco Ltd	BMG491BT1088	28.04.2023	88%	13%	0%
IQVIA Holdings Inc	US46266C1053	19.01.2023	50%	38%	13%
Jenoptik AG	DE000A2NB601	25.05.2023	73%	18%	9%
Johnson & Johnson	US4781601046	18.04.2023	94%	6%	0%
Johnson Controls International plc	IE00BY7QL619	07.06.2023	94%	6%	0%
Johnson Matthey plc	GB00BZ4BQC70	27.04.2023	100%	0%	0%
Juniper Networks Inc	US48203R1041	08.03.2023	85%	15%	0%
K & S AG	DE000KSAG888	20.07.2023	67%	27%	7%
KBC Groupe NV	BE0003565737	10.05.2023	55%	45%	0%
KBC Groupe NV (a.o. HV)	BE0003565737	10.05.2023	100%	0%	0%
KDDI Corp.	JP3496400007	04.05.2023	100%	0%	0%
Kellogg Co	US4878361082	04.05.2023	71%	29%	0%
Kering	FR0000121485	21.06.2023	60%	40%	0%
Keysight Technologies Inc	US49338L1035	28.04.2023	57%	43%	0%
Kingspan Group Plc	IE0004927939	27.04.2023	95%	5%	0%
Kingspan Group Plc (a.o. HV)	IE0004927939	16.03.2023	100%	0%	0%
Kion Group AG	DE000KGX8881	28.04.2023	71%	29%	0%
Kloekner & Co SE.	DE000KC01000	20.07.2023	55%	36%	9%
Knorr-Bremse AG	DE000KBX1006	17.05.2023	70%	20%	10%
Koninklijke DSM N.V. (a.o. HV)	NL0000009827	17.05.2023	100%	0%	0%
Koninklijke KPN NV	NL0000009082	05.05.2023	100%	0%	0%

Unternehmen	ISIN	Datum	Dafür	Dagegen	Enthalten
Koninklijke KPN NV (a.o. HV)	NL0000009082	23.01.2023	100%	0%	0%
Koninklijke Philips N.V.	NL0000009538	12.04.2023	79%	14%	7%
KPS AG	DE000A1A6V48	31.05.2023	44%	44%	11%
Krones AG	DE0006335003	09.05.2023	67%	27%	7%
L'Oreal	FR0000120321	10.05.2023	95%	5%	0%
Lanxess AG	DE0005470405	23.05.2023	87%	7%	7%
LEG Immobilien SE	DE000LEG1110	21.04.2023	83%	0%	17%
Leifheit AG	DE0006464506	24.05.2023	44%	44%	11%
Lincoln National Corp.	US5341871094	17.05.2023	75%	25%	0%
Linde Plc (a.o. HV)	IE00BZ12WP82	07.06.2023	71%	29%	0%
Linde Plc (a.o. HV)	IE00BZ12WP82	25.05.2023	100%	0%	0%
Linde Plc	IE000S9YS762	24.07.2023	100%	0%	0%
LMK Group AB	SE0015556873	18.01.2023	100%	0%	0%
LMK Group AB (a.o. HV)	SE0015556873	18.01.2023	100%	0%	0%
Logwin AG	LU1618151879	27.04.2023	70%	30%	0%
London Stock Exchange Group	GB00B0S0WJX34	15.09.2023	100%	0%	0%
Lundin Mining Corp.	CA5503721063	31.03.2023	100%	0%	0%
Lvmh Moet Hennessy Vuitton SE	FR0000121014	27.04.2023	47%	53%	0%
Marsh & McLennan Cos., Inc.	US5717481023	11.05.2023	88%	13%	0%
Marvell Technology Inc	US5738741041	20.04.2023	82%	18%	0%
Mastercard Incorporated	US57636Q1040	18.05.2023	75%	25%	0%
MAX Automation SE	DE000A2DA588	16.06.2023	13%	53%	33%
Mcpny Energy	FR0011742329	27.06.2023	74%	26%	0%
Mediobanca - Banca Di Credito Finanziario Spa	IT0000062957	25.05.2023	84%	0%	16%
Medtronic Plc	IE00BTN1Y115	24.05.2023	82%	18%	0%
Mercedes-Benz Group AG	DE0007100000	28.10.2023	92%	8%	0%
Merck & Co Inc	US58933Y1055	19.10.2023	76%	24%	0%
Merck KGAA	DE0006599905	03.05.2023	63%	13%	25%
Meta Platforms Inc	US30303M1027	23.05.2023	89%	11%	0%
Metro AG	DE000BFB0019	28.04.2023	42%	50%	8%
Mettler-Toledo International, Inc.	US5926881054	31.05.2023	80%	20%	0%
Meyer Burger Technology AG	CH0108503795	24.02.2023	95%	5%	0%
Microsoft Corporation	US5949181045	04.05.2023	63%	38%	0%
Mitsubishi Estate Company Limited	JP3899600005	04.05.2023	73%	27%	0%
Moody's Corp.	US6153691059	07.12.2023	100%	0%	0%
Morgan Stanley	US6174464486	29.06.2023	61%	39%	0%
Morphosys AG	DE0006632003	18.04.2023	55%	45%	0%
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JP3890310000	19.05.2023	92%	8%	0%
MSCI Inc	US55354G1004	17.05.2023	93%	7%	0%
MTU Aero Engines AG	DE000A0D9PT0	26.06.2023	70%	30%	0%
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	DE0008430026	25.04.2023	95%	3%	3%
Nasdaq Inc	US6311031081	11.05.2023	93%	7%	0%
NatWest Group Plc	GB00BM8PJY71	05.05.2023	100%	0%	0%
Nemetschek SE	DE0006452907	21.06.2023	14%	86%	0%
Neste OYJ	FI0009013296	25.04.2023	100%	0%	0%
Netflix Inc.	US64110L1061	23.05.2023	40%	60%	0%
Newmont Corp	US6516391066	28.03.2023	100%	0%	0%
Newmont Corp (a.o. HV)	US6516391066	01.06.2023	100%	0%	0%

