

Active Ownership: 2023

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 2023 erreicht haben.



Im Jahr 2023 haben wir umfangreiche Maßnahmen ergriffen und uns vielfältig engagiert. Als verantwortungsbewusster Investor haben wir die Pflicht zu prüfen, wie wir unseren Einfluss im Interesse unserer Kunden am besten geltend machen können. Unser gemeinsames Ziel verbindet die unterschiedlichen Bereiche unserer Arbeit, eine bessere Zukunft durch verantwortungsbewusstes Investieren zu schaffen.

Michelle Scrimgeour
CEO, Legal & General
Investment Management



2023 in Zahlen



436.4 Mrd. €

Vermögenswerte, die wir im Rahmen verantwortungsbewusster Anlagestrategien managen



17

Anzahl der **neu aufgelegten verantwortungsbewussten Anlagestrategien**



148.794²

Anzahl der **Beschlüsse weltweit**, zu denen wir unsere Stimme abgegeben haben



3.713

Anzahl der Anträge von Aktionären, über die wir weltweit abgestimmt haben



2.050³

Anzahl der Unternehmen, mit denen unser Investment Stewardship-Team im Dialog stand



3

Anzahl der von LGIM miteingereichten Aktionärsanträge, über die in der HV-Saison 2023 abgestimmt wurde

Hinweis: Dieses Dokument informiert über die Stewardship-Aktivitäten von LGIM im Jahr 2023. Sofern nicht anders angegeben, basieren alle Informationen, Daten und grafischen Darstellungen, mit Ausnahme der Fußnoten, auf LGIM-internen Daten zum 31. Dezember 2023.

Hauptrisiko: Der Wert einer Anlage und die daraus erzielten Erträge sind nicht garantiert und können sowohl steigen als auch fallen, Sie erhalten möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück.

1. Stand: 31. Dezember 2023. 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. Das gesamte von LGIM verwaltete (continued) Vermögen (auf Basis von Direktanlagen der Kunden und ohne Doppelzählung von Dachfonds-Beständen und einschließlich des Werts von Wertpapier- und Derivatpositionen) belief sich zu diesem Zeitpunkt auf 1.338 Mrd. EUR. Demnach machten verantwortungsbewusste Anlagestrategien etwa 33 % des gesamten Vermögens aus.
2. Über alle verwalteten Assets hinweg. Die Angaben im Abschnitt Abstimmungsdaten nach Region repräsentieren alle Stimmen, die von LGIM in jedem Fonds in Übereinstimmung mit unserer Corporate Governance & Responsible Investment Policy im Jahr 2023 abgegeben wurden.
3. Eine Aufschlüsselung der Engagement-Themen und Daten finden Sie auf Seite 5 dieses Berichts.

Wir sind überzeugt,...

... dass konsequentes Engagement der beste Weg ist, um langfristige, systemische Veränderungen auf globaler Ebene zu erreichen.

Zu Beginn des Jahres 2023 haben wir sechs „Superthemen“ für unser Engagement definiert. Unsere Themen im Fokus:

1. Klima

- Auf Basis unseres [Climate Impact Pledge](#) unterlagen 300 Unternehmen potenziellen Stimmrechtssanktionen wegen Nichteinhaltung unserer Mindeststandards.
- In den Jahren 2022/23 haben wir die Zahl der Firmen, mit denen wir im Rahmen des Climate Impact Pledge direkt im Dialog standen, auf über 100 fast verdoppelt. Dabei handelt es sich um Unternehmen, von denen wir glauben, dass sie aufgrund ihrer Größe und ihres Potenzials, Maßnahmen voranzutreiben, in ihren Sektoren eine Vorreiterrolle spielen können.

2. Natur

- In 2023 haben wir unsere [Deforestation Policy \(LGIM's Leitlinien bzgl. der Abholzung von Wäldern\)](#) aktualisiert und traten mit über 160 Unternehmen zu diesem Thema in einen Dialog; dies war das erste Jahr, in dem wir spezifische Sanktionen gegen Entwaldung verhängt haben.
- Im Laufe des Jahres führten wir zahlreiche Gespräche mit den wichtigsten britischen Wasserunternehmen, ihren Hauptaktionären und den Regulierungsbehörden der Branche.

