

# Responsible Engagement Overlay

## Mehr Wert durch aktives Engagement

Bei F&C sind wir davon überzeugt: Unternehmen, die Risiken aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Corporate Governance (Environmental, Social, Governance - kurz: ESG) erfolgreich managen, schaffen Wert für Investoren. Wir sind der Meinung, dass Unternehmen, die ESG-Risiken erfolgreich abwenden sowie Chancen identifizieren und erfolgreich nutzen können, sich auf lange Sicht besser entwickeln werden.

Als institutioneller Investor sehen wir es als unsere treuhänderische Verpflichtung, uns bei Unternehmen, in die wir über die Portfolios unserer Kunden investieren, für eine bessere Unternehmensführung und -kontrolle (Corporate Governance) einzusetzen. Dazu gehört der verantwortungsvolle Umgang mit ökologischen und sozialen Themen. Wir glauben, dass wir die Interessen unserer Kunden besser wahrnehmen und den Wert Ihrer Investments mit Hilfe unseres **reo**<sup>®</sup>-Overlay nachhaltig steigern können, indem wir einen fortlaufenden konstruktiven Dialog mit den Unternehmen führen – wir nennen das „Engagement“ – und unsere Stimmrechte wohlüberlegt und transparent ausüben. Mit dem Ziel, das Management von Nachhaltigkeitsrisiken und –Chancen in Unternehmen zu verbessern.

## Unsere Stärken:

- **Erstklassige Experten mit langjähriger Erfahrung**  
 F&C leistet im Themenbereich Governance und Nachhaltigkeit seit mehr als 25 Jahren Pionierarbeit in der Investmentbranche. Unser spezialisiertes Governance & Sustainable Investment (GSI) Team an unseren Standorten London und Boston zählt zu den größten Nachhaltigkeitsteams weltweit und bietet umfassende Erfahrung im globalen ESG-Engagement und in der Stimmrechtsvertretung.
- **Hervorragendes Risikomanagement**  
**reo**<sup>®</sup> hält Unternehmen zu einem besseren Risikomanagement an, wie es auch ihrer treuhänderischen Verpflichtung entspricht. Als einer der großen internationalen Vermögensverwalter ist F&C in der Position, erheblichen Einfluss auszuüben.
- **Zuverlässiges Kundenreporting**  
 F&C vertritt Sie und als Vertreter Ihrer Interessen haben wir eine große Verpflichtung gegenüber Ihren Kunden. Daher haben wir ein umfangreiches Reporting entwickelt, das Sie wiederum in der Kommunikation mit ihren Kunden einsetzen können.
- **Leichte Anwendung**  
**reo**<sup>®</sup> ist ein Overlay, das auf jedes Aktien- oder Unternehmensanleihemandat angewendet werden kann, auch wenn F&C nicht der Fondsmanager ist. **reo**<sup>®</sup> beschränkt weder die Portfoliokonstruktion noch die Einzelwertauswahl durch den Fondsmanager.

## Im Blickpunkt: Responsible Engagement Overlay (reo<sup>®</sup>)



# Responsible Engagement Overlay

„Der F&C-Ansatz trägt der Tatsache Rechnung, dass Investmenterträge auf lange Sicht vor allem von der Wirtschaftsleistung innovativer, gut geführter Unternehmen beeinflusst werden. Diese sind wiederum von funktionierenden Gesellschafts- und Ökosystemen abhängig, die für den Betrieb eines Wirtschaftsunternehmens unerlässlich sind.“



**Karina Litvack,**  
Leiterin Governance & Sustainable Investment  
F&C Investments

## Was ist reo®?

Unser innovativer **reo®**-Ansatz für verantwortungsbewusstes Investment wurde 2000 entwickelt und unterscheidet sich vom klassischen „ethischen Screening“ oder „Best-in-Class“-Anlagestrategien: Er kann als Overlay auf das gesamte Investmentportfolio angewandt werden – unabhängig davon, ob dieses von F&C betreut wird. Das **reo®**-Overlay beeinträchtigt weder die Portfoliokonstruktion noch die Einzeltitelselektion des Fondsmanagements. Oberstes Ziel von F&C ist es, für unsere Kunden langfristig Wert zu schaffen und zu sichern. Mit dem **reo®**-Ansatz wollen wir den Einfluss, den wir als große internationale Asset-Management-Gesellschaft im Auftrag unserer Kunden haben, nutzen, um bei den Unternehmen bessere Ergebnisse in den Bereichen Umwelt, Soziales und Corporate Governance zu erzielen, sofern dies die langfristige Performance positiv beeinflusst.