Unternehmen	ISIN	Datum	Dafür	Dagegen	Enthalten
Nexans	FR0000044448	26.04.2023	100%	0%	0%
Nike, Inc.	US6541061031	11.10.2023	86%	14%	0%
NN Group NV	NL0010773842	11.05.2023	100%	0%	0%
Nomura Research Institute Ltd.	JP3762800005	12.09.2023	100%	0%	0%
Nordea Bank Abp	FI4000297767	02.06.2023	100%	0%	0%
Nordex SE	DE000A0D6554	23.06.2023	71%	29%	0%
Nordex SE (a.o. HV)	DE000A0D6554	23.03.2023	80%	20%	0%
Norfolk Southern Corp.	US6558441084	06.06.2023	44%	56%	0%
NORMA Group SE	DE000A1H8BV3	27.03.2023	94%	0%	6%
Northern Trust Corp.	US6658591044	11.05.2023	64%	36%	0%
Northland Power Inc.	CA6665111002	11.05.2023	100%	0%	0%
Novartis AG (a.o. HV)	CH0012005267	25.04.2023	67%	33%	0%
Novo Nordisk	DK0060534915	18.05.2023	89%	11%	0%
NVIDIA Corp	US67066G1040	15.09.2023	60%	40%	0%
NXP Semiconductors NV	NL0009538784	23.03.2023	94%	6%	0%
Oracle Corp.	US68389X1054	22.06.2023	57%	43%	0%
Orange	FR0000133308	24.05.2023	66%	17%	17%
Orsted A/S	DK0060094928	15.11.2023	100%	0%	0%
Palo Alto Networks Inc	US6974351057	23.05.2023	57%	43%	0%
Panasonic Holdings Corporation	JP3866800000	07.03.2023	100%	0%	0%
PayPal Holdings Inc	US70450Y1038	12.12.2023	70%	25%	5%
Peach Property Group Ltd	CH0118530366	26.06.2023	87%	6%	6%
Pearson plc	GB0006776081	24.05.2023	95%	5%	0%
Pernod Ricard	FR0000120693	24.05.2023	96%	4%	0%
Pfeiffer Vacuum Technology AG	DE0006916604	28.04.2023	19%	63%	19%
Pirelli & C. S.p.A.	IT0005278236	10.11.2023	36%	55%	9%
PNC Financial Services Group Inc	US6934751057	02.05.2023	80%	20%	0%
Pool Corporation	US73278L1052	29.06.2023	82%	18%	0%
Procter & Gamble Co.	US7427181091	26.04.2023	80%	20%	0%
Prologis Inc	US74340W1036	03.05.2023	62%	38%	0%
ProSiebenSat.1 Media AG	DE000PSM7770	10.10.2023	64%	9%	27%
Prosus NV	NL0013654783	04.05.2023	87%	13%	0%
Prudential Financial Inc.	US7443201022	30.06.2023	75%	25%	0%
PSI Software SE	DE000A0Z1JH9	23.08.2023	79%	21%	0%
Puma SE	DE0006969603	09.05.2023	50%	50%	0%
PVA Tepla AG	DE0007461006	23.05.2023	69%	31%	0%
Qiagen NV	NL0012169213	24.05.2023	92%	8%	0%
Q-Linea AB (a.o. HV)	SE0011527845	28.06.2023	100%	0%	0%
Quest Diagnostics, Inc.	US74834L1008	22.06.2023	86%	14%	0%
R. Stahl AG	DE000A1PHBB5	03.07.2023	86%	14%	0%
Raiffeisen Bank International AG	AT0000606306	17.05.2023	83%	17%	0%
Rational AG	DE0007010803	29.06.2023	56%	33%	11%
Raymond James Financial, Inc.	US7547301090	30.03.2023	85%	15%	0%
Realtech AG	DE0007008906	10.05.2023	100%	0%	0%
Reckitt Benckiser Group Plc	GB00B24CGK77	23.02.2023	100%	0%	0%
Redcare Pharmacy N.V.	NL0012044747	20.07.2023	95%	5%	0%
Regions Financial Corp.	US7591EP1005	03.05.2023	80%	20%	0%
RELX Plc	GB00B2B0DG97	26.04.2023	100%	0%	0%