3. Mensch

- 2023 schlossen wir unsere umfangreiche Engagement-Kampagne zur ethnischen Vielfalt ab und setzten den Dialog mit britischen und US-amerikanischen Großunternehmen über Geschlechtervielfalt in ihren Führungsteams fort.
- Wir starteten eine Kampagne zum Thema existenzsichernde Löhne mit klarer Eskalationsstrategie, um 15 globale Lebensmittelfirmen zu veranlassen, Einkommensungleichheiten in ihren Betrieben und Lieferketten zu verringern.
- Im Dezember 2023 publizierten wir unsere erste [Human Rights Policy](#) (LGIM's Leitlinien bzgl. Menschenrechten).





4. Gesundheit

- Fast 20 % der Aktionäre von McDonald's* unterstützten unseren gemeinsam eingebrachten Antrag zur antimikrobiellen Resistenz (AMR).
- Im Jahr 2023 haben wir unsere Zusammenarbeit mit dem multinationalen Unternehmen Nestlé im Bereich Ernährung intensiviert*.

5. Governance

- 2023 haben wir 265 Stimmen gegen US-Firmen mit 2-Klassen-Aktienstrukturen abgegeben.
- Als die Debatte über die Wettbewerbsfähigkeit der Vergütung in Großbritannien an Fahrt aufnahm, haben wir unseren Standpunkt im Hinblick auf [UK](#) und [USA](#) in unseren Regional Executive Remuneration Policies klargestellt; weltweit lehnten wir im Jahr 2023 52 % (2022: 56 %) aller Vergütungsvorschläge des Managements ab, da die Unternehmen unsere Mindeststandards für eine faire langfristige leistungsbezogene Vergütung nicht erfüllten.

6. Digitalisierung

- 2023 [publizierten wir unsere Erwartungen](#) an Unternehmen zum Thema Künstliche Intelligenz (KI). Unser Fokus liegt dabei auf den Governance-Aspekten von KI, insbesondere der Art und Weise, wie Unternehmen mit Risiken und Chancen umgehen, sowie der Verbesserung der Transparenz.
- Wir sind mit den vier größten US-Tech-Unternehmen (Alphabet*, Apple*, Meta* und Microsoft*) in Dialog getreten, die KI-Systeme als Produkte entwickeln.

*Nur zu Illustrationszwecken. Die Erwähnung eines bestimmten Wertpapiers erfolgt auf historischer Basis und bedeutet nicht, dass das Wertpapier derzeit in einem LGIM-Portfolio gehalten wird oder werden wird. Die obigen Informationen stellen keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers dar.