**reo®** besteht aus drei elementaren Bestandteilen:

### ■ Engagement:

Im Rahmen unserer qualitativ hochwertigen und systematischen Engagement-Arbeit befassen sich die Nachhaltigkeitsexperten von F&C mit einer Vielzahl von globalen ESG-Themen und Unternehmen. Unser Governance & Sustainable Investment (GSI) Team wählt sorgfältig die relevantesten Themen aus, mit denen Risiken reduziert und Wertsteigerung erzielt werden kann. Dann nehmen wir die Engagement-Arbeit mit den Unternehmen auf. Ziel ist dabei stets, die Corporate Governance zu verbessern, die Risiken für Umwelt und Gesellschaft zu managen und dadurch letztlich das Unternehmensergebnis zu verbessern.

Neben dem direkten Dialog mit den Unternehmen gehört zu unseren Aufgaben die Veröffentlichung eigener Researchberichte bzw. Studien über ein breites Spektrum von ESG-Themen. Ziel ist dabei, uns an der branchenweiten Debatte über neue „Best-Practice“-Standards zu beteiligen. Darüber hinaus nutzen wir das Research und das Wissen führender Researchorganisationen, Nichtregierungsorganisationen, Regierungsbehörden, Branchenverbänden und führenden Unternehmen.

Wenn ein Unternehmen aufgrund der Empfehlungen von F&C neue Richtlinien und Strategien einführt, sind unsere Engagement-Ziele erreicht und werden an unsere Kunden kommuniziert.

**Durchschnittlich führen wir pro Jahr mit 1.000 Unternehmensvertretern in 50 Ländern ausführliche Einzelgespräche.**

### ■ Stimmrechtsausübung:

F&C übt Stimmrechte für sämtliche Positionen der Kunden bei Hauptversammlungen weltweit aus. Wir sind der Meinung, dass Stimmrechte wohlinformiert ausgeübt werden sollten und markt- sowie unternehmensspezifisches Wissen ebenso berücksichtigt werden sollte wie international akzeptierte Good-Governance-Standards. Wir verfolgen einen pragmatischen Ansatz und bemühen uns, die Situation jedes einzelnen Unternehmens zu verstehen, warum es internationale „Best-Practice“-Standards nicht einhält und nicht einfach nur unser Kreuzchen zu machen. Außerdem gehen wir sowohl vor als auch nach der Abstimmung auf Unternehmen zu. Vor den Abstimmungen erklären wir, was wir erwarten. Danach begründen wir, warum wir uns beispielsweise gegen die Vorschläge der Verwaltung ausgesprochen haben.

**Im Durchschnitt stimmen wir bei 2.500 Unternehmen in 60 Ländern ab.**

### ■ Zusammenarbeit und Einmischung in die Politik:

Einzelgespräche mit Unternehmen machen einen Großteil unserer Arbeit aus. Manchmal ist es aber sinnvoller, wenn sich viele Investoren zusammenschließen, ihre Kräfte bündeln und koordiniert vorgehen. Daher sind wir an vielen Investorennetzwerken weltweit aktiv beteiligt. Außerdem bemühen wir uns gemeinsam mit den Unternehmen in die wir investieren um bessere Richtlinien und praktische Verbesserungen – in Arbeitsgruppen und in gemeinsamen Initiativen zu einer Vielzahl von ESG-Themen. Die Teilnahme am politischen Prozess halten wir für einen zentralen Punkt bei der Ausübung unserer Verantwortung als Investor. Zwar gibt es eine Handvoll fortschrittlicher Unternehmen, die bei Themen wie Klimawandel, Korruptionsbekämpfung oder Arbeitsbedingungen freiwillig eine Vorreiterrolle übernehmen. Oft aber setzt ein Umdenken erst dann ein, wenn regulatorische Rahmenbedingungen gleiche Bedingungen für alle schaffen. Als Anleger können wir Regierungen und Aufsichtsbehörden klar machen, welche Maßnahmen die ESG-Standards so verbessern, dass auch die Wettbewerbsfähigkeit zunimmt und Investoren langfristig höhere Erträge erzielen.