Unternehmen	ISIN	Datum	Dafür	Dagegen	Enthalten
Rentokil Initial plc	GB00B082RF11	19.04.2023	96%	4%	0%
Republic Services, Inc.	US7607591002	20.04.2023	46%	54%	0%
Rheinmetall AG	DE0007030009	10.05.2023	71%	14%	14%
Rhoen-Klinikum AG	DE0007042301	12.05.2023	30%	70%	0%
Robert Half Inc	US7703231032	09.05.2023	10%	90%	0%
Rockwell Automation Inc	US7739031091	07.06.2023	80%	20%	0%
Rockwool AS	DK0010219153	17.05.2023	92%	8%	0%
Royal Bank Of Canada	CA7800871021	07.02.2023	75%	25%	0%
Royalty Pharma plc	GB00BMVP7Y09	29.03.2023	56%	44%	0%
RTL Group	LU0061462528	05.04.2023	80%	20%	0%
RWE AG	DE0007037129	22.06.2023	100%	0%	0%
S&P Global Inc	US78409V1044	26.04.2023	93%	7%	0%
Salesforce Inc	US79466L3024	04.05.2023	78%	22%	0%
Salzgitter AG	DE0006202005	03.05.2023	82%	6%	12%
Sap SE	DE0007164600	08.06.2023	92%	0%	8%
SBA Communications Corp.	US78388J1060	25.05.2023	60%	40%	0%
Schneider Electric SE	FR0000121972	11.05.2023	96%	4%	0%
Schweizer Electronic AG	DE0005156236	25.05.2023	88%	12%	0%
Scout24 SE	DE000A12DM80	04.05.2023	64%	27%	9%
Secunet Security Networks AG	DE0007276503	27.06.2023	29%	71%	0%
ServiceNow Inc	US81762P1021	22.06.2023	64%	36%	0%
Siegfried Holding AG	CH0014284498	31.05.2023	95%	5%	0%
Siemens AG	DE0007236101	01.06.2023	92%	3%	5%
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	20.04.2023	89%	6%	6%
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	09.02.2023	74%	19%	6%
Siltronic Ag	DE000WAF3001	07.02.2023	93%	7%	0%
Simona AG	DE000A3E5CP0	15.02.2023	71%	14%	14%
Sixt SE	DE0007231326	05.05.2023	45%	55%	0%
SM Wirtschaftsberatungs AG	DE000A1RFMZ1	02.06.2023	50%	50%	0%
Sma Solar Technology	DE000A0DJ6J9	23.05.2023	87%	13%	0%
Smartsheet Inc	US83200N1037	20.09.2023	100%	0%	0%
Smith (DS) plc	GB0008220112	24.05.2023	90%	10%	0%
Smurfit Kappa Group Plc	IE00B1RR8406	16.06.2023	95%	5%	0%
Software AG	DE000A2GS401	05.09.2023	50%	38%	13%
Solaredge Technologies Inc	US83417M1045	28.04.2023	86%	14%	0%
Sonic Healthcare	AU000000SHL7	17.05.2023	70%	30%	0%
Sonova Holding AG	CH0012549785	01.06.2023	97%	3%	0%
ST Microelectronics	NL0000226223	16.11.2023	93%	7%	0%
Stabilus SE	DE000STAB1L8	12.06.2023	85%	15%	0%
State Street Corp.	US8574771031	24.05.2023	88%	13%	0%
Stellantis N.V	NL00150001Q9	15.02.2023	77%	15%	8%
Steris Plc	IE00BFY8C754	17.05.2023	76%	24%	0%
Stora Enso Oyj	FI0009005961	13.04.2023	100%	0%	0%
Straumann Holding AG	CH1175448666	27.07.2023	85%	15%	0%
Stroer SE & Co. KGaA	DE0007493991	16.03.2023	67%	33%	0%
Sun Life Financial, Inc.	CA8667961053	05.04.2023	80%	20%	0%
Sunnova Energy International Inc	US86745K1043	05.07.2023	80%	20%	0%
SUSS MicroTec SE	DE000A1K0235	11.05.2023	90%	10%	0%