Engagements des Investment Stewardship-Teams im Jahr 2023



2.500
Aktive
Engagements



364
Meetings/
Telefonat

Häufigstes Diskussions-
thema:
Klimawandel



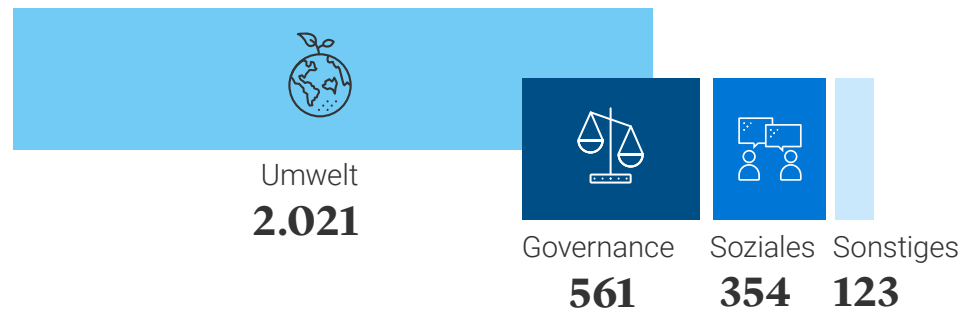
2.136
schriftlich



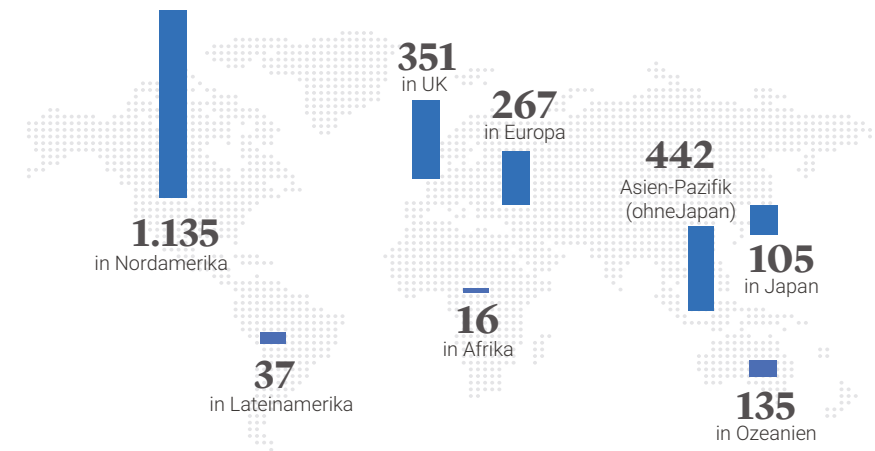


Aktives Engagement in Zahlen

Engagements nach Themen*



Engagements nach Regionen



Top 5 Engagement-Themen*



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

Auszeichnungen

Anerkennung auf Branchenebene und bei Wettbewerbern

Wir streben stets 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.



ESG INVESTOR
OF THE YEAR



2023 haben wir folgende Branchenauszeichnungen für unsere Arbeit im Bereich verantwortungsvoller Vermögensanlage erhalten:

- Vergabe eines 5-Sterne-Rankings durch UN PRI in fünf Bereichen: Policy Governance & Strategy, Passive Equity, Real Estate, Fixed Income (SSA) und Fixed Income (Corporate)¹
- A-Rating von ShareAction für unseren Ansatz bei Responsible Investments²
- A+ Climate Stewardship-Score von Influence Map³
- Anerkennung von Majority Action für unsere führende Rolle bei der Stimmrechtsausübung, um Unternehmensführungen zur Verantwortung zu ziehen und sicherzustellen, dass ihre Tätigkeiten und Geschäftsmodelle mit dem 1,5°C-Pfad übereinstimmen.⁴
- Anerkennung von ShareAction für unsere proaktive Stimmabgabe⁵
- Erneute Bewertung „Advanced“ für unser ESG-Engagement in der jüngsten Morningstar-Analystenbeurteilung
- ESG Identity Asset Manager Assessment

Außerdem erhielten wir folgende Auszeichnungen für unsere Arbeit im Bereich Responsible Investing:

- Pensions Age Awards – [Sustainability Provider of the Year](#)
- City A.M. Awards – [ESG Investor of the Year](#)
- Salone dello SRI – [Corporate ESG Identity](#)
- Salone dello SRI – [ESG Asset Management](#)

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.

1. PRI summary scorecard 2023, Januar 2024.

2. ShareAction, Point of No Returns 2023: Part I – Ranking and General Findings, Februar 2023.

3. InfluenceMap, Asset Managers & Climate Change 2023, August 2023.

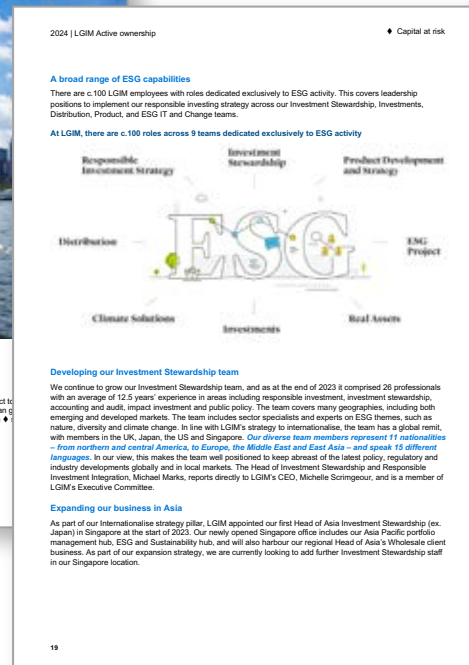
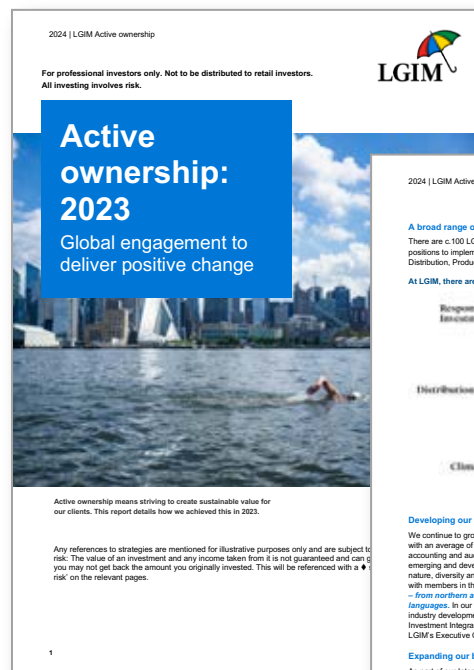
4. MajorityAction, Climate in the Boardroom, 2023.