## Welche wichtigen ESG-Themen werden mit reo<sup>®</sup> adressiert?

### Umwelt

#### Klimawandel

- Emissionsmanagement & Reporting
- Klimaschutzstrategie
- Alternative Kraftstoffe

#### Ökosystemdienstleistungen

- Artenvielfalt
- Wasser
- Zugang zu Land und Rohstoffen

#### Umweltmanagement

- Umweltstandards
- Umweltstandards bei Zulieferern
- Kontrolle der Umweltverschmutzung
- Abfallwirtschaft & Recycling
- Chancen für neue Produkte

### Soziales

#### Öffentliche Gesundheit

- Ernährung
- Tabakindustrie
- Zugang zu Arzneimitteln
- Produktsicherheit
- HIV/Aids

#### Arbeitsbedingungen

- Gesundheit & Sicherheit
- Kernübereinkommen der ILO
- Diskriminierung
- Arbeitsbedingungen bei Zulieferern

#### Menschenrechte

- Sicherheit
- Datenschutz & Meinungsfreiheit
- Lokale Beziehungen
- Gebiete mit unzureichender Governance

### Governance

#### Corporate Governance

- Vergütung
- Zusammensetzung des Boards
- Aktionärsrechte
- Revision & Kontrolle

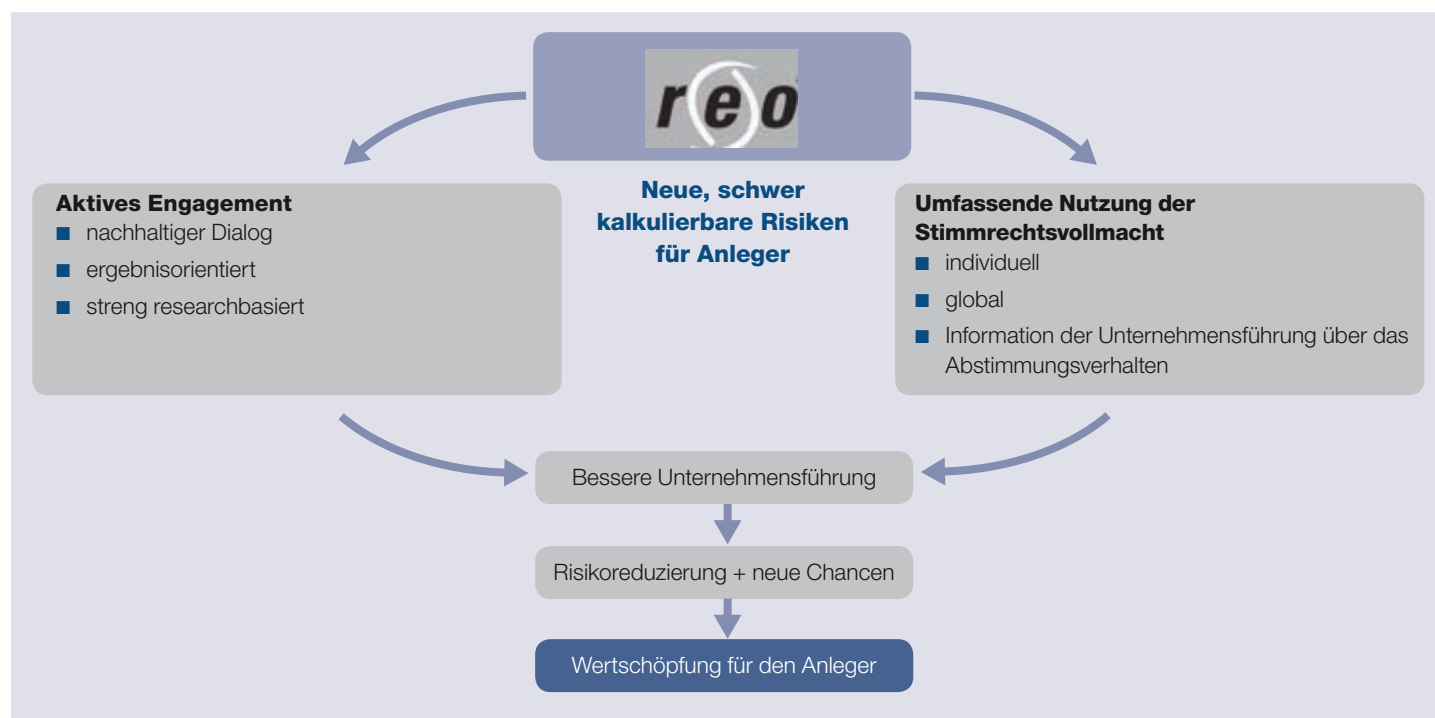
#### Wirtschaftsethik

- Bestechung & Korruption
- Politische Einflussnahme
- Systeme zur Aufdeckung von internen Missständen ("Whistleblowing")
- Verantwortungsbewusstes Marketing