Unternehmen	ISIN	Datum	Dafür	Dagegen	Enthalten
Svenska Handelsbanken AB (publ)	SE0007100599	17.05.2023	76%	24%	0%
Swiss Re Ltd	CH0126881561	31.05.2023	100%	0%	0%
Symrise AG	DE000SYM9999	22.03.2023	57%	29%	14%
Synlab AG	DE000A2TSL71	12.04.2023	42%	58%	0%
Synopsys, Inc.	US8716071076	10.05.2023	77%	23%	0%
Sysmex Corporation	JP3351100007	17.05.2023	100%	0%	0%
T. Rowe Price Assoc Inc.	US74144T1088	12.04.2023	50%	50%	0%
TAG Immobilien AG	DE0008303504	23.06.2023	79%	21%	0%
Talanx AG	DE000TLX1005	09.05.2023	44%	56%	0%
TE Connectivity Ltd	CH0102993182	16.05.2023	88%	12%	0%
TeamViewer SE	DE000A2YN900	04.05.2023	76%	12%	12%
Teleflex Incorporated	US8793691069	15.03.2023	75%	25%	0%
Telefonica Deutschland Holding AG	DE000A1J5RX9	24.05.2023	44%	44%	11%
Teleperformance	FR0000051807	05.05.2023	77%	23%	0%
Telus Corp.	CA87971M1032	17.05.2023	100%	0%	0%
Terumo Corporation	JP3546800008	13.04.2023	93%	7%	0%
Thermo Fisher Scientific Inc.	US8835561023	04.05.2023	60%	40%	0%
thyssenkrupp AG	DE0007500001	27.06.2023	92%	0%	8%
Tokyo Electron Ltd	JP3571400005	24.05.2023	100%	0%	0%
Tomtom NV	NL0013332471	03.02.2023	73%	27%	0%
TotalEnergies SE	FR0000120271	20.06.2023	100%	0%	0%
Trane Technologies plc	IE00BK9ZQ967	14.04.2023	81%	19%	0%
Traton SE	DE000TRAT0N7	26.05.2023	42%	42%	17%
Travelers Companies Inc.	US89417E1091	01.06.2023	73%	23%	5%
Unilever plc	GB00B10RZP78	01.06.2023	96%	4%	0%
United Internet AG	DE0005089031	24.05.2023	31%	46%	23%
United Rentals, Inc.	US9113631090	03.05.2023	40%	60%	0%
United Utilities Group PLC	GB00B39J2M42	17.05.2023	95%	5%	0%
Unitedhealth Group Inc	US91324P1021	04.05.2023	79%	21%	0%
USU Software AG	DE000A0BVU28	21.07.2023	67%	33%	0%
Uzin Utz SE	DE0007551509	05.06.2023	91%	9%	0%
Veganz Group AG	DE000A3E5ED2	20.06.2023	75%	25%	0%
Ventas Inc	US92276F1003	16.05.2023	100%	0%	0%
Verbund AG	AT0000746409	06.07.2023	100%	0%	0%
Verisk Analytics Inc	US92345Y1064	16.05.2023	63%	38%	0%
Vinci	FR0000125486	25.04.2023	88%	12%	0%
Visa Inc	US92826C8394	17.05.2023	85%	15%	0%
Vitesco Technologies Group AG	DE000VTSC017	13.04.2023	100%	0%	0%
Vodafone Group plc	GB00BH4HKS39	24.01.2023	96%	4%	0%
Volkswagen AG	DE0007664005	17.05.2023	8%	90%	2%
Volvo AB	SE0000115446	25.07.2023	94%	6%	0%
Vonovia SE	DE000A1ML7J1	10.05.2023	88%	6%	6%
Vossloh AG	DE0007667107	04.04.2023	71%	29%	0%
Wacker Chemie AG	DE000WCH8881	17.05.2023	28%	72%	0%
Wacker Neuson SE	DE000WACK012	24.05.2023	38%	50%	13%
Walmart Inc	US9311421039	17.05.2023	57%	43%	0%
Washtec Ag	DE0007507501	26.05.2023	67%	33%	0%
Waste Management, Inc.	US94106L1098	31.05.2023	75%	25%	0%