5. ShareAction, Voting Matters 2023, 2023.

Vollständiger Bericht

Mehr über die Active Ownership-Aktivitäten von LGIM im Jahr 2023 - einschließlich vieler weiterer Beispiele, in denen wir zu positiven Veränderungen beigetragen haben - finden Sie in der vollständigen Version dieses Berichtes auf unserer Website: www.lgim.com/activeownership

Im LGIM-Blog finden Sie außerdem regelmäßige Updates des Investment Stewardship-Teams, und auf unserem Podcast-Kanal LGIM Talks können Sie Interviews mit den Mitarbeitern hören.



Kontaktieren Sie uns!

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



Hauptrisiko

Der Wert einer Anlage und die daraus erzielten Erträge sind nicht garantiert und können sowohl steigen als auch fallen.

Wichtige Informationen

Die in diesem Dokument zum Ausdruck gebrachten Ansichten sind die von Legal & General Investment Management Limited und/oder seinen verbundenen Unternehmen („Legal & General“, „wir“ oder „uns“) zum Zeitpunkt der Veröffentlichung.

Dieses Dokument dient nur zu Informationszwecken und wir fordern nicht zu Handlungen auf der Grundlage dieses Dokuments auf. Die obigen Informationen erörtern allgemeine wirtschaftliche, marktbezogene oder politische Themen und/oder Branchen- oder Sektortrends. Sie stellen keine Forschung oder Anlage-, Rechts- oder Steuerberatung dar. Sie stellen weder ein Angebot noch eine Empfehlung oder Werbung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder zur Verfolgung einer bestimmten Anlagestrategie dar.

Es wird davon ausgegangen, dass die Informationen zum Zeitpunkt der Veröffentlichung korrekt sind, es kann jedoch keine Zusicherung gegeben werden, dass dieses Dokument im Hinblick auf Informationen, die nach seiner Veröffentlichung verfügbar werden, vollständig oder korrekt ist. Wir sind nicht verpflichtet, die Informationen in diesem Dokument zu aktualisieren oder zu ändern. Soweit dieses Dokument Informationen von Dritten enthält, kann die Richtigkeit und Vollständigkeit dieser Informationen nicht garantiert werden, und wir übernehmen keine Verantwortung oder Haftung in Bezug auf diese Informationen.

Dieses Dokument darf ohne unsere vorherige schriftliche Genehmigung weder ganz noch teilweise vervielfältigt oder an Dritte weitergegeben werden. Nicht zur Weitergabe an Personen mit Wohnsitz in Ländern, in denen eine solche Weitergabe gegen lokale Gesetze oder Vorschriften verstoßen würde.

© 2024 Legal & General Investment Management Limited, zugelassen und beaufsichtigt von der Financial Conduct Authority, Nr. 119272. Eingetragen in England und Wales unter der Nr. 02091894 mit eingetragenem Sitz in One Coleman Street, London, EC2R 5AA.

LGIM Global

Sofern nicht anders angegeben, beziehen sich die Begriffe „LGIM“, „wir“ und „uns“ auf das globale Konglomerat, zu dem Legal & General Investment Management Ltd. (ein von der FCA in Großbritannien zugelassener Berater), LGIM International Limited (ein bei der U.S. SEC registrierter Anlageberater und ein bei der U.K. FCA zugelassener Berater), Legal & General Investment Management America, Inc. (ein bei der U.S. SEC registrierter Anlageberater), Legal & General Investment Management Japan KK (eine bei der japanischen FSA registrierte Anlageverwaltungsgesellschaft) und Legal & General Investment Management Asia Limited (eine von der Hong Kong SFC zugelassene Gesellschaft). Das LGIM Stewardship Team handelt im Namen all dieser lokal zugelassenen Unternehmen.

D007685_GER