#### Nachhaltigkeitsmanagement und Reporting

- Offenlegung & Reporting
- Governance von Nachhaltigkeitsthemen
- Einhaltung des UN Global Compact (UNGC)
- Arbeit mit Stakeholdern

## Wie funktioniert reo<sup>®</sup>?



# Responsible Engagement Overlay

## Das Team

F&C hat sich einen Ruf als führender Spezialist für verantwortungsbewusstes Investment aufgebaut – durch öffentlichkeitswirksames Engagement unserer Boardmitglieder und leitenden Manager. Außerdem gehört unser Governance & Sustainable Investment (GSI) Team zu den größten und erfahrensten weltweit. Das Nachhaltigkeitsresearch des GSI Team wird zusätzlich vom unabhängigen, externen Beratergremium Committee of Reference überwacht.

Das GSI-Team, das **reo**® implementiert, hat seinen Sitz in Europa und den USA.. Die einzelnen Analysten konzentrieren sich auf die Branchen, Länder und Themen, für die sie besonders kompetent sind. Außerdem nutzen sie die lokale Marktexpertise unserer Vertriebsteams in den verschiedenen Niederlassungen weltweit.

Den Teammitgliedern kommen ihre bisherigen Erfahrungen aus einer Vielzahl unterschiedlicher Gebiete zugute, wie etwa Politikberatung, gemeinnützige Organisationen sowie Berufserfahrung in verschiedenen Branchen, u. a. in der Finanzdienstleistungsbranche:



## Mitgliedschaft von F&C in ESG-Netzwerken

Darüber hinaus arbeitet F&C auch in zahlreichen Netzwerken mit anderen institutionellen Investoren in der Branche zusammen:

### ■ Branchenverbände

- Association of British Insurers (ABI) Investment Committee
- Advisory Committee of London Stock Exchange Primary Markets Group
- UK Steering Committee of UN Global Compact
- US & European (Eurosif) Social Investment Forum
- UK Social Investment Forum (UKSIF)
- US Social Investment Forum

- National Association of Pension Funds (NAPF)
- Quoted Companies Alliance (QCA)
- Association of Investment Companies (AIC)
- Investment Management Association (IMA)
- FTSE4Good
- Mitglied der UNEP Finance Initiative (UNEP FI)
- Corporate Leaders Group on Climate Change – Mitglied der Arbeitsgruppe

### ■ Multi-Stakeholder-Initiativen und Netzwerke zur Förderung einer nachhaltigen Geschäftstätigkeit

- UN Principles for Responsible Investment (UN PRI)
- Corporate Leaders Group on Climate Change (CLGCC) – auf GB - & EU-Ebene
- Extractives Industry Transparency Initiative (EITI) – Boardmitglied
- Mitglied des Advisory von Board SEDEX (Supplier Ethical Data Exchange)
- Arbeitsgruppe Principles on Freedom of Expression & Privacy

### ■ Netzwerke und Vereinigungen zur Förderung guter Corporate Governance

- International Corporate Governance Network (ICGN)
- Corporate Governance Forum
- Global Investor Governance Network (GIGN)
- Asian Corporate Governance Association (ACGA)
- Deutsche Schutzvereinigung für Wertpapiere (DSW)
- Council of Institutional Investors
- International Roundtable on Executive Compensation
- Advisory Vote on Executive Pay Disclosure – Arbeitsgruppe
- Vereining van Beleggers voor duurzame Ontwikkeling (VBDO)