Unternehmen	ISIN	Datum	Dafür	Dagegen	Enthalten
West Pharmaceutical Services, Inc.	US9553061055	15.05.2023	57%	43%	0%
Western Union Company	US9598021098	09.05.2023	62%	38%	0%
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	US9297401088	25.04.2023	60%	40%	0%
Westpac Banking Corp	AU000000WBC1	12.05.2023	75%	13%	13%
WestRock Co	US96145D1054	17.05.2023	86%	14%	0%
Wolters Kluwers NV	NL0000395903	14.12.2023	100%	0%	0%
Workday Inc	US98138H1014	27.01.2023	57%	43%	0%
Wustenrot & Württembergische AG	DE0008051004	10.05.2023	40%	50%	10%
Zalando SE	DE000ZAL1111	22.06.2023	47%	27%	27%
Zeal Network	DE000ZEAL241	23.05.2023	7%	71%	21%
Zebra Technologies Corp.	US9892072045	24.05.2023	67%	33%	0%
ZoomInfo Technologies Inc	US98980F1049	09.05.2023	67%	33%	0%
Zurich Insurance Group AG Ltd	CH0011075394	11.05.2023	100%	0%	0%

II – Abstimmungen zu Aktionärsanträgen (SHPs) zu Environment und Social-Themen im Jahr 2023

Unternehmen	ISIN	Datum	Antragsthema
Abbott Laboratories	US0028241000	28.04.2023	Soziales Reporting bzgl. Lobbying
Adobe Inc	US00724F1012	20.04.2023	Soziales Reporting bzgl. Einstellungspraktiken
Amazon.com Inc.	US0231351067	24.05.2023	Umwelt, Soziales Reporting bzgl. Umweltthemen & Maßnahmen gegen den Klimawandel & Menschenrechtsstandards, Klimalobbying, Bildung von Umwelt-/Sozialkomitee, Tierschutz
American Express Co.	US0258161092	02.05.2023	Soziales Reporting bzgl. Schwangerschafts-/Abtreibungsthematik
Apple Inc	US0378331005	10.03.2023	Soziales Reporting bzgl. Equal Pay
Bank Of Nova Scotia	CA0641491075	04.04.2023	Umwelt Reporting bzgl. Maßnahmen gegen den Klimawandel, Einfluss von Aktionären auf Klimathemen
Blackrock Inc.	US09247X1019	24.05.2023	Umwelt, Soziales Reporting bzgl. Umweltthemen, Audit zu Diskriminierungsthemen
Chubb Limited	CH0044328745	17.05.2023	Umwelt, Soziales Reporting bzgl. Treibhausgasemissionen
Cigna Group (The)	US1255231003	26.04.2023	Soziales Reporting bzgl. Lobbying
Citigroup Inc	US1729674242	25.04.2023	Umwelt Reporting bzgl. Menschenrechtsstandards & Maßnahmen gegen den Klimawandel
Coty Inc	US2220702037	02.11.2023	Umwelt Reporting bzgl. Umweltthemen
CVS Health Corp	US1266501006	18.05.2023	Soziales Reporting bzgl. Menschenrechtsstandards, Vorschlag zu Krankentagen
Danaher Corp.	US2358511028	09.05.2023	Soziales Reporting bzgl. Diversity
Elevance Health Inc	US0367521038	10.05.2023	Soziales Reporting bzgl. Lobbying
Engie	FR0010208488	26.04.2023	Umwelt Einfluss von Aktionären auf Klimathemen
Exxon Mobil Corp.	US30231G1022	31.05.2023	Umwelt, Soziales Reporting bzgl. Umweltthemen & Maßnahmen gegen den Klimawandel, Einführung von ESG-Komitees
Gilead Sciences, Inc.	US3755581036	03.05.2023	Soziales Medikamentenpreise und Verteilung
Hartford Financial Services Group Inc.	US4165151048	17.05.2023	Umwelt Reporting bzgl. Maßnahmen gegen den Klimawandel
Hewlett Packard Enterprise Co	US42824C1099	05.04.2023	Soziales Reporting bzgl. Lobbying
Home Depot, Inc.	US4370761029	18.05.2023	Soziales Reporting bzgl. Lobbying
Intel Corp.	US4581401001	11.05.2023	Soziales Überprüfung von ESG-Kongruenz in China
IBM Corp.	US4592001014	25.04.2023	Soziales Reporting bzgl. Lobbying & Antidiskriminierungspolicies
Johnson & Johnson	US4781601046	27.04.2023	Soziales Medikamentenpreise und Verteilung
Kellogg Co	US4878361082	28.04.2023	Soziales Audit zu Diskriminierungsthemen
Mastercard Incorporated	US57636Q1040	27.06.2023	Soziales Reporting bzgl. Lobbying & Schusswaffen, Vorschlag zu Diversity,
Merck & Co Inc	US58933Y1055	23.05.2023	Soziales Reporting bzgl. Lobbying, Medikamentenpreise und Verteilung
Meta Platforms Inc	US30303M1027	31.05.2023	Umwelt, Soziales Reporting bzgl. Lobbying & Menschenrechtsstandards, Schwangerschafts-/Abtreibungsthematik
Microsoft Corporation	US5949181045	07.12.2023	Umwelt, Soziales Reporting bzgl. Lobbying & Klimarisiken & KI-Problematik, Entwicklung Waffen
Morgan Stanley	US6174464486	19.05.2023	Umwelt Reporting bzgl. Maßnahmen gegen den Klimawandel
Netflix Inc.	US64110L1061	01.06.2023	Soziales Reporting bzgl. Klimarisiken
Nike, Inc.	US6541061031	12.09.2023	Soziales Reporting bzgl. Menschenrechtsstandards
PayPal Holdings Inc	US70450Y1038	24.05.2023	Soziales Schwangerschafts-/Abtreibungsthematik
Procter & Gamble Co.	US7427181091	10.10.2023	Soziales Audit zu Diskriminierungsthemen
Quest Diagnostics, Inc.	US74834L1008	17.05.2023	Umwelt Reporting bzgl. Maßnahmen gegen den Klimawandel
Royal Bank Of Canada	CA7800871021	05.04.2023	Umwelt, Soziales Reporting bzgl. Maßnahmen gegen den Klimawandel, Einfluss von Aktionären auf Klimathemen
State Street Corp.	US8574771031	17.05.2023	Soziales Reporting bzgl. Sozialthemen
Sun Life Financial, Inc.	CA8667961053	11.05.2023	Umwelt Reporting bzgl. Maßnahmen gegen den Klimawandel
TotalEnergies SE	FR0000120271	26.05.2023	Umwelt Reporting bzgl. Treibhausgasemissionen
Travelers Companies Inc.	US89417E1091	24.05.2023	Umwelt, Soziales Reporting bzgl. Lobbying & Maßnahmen gegen den Klimawandel & Diskriminierungsthemen
Unitedhealth Group Inc	US91324P1021	05.06.2023	Soziales Reporting bzgl. Lobbying, Audit zu Diskriminierungsthemen

Unternehmen	ISIN	Datum	Antragsthema	
Walmart Inc	US9311421039	31.05.2023	Soziales	Schwangerschafts-/Abtreibungsthematik, Audit zu Diskriminierungsthemen
Westpac Banking Corp	AU000000WBC1	14.12.2023	Umwelt	Reporting bzgl. Maßnahmen gegen den Klimawandel

III – Individuelle Engagements im Jahr 2023

Unternehmen	Datum
RWE AG	16.02.2023
Telefónica Deutschland Holding AG	22.03.2023
Neoen SA	04.04.2023
KBC Group	21.04.2023
Legrand SA	26.04.2023
Siemens Healthineers AG	11.05.2023
Koninklijke Philips NV	21.06.2023
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	22.06.2023
Vinci SA	23.06.2023
Air Liquide SE	04.07.2023
Fraport AG	11.07.2023
Deutsche Börse AG	18.07.2023
Capgemini SE	27.07.2023
Compagnie de Saint-Gobain S.A.	01.08.2023
NovoNordisk	05.09.2023
DSM-Firmenich AG	07.09.2023
Repsol SA	07.09.2023
Deutsche Telekom AG	19.09.2023
Norsk Hydro ASA	27.09.2023
Compagnie de Saint-Gobain S.A.	30.10.2023

IV – Service Provider Engagements im Jahr 2023

Unternehmen	Datum
BRAIN Biotech AG	11.01.2023
Deutsche Bank AG	11.01.2023
Telefónica Deutschland Holding AG	11.01.2023
MTU Aero Engines AG	24.01.2023
LEG Immobilien AG	25.01.2023
RWE Aktiengesellschaft	27.01.2023
GEA Group AG	30.01.2023
Gerresheimer AG	30.01.2023
LANXESS AG	30.01.2023
K+S AG	02.02.2023
Evotec SE	08.02.2023
Instone Real Estate Group SE	14.02.2023
Nordex SE	16.02.2023
Talanx AG	21.02.2023
HORNBAACH Holding AG & Co. KGaA	24.02.2023
SAP SE	27.02.2023
JENOPTIK AG	28.02.2023
BMW Group	02.03.2023
Encavis AG	07.03.2023