### ■ Umwelt- und Sozialnetzwerke zur Förderung einer nachhaltigen Geschäftstätigkeit

- International Investor Group on Climate Change (IIGCC) – Lenkungsausschuss
- Institutional Investor Network on Climate Risk (INCR)
- Global Warming Shareholders Campaign
- Carbon Disclosure Project (CDP)
- Interfaith Center on Corporate Responsibility (ICCR)
- Coalition for Environmentally-Responsible Economies (CERES)
- Social Investment Research Analysts Network (SIRAN)
- Global Reporting Initiative (GRI)
- Pharma Futures
- Pharmaceutical Shareowners' Forum
- WWF Forest Trade Network
- Human Rights Watch
- Revenue Watch
- Ethical Trading Initiative
- Roundtable on Sustainable Biofuels
- ClimateWise
- Electronics Industry Citizenship Coalition – Stakeholder Feedback Group
- Transparency International

## Wie werden die Fortschritte im Rahmen von reo® gemessen?

Wir von F&C wissen, wie wichtig es ist, die Ergebnisse unserer Engagementarbeit gegenüber unseren Kunden zu kommunizieren. Daher haben wir einen soliden Ansatz zur Messung unserer Fortschritte im Rahmen von reo® entwickelt. Ändert ein Unternehmen seine Richtlinien, Prozesse oder Praxis in der von F&C empfohlenen Weise, verbuchen wir diesen Erfolg als „Meilenstein“. Manchmal reagieren Unternehmen direkt auf die Handlungsempfehlungen von F&C. Manchmal wird eine Verhaltensänderung durch den Druck eines breiten Spektrums von Stakeholdern und weiterer Investoren herbeigeführt. Das reo® Engagement-Overlay wurde so konzipiert, um in den Unternehmen, mit denen wir im Rahmen unseres Engagements arbeiten, Verbesserungen beim Management von Nachhaltigkeitsrisiken zu erreichen. Und über diese erreichten Meilensteine berichten wir dann unseren Kunden.

## Welche Reportings werden im Rahmen von reo® zur Verfügung gestellt?

Ebenso wie F&C von Unternehmen im Rahmen ihrer Verpflichtung als verantwortungsbewusste „Corporate Citizens“ Transparenz erwartet, sollten auch unsere Kunden von uns nichts Geringeres erwarten. Wir nehmen unsere Reporting-Verpflichtung sehr ernst und verstehen, dass es für unsere Kunden erforderlich ist, auch mit ihren Kunden zu kommunizieren.

Unser Reporting besteht aus folgenden Veröffentlichungen bzw. Unterlagen für Kunden

- **Vierteljährliche öffentliche reo®-Berichte** über unsere Engagementaktivitäten und Ergebnisse. Diese öffentlichen Quartalsberichte sind für ein breites Publikum, wie etwa Privatanleger, Pensionsberechtigte von Pensionsfonds, Treuhänder, Intermediäre...., zugänglich.
- **Vierteljährliche vertrauliche reo®-Berichte** individuell an das Kundenportfolio angepasst, dazu zählen detaillierte Analysen von Unternehmen, Branchen und Themen sowie eine Analyse der erreichten Meilensteine.
- **Monatliches GSI-Bulletin per e-mail-Newsletter** über öffentlichkeitswirksame ESG-Themen.
- **Jahresbericht Verantwortungsbewusstes Investment** über unsere globalen ESG-Engagement-Aktivitäten, Abstimmung und unsere Beteiligung am politischen Prozess.
- **Ausführliche reo® Research-Studien**, Grundsätze und Richtlinien, Berichte und Analysen über wichtige ESG-Themen wie: Klimawandel, Ökosystemdienstleistungen, Umweltmanagement, Arbeitsbedingungen, Menschenrechte, Öffentliche Gesundheit, Corporate Governance, Wirtschaftsethik sowie Nachhaltigkeitsmanagement & -reporting.
- **Einzelgespräche und Kundenpräsentationen**, um unsere Engagementaktivitäten und Strategien für verantwortungsbewusstes Investment zu erörtern.

## Wie reo® hilft, die PRI-Grundsätze der Vereinten Nationen umzusetzen

Die 2006 von den Vereinten Nationen herausgegebenen Grundsätze für verantwortungsbewusstes Investment (UN PRI) sind sechs freiwillige „Best-Practice“-Standards. Mit ihnen verpflichten sich Investoren und Asset Manager zur Einhaltung ökologischer, sozialer und Corporate-Governance-Standards (ESG-Standards) in ihren Investmentprozessen. F&C zählt zu den Erstunterzeichnern der UN PRI und leistet bereits seit 1984 Pionierarbeit zum Thema Nachhaltiges Investment.

Die sechs Grundsätze sind:

- 1. Wir werden ESG-Themen in die Investmentanalyse und in Entscheidungsprozesse einbeziehen**
- 2. Wir werden aktive Investoren sein und ESG-Themen in unsere Anlegerpolitik und -praxis einbringen**
- 3. Wir werden eine angemessene Offenlegung in Bezug auf ESG-Themen bei den Unternehmen und Körperschaften, in die wir investieren, fordern**
- 4. Wir werden die Akzeptanz und die Umsetzung dieser Grundsätze innerhalb der Investmentbranche vorantreiben**
- 5. Wir werden zusammenarbeiten, um unsere Wirksamkeit bei der Umsetzung dieser Grundsätze zu steigern**
- 6. Wir werden über unsere Aktivitäten und unsere Fortschritte bei der Implementierung der PRI-Grundsätze berichten**

Das reo®-Overlay von F&C stellt eine attraktive Lösung für Kunden dar, die die von den Vereinten Nationen herausgegebenen Grundsätze für verantwortungsbewusstes Investment unterzeichnet haben oder dies in Erwägung ziehen. reo® unterstützt Investoren, die sich zur Umsetzung der Grundsätze für verantwortungsbewusstes Investment verpflichtet haben.

# Responsible Engagement Overlay

## reo® für Renteninvestments

Ebenso wie für Aktien bietet F&C den reo®-Service auch für Unternehmensanleihen an. Durch dieses erweiterte Dienstleistungsangebot kann F&C das zunehmende Interesse von Kunden an Engagement-Aktivitäten für Unternehmensanleihenportfolios bedienen. Viele Kunden von F&C sind in ein breites Spektrum von Assetklassen im Nicht-Aktienbereich investiert.

Das umsichtige Management ökologischer, sozialer und Corporate-Governance-Risiken ist von grundlegender Bedeutung, um Mehrwert für Investoren zu erwirtschaften, ganz gleich ob auf der Aktien- oder auf der Anleienseite. Unternehmen, die ESG-Risiken erfolgreich abwenden sowie Chancen identifizieren und erfolgreich nutzen können, werden sich langfristig besser entwickeln als andere.

### **Mehrwert durch reo® bei Unternehmensanleihen: Wahrung der Interessen von Anleihegläubigern und Verbesserung der Nachhaltigkeit und Kreditqualität von Unternehmen**

reo® konzentriert sich auf Bereiche, in denen Aktionäre und Anleihegläubiger gleichlautende Interessen verfolgen. Wir gehen davon aus, dass Unternehmen mit einem guten ESG-Management sich auf längere Sicht besser entwickeln werden, besser auf Geschäftsrisiken reagieren sowie Chancen durch ökologische und soziale Einflussfaktoren besser nutzen können. Im Umkehrschluss fällt es Unternehmen, die vorausschauend auf ESG-Risiken reagieren, leichter, ihre Zahlungsverpflichtungen zu bedienen, ihre Kreditrisiken zu kontrollieren und den Wert für den Bondholder zu bewahren.

Wir sind überzeugt, dass der Umgang mit ESG-Risiken sich für Anleiheinhaber deutlich an der Unternehmensleistung, im Management

des Reputationsrisikos und an der Kreditqualität niederschlägt. In vielen Fällen sehen wir eine deutliche Konvergenz zwischen den Interessen der Anleihegläubiger und denen der Aktionäre eines Unternehmens – vor allem im Hinblick auf den langfristigen, nachhaltigen operativen und finanziellen Unternehmenserfolg, zum Vorteil aller finanziellen Stakeholder eines Unternehmens.

### **Interessant ist das reo® -Overlay für:**

- Börsennotierte Aktiengesellschaften, die sich auch über die öffentlichen Kreditmärkte finanzieren
- Emittenten von Unternehmensanleihen, teilweise in staatlicher Hand, dazu zählen auch unterstaatliche öffentliche Emittenten.
- Finanzinstitute als entscheidende Emittenten von Anleihen, die gleichzeitig Urheber von Verbriefungen sein können.

In jedem der genannten Fälle ist es unser oberstes Ziel, langfristig Mehrwert für unsere Kunden zu schaffen bzw. diesen Wert zu erhalten.

### **Auf welche Wertpapiere reo® nicht angewandt werden kann:**

- Staatsanleihen (auch von regionalen oder lokalen Emittenten)
- Anleihen von supranationalen Organisationen (z. B. Weltbank, Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung, Asiatische Entwicklungsbank, etc.)
- Verbriefte Anleihen von eigens dafür gegründeten Zweckgesellschaften (Special Purpose Vehicle, kurz SPV)

## Häufige Fragen:

### **Wie können Anleiheinhaber, die ja keine Stimmrechte haben, Einfluss auf Unternehmen ausüben?**

Im Gegensatz zu Aktionären verfügen Anleiheinhaber zwar nicht über Stimmrechte oder andere Rechte, für die Unternehmen sind sie jedoch wichtige Kapitalgeber. Daher haben sie auch ohne Stimmrecht erheblichen Einfluss. Dies gilt vor allem für Unternehmen mit einer Beteiligungskonzentration. Hier stellt die Begebung von Anleihen häufig die einzige Möglichkeit dar, frisches Kapital zu erhalten, ohne dass die Mehrheitsbeteiligung verwässert wird. Hinzu kommt, dass sich für einen Fonds, der sowohl in Anleihen als auch in Aktien des gleichen Unternehmens investiert, durch einen Engagement-Ansatz, in dem Anleihen und Aktien gleichermaßen berücksichtigt werden, das Gewicht des Kapitals erhöht, das „hinter“ dem Engagement steht. Diese höhere Kapitalbasis kann dazu beitragen, Einfluss und Wirkung des Engagements von F&C zu verstärken.

### **Was geschieht bei Konflikten zwischen Aktionären und Anleiheinhabern?**

In den meisten Fällen verfolgen Anleiheinhaber und Aktionäre gleichlautende Interessen. Dies gilt vor allem, wenn Anleihegläubiger und Aktionäre ein langfristiges Interesse an dem Unternehmen haben, in dessen Wertpapiere sie investiert sind. Differenzen und Konflikte zwischen beiden Arten von Kapitalgebern können jedoch insbesondere in Fragen der kurzfristigen Finanzierung auftreten.

Beispielsweise im Falle von fremdfinanzierten Finanztransaktionen oder wenn aggressive Geschäftsstrategien für Aufwärtspotenzial bei Aktien sorgen, was jedoch für Anleihegläubiger einen potenziellen Nachteil bedeuten würde. Denn für sie erhöht sich das Geschäftsrisiko und verringert sich die Kreditqualität, ohne dass sie in den Genuss der Vorteile der Aktionäre kommen. Konflikte können zudem auftreten, wenn ein Unternehmen Insolvenz anmeldet oder kurz davor steht.

Beim reo®-Overlay stehen solche Bereiche im Vordergrund, in denen es zwischen Anleihegläubigern und Aktionären gleiche Interessen gibt.

## Für wen ist das reo®-Overlay geeignet?

Der reo®-Service von F&C eignet sich besonders für:

- Vermögensverwalter von Pensionsfonds, die im Rahmen der von den Vereinten Nationen herausgegebenen Grundsätze für verantwortungsbewusstes Investment (PRI)<sup>1</sup> „Best-Practice“-Standards implementieren wollen;
- Institutionelle Kunden, die die langfristige Wertentwicklung ihrer Investments im Blick haben, aber gleichzeitig die Kundengelder zum größtmöglichen Nutzen für Gesellschaft und Umwelt, jedoch nicht in Ethik-Fonds, investieren wollen;
- Vorstände von Stiftungen und Treuhänder, die aktive Aktionäre sein und gleichzeitig sicherstellen wollen, dass ihre Investments im Einklang mit ihren Werten stehen;
- Banken, deren Kunden das Bedürfnis haben, durch ihre Investments einen positiven Nutzen für Gesellschaft und Umwelt zu stiften, die jedoch nicht in Ethik-Fonds investieren wollen.

F&C ist mit reo® für Kunden weltweit tätig, unter anderem in Deutschland, Österreich, Großbritannien, Dänemark, den Niederlande, Australien und Neuseeland.

## Warum F&C?

- F&C zählt zu den weltweit führenden Adressen für verantwortungsbewusstes Investment. Wir verfügen über mehr als 25 Jahre Erfahrung und können eine überzeugende Performancehistorie vorweisen.
- Der Ansatz von F&C für verantwortungsbewusstes Investment ist grundlegender Bestandteil unserer globalen Investmentphilosophie über alle Fonds.
- Als globaler Fondsmanager mit Niederlassungen in elf Ländern, darunter USA und Hongkong, ist die F&C-Unternehmensgruppe hervorragend positioniert, regionalspezifische Lösungen für internationale Kunden anzubieten.
- Unser Team für Governance & Sustainable Investment (GSI) ist eines der größten Nachhaltigkeitsexpertenteams weltweit, das sich auf die Analyse von ESG-Risiken spezialisiert hat.
- Unser reo®-Overlay gibt es seit dem Jahr 2000. Seitdem haben wir mit globalen Unternehmen konstruktiv und ergebnisorientiert Engagement zu einem breiten Spektrum an ESG-Themen betrieben.

Das oberste Ziel von F&C besteht darin, für unsere Kunden langfristig Wert zu schaffen und zu sichern.

<sup>1</sup> Bei den Grundsätzen für verantwortungsbewusstes Investment der Vereinten Nationen ([www.unpri.org](http://www.unpri.org)) handelt es sich um freiwillige Grundsätze für institutionelle Investoren, die ESG-Aspekte in ihren Investmententscheidungen ebenso wie in ihren Richtlinien bzw. in ihrer Praxis als verantwortungsbewusste Aktionäre berücksichtigen sollten.

## Gold für F&C

Hocheffiziente Investmentstrategien zu entwickeln ist nur ein Aspekt unseres Geschäfts.

Als Asset-Management-Gesellschaft mit hohem Anspruch haben wir uns zum Ziel gesetzt, innerhalb der Branche in zahlreichen Bereichen führend zu sein.

In den Jahren 2006 – 2008 wurde F&C mit dem „Gold Standard Award“ in der Kategorie Fondsmanagement ausgezeichnet. Nur wenigen Unternehmen ist dies bisher gelungen. Die Gold Standard Awards erhalten Unternehmen aus dem Finanzdienstleistungssektor, die neben einem herausragenden Service auch nach allen der fünf folgenden Kriterien Bestleistungen für Kunden erbracht haben:

### Finanzstärke

Die Fähigkeit, die Erwartungen von Kunden zu erfüllen bzw. übertreffen

### Kompetenz

Hervorragende Expertise im Fondsmanagement

### Service

Aufbau und Pflege einer effizienten Kundenbeziehung

### Fair value

Beurteilung, ob die Kunden den besten Wert erhalten

### Vertrauen

Die Fähigkeit, das Vertrauen der Kunden zu gewinnen

Dies macht die Gold Standard Awards zu einer der begehrtesten Auszeichnungen in der Finanzbranche.



WINNER



Responsible Investment



## Investmentlösungen

F&C ist ein aktiver Vermögensverwalter und bietet eine breite Palette von Investmentlösungen für Pensionskassen, Stiftungen, Finanzinstitute, Unternehmen und andere Organisationen. Wir betreuen Kundengelder sowohl in Form von Einzelmandaten als auch in Investmentfonds über ein breites Spektrum von Assetklassen (Aktien, Anleihen, Geldmarkt, Immobilienanlagen und Private-Equity-Fonds), in den Industrieländern ebenso wie in den Emerging Markets.

## Was können wir besser machen?

Wir hoffen, dass wir Ihre Anliegen zu den Themen Corporate Governance, zum verantwortungsbewussten Umgang mit der Umwelt und denn zu grundlegenden Arbeitnehmer- und Menschenrechten korrekt berücksichtigt haben. Dennoch wollen wir sicher sein, unsere Sache gut zu machen. Ihre Meinung ist uns wichtig.

Schicken Sie uns Ihre Fragen und Anregungen per E-Mail mit dem Betreff „GSI report feedback“ an [shelley.keep@fandc.com](mailto:shelley.keep@fandc.com)

### Oder wenden Sie sich schriftlich an:

Shelley Keep, Governance & Sustainable Investment, F&C Asset Management plc, Exchange House, Primrose Street, London EC2A 2NY, England.

**Bitte teilen Sie uns mit, wie Ihr Geld zu Wort kommen soll.**

## F&C Kontakt weltweit

### Niederlassungen

#### Deutschland

Tel: **+49 (0) 69 308 55 098**

#### Frankreich

Tel: **+33 (0) 1 78 42 40 92**

#### Großbritannien

Tel: **+44 (0) 