Unternehmen	Datum
Klöckner & Co SE	07.03.2023
Koenig & Bauer AG	07.03.2023
Deutsche Pfandbriefbank AG	21.03.2023
DWS Group GmbH & Co. KGaA	28.03.2023
ProSiebenSat.1 Media SE	22.05.2023
Siemens AG	24.07.2023
Continental AG	13.09.2023
Deutz AG	12.10.2023
KION GROUP AG	19.10.2023
Encavis AG	25.10.2023
SAP SE	13.11.2023
thyssenkrupp nucera AG & Co. KGaA	22.11.2023
Deutsche Börse AG	27.11.2023
BASF SE	29.11.2023
thyssenkrupp AG	29.11.2023
PUMA SE	01.12.2023
Schaeffler AG	04.12.2023
MTU Aero Engines AG	05.12.2023
Koenig & Bauer AG	06.12.2023
Evonik Industries AG	07.12.2023
Siemens AG	08.12.2023

V – Pooled Engagements ISS ESG im Jahr 2023

Unternehmen	Datum
Berkshire Hathaway Inc	Q1 2023
BHP Group Ltd	Q1 2023
Chevron Corp	Q1 2023
Deutsche Telekom AG	Q1 2023
Electricite de France SA	Q1 2023
First Quantum Minerals Ltd.	Q1 2023
Marriott International, Inc.	Q1 2023
Rio Tinto Limited	Q1 2023
Rio Tinto Plc	Q1 2023
Tesla, Inc.	Q1 2023
T-Mobile US, Inc.	Q1 2023
Toyota Motor Corp.	Q1 2023
Baidu, Inc.	Q2 2023
Edison SpA	Q2 2023
ABB Ltd.	Q2 2024
Philip Morris International Inc.	Q2 2025
Alibaba Group Holding Ltd.	Q2 2026
POSCO Holdings Inc.	Q2 2027
Compass Group Plc	Q2 2028

Unternehmen	Datum
Amgen Inc	Q3 2023
AngloGold Ashanti Ltd.	Q3 2023
Apple Inc	Q3 2023
CNOOC Limited	Q3 2023
Iberdrola SA	Q3 2023
McDonald's Corp	Q3 2023
Mercedes-Benz Group AG	Q3 2023
Norfolk Southern Corp.	Q3 2023
Starbucks Corporation	Q3 2023
Teck Resources Limited	Q3 2023
UBS Group AG	Q3 2023
Activision Blizzard, Inc.	Q4 2023
Alphabet Inc.	Q4 2023
Baker Hughes Company	Q4 2023
Bayer AG	Q4 2023
Delta Air Lines, Inc.	Q4 2023
Enel SpA	Q4 2023
Eni SpA	Q4 2023
Koninklijke Philips NV	Q4 2023
Schlumberger N.V.	Q4 2023
Subsea 7 SA	Q4 2023
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Q4 2023
The Kansai Electric Power Co., Inc.	Q4 2023
Ubisoft Entertainment SA	Q4 2023
United States Steel Corporation	Q4 2023
Universal Health Services, Inc.	Q4 2023
Walmart Inc.	Q4 2023

VI – Collaborative Engagements im Jahr 2023

Organisation	Unternehmen	Engagement
Climate Action 100+	Lockheed Martin Corporation	Net Zero Company
FAIRR	Bakkafrost P/F	Sustainable Aquaculture Engagement
FAIRR	Lerøy Seafood Group ASA	Sustainable Aquaculture Engagement
FAIRR	Mowi ASA	Sustainable Aquaculture Engagement
FAIRR	Salmar ASA	Sustainable Aquaculture Engagement
FAIRR	Cranswick PLC	Waste & Pollution Engagement
FAIRR	Darling Ingredients Inc	Waste & Pollution Engagement
FAIRR	Hormel Foods Corp	Waste & Pollution Engagement
FAIRR	Maple Leaf Foods Inc.	Waste & Pollution Engagement
FAIRR	Tyson Food Inc	Waste & Pollution Engagement
FAIRR	WH Group Ltd.	Waste & Pollution Engagement
FAIRR	Yara International ASA	Waste & Pollution Engagement

Dieses Dokument dient ausschließlich Informationszwecken. Diese Information stellt keinen Prospekt und auch keine vergleichbare Information dar und enthält daher auch nicht alle wesentlichen Informationen, die für eine Anlageentscheidung erforderlich sind. Potenzielle Anleger sollten die unten genannten Verkaufsunterlagen lesen, bevor sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen, insbesondere zu den mit der Investition verbundenen Risiken. Diese Unterlage enthält kein zivilrechtlich bindendes Angebot. Sie wurde nicht in Einklang mit Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt und unterliegt auch keinem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen. Diese Information berücksichtigt nicht die persönlichen Umstände eines Anlegers und stellt keine Anlageberatung oder Anlageempfehlung dar. Die vorliegende Information enthält unter anderem unsere derzeitige unverbindliche Einschätzung insbesondere zu Marktsituationen, Produkten und deren denkbaren Entwicklungsmöglichkeiten, für deren Richtigkeit wir keine Haftung übernehmen. Die Informationen wurden von uns sorgfältig zusammengestellt, dennoch übernehmen wir keine Gewähr für deren Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit. Auch geben die Informationen nicht vor, vollständig oder umfassend zu sein. Sie beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung und können sich jederzeit ändern, ohne dass dies angekündigt oder publiziert oder der Empfänger auf andere Weise informiert wird. Die LBBW Asset Management übernimmt keine Gewähr hinsichtlich der beabsichtigten wirtschaftlichen, bilanziellen und/oder steuerlichen Effekte und nimmt aufgrund rechtlicher Vorgaben in der Bundesrepublik Deutschland keine rechtliche und/oder steuerliche Beratung vor. Hinsichtlich der zukünftigen Wertentwicklung der Fonds und etwaiger in dieser Information enthaltenen Hinweise auf steuerliche Effekte, wird darauf hingewiesen, dass die Wertentwicklung der Besteuerung unterliegt und die konkreten steuerlichen Auswirkungen von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers abhängen und künftigen Änderungen unterworfen sein können. Die in dieser Information beworbene Investition betrifft den Erwerb von Anteilen von Fonds und nicht den (direkten) Erwerb eines bestimmten Basiswerts, da diese Basiswerte nur im Besitz der Fonds sind. Sofern nicht anders angegeben, werden die in dieser Information beworbenen Fonds aktiv und nicht unter Bezugnahme auf einen bestimmten Index verwaltet. Die Darstellung vergangenheitsbezogener Daten und (Wert-) Entwicklungen, von Simulationen und Prognosen oder die Abbildung von Auszeichnungen für die Performance von Produkten oder einer Anlagestrategie sind kein verlässlicher Indikator für deren künftige (Wert-) Entwicklung.

Die Information enthält ggf. Angaben zu Publikumsfonds bzw. nur zu einzelnen Anteilsklassen der genannten Fonds. Hinweise zu ggf. weiteren Anteilsklassen können dem aktuell gültigen Verkaufsprospekt entnommen werden. Allein verbindliche Grundlage für den Anteilerwerb von Publikumsfonds sind die jeweils aktuellen Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekte, Jahres- bzw. Halbjahresberichte). Die Verkaufsunterlagen sind in deutscher Sprache kostenlos bei unseren Vertriebspartnern und der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH, Postfach 10 03 51, 70003 Stuttgart, E-Mail: info@LBBW-AM.de sowie unter www.LBBW-AM.de erhältlich. Die Verkaufsunterlagen für die in Österreich registrierten Fonds sind in deutscher Sprache kostenlos auch beim Vertreter in Österreich, Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG in 1100 Wien, Am Belvedere 1, www.erstebank.at erhältlich. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte und Informationen zu Instrumenten der kollektiven Rechtsdurchsetzung sind ebenfalls in deutscher Sprache kostenlos bei der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH wie oben angegeben sowie unter <https://www.lbbw-am.de/anlegerrechte> erhältlich. Die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH kann jederzeit beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile von Fonds in einem anderen Mitgliedstaat als ihrem Herkunftsmitgliedstaat getroffen hat, gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU wieder aufzuheben.

Wie im jeweiligen Verkaufsprospekt erläutert, dürfen Anteile der dargestellten Fonds nicht in allen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten, verkauft oder ausgeliefert sowie Informationen zu diesen Fonds nicht verbreitet oder veröffentlicht werden. Insbesondere dürfen Anteile der Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Personen oder in den USA ansässigen Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft/übertragen oder Informationen zu diesen Fonds entsprechend verbreitet oder veröffentlicht werden. Personen, die in den Besitz dieses Dokuments gelangen, sollten sich über etwaige nationale Beschränkungen informieren und diese einhalten.

Herausgeber: LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

Pariser Platz 1, Haus 5

70173 Stuttgart

Telefon 0711 22910 3000

Telefax 0711 22910 9098

info@LBBW-AM.de

www.LBBW-AM.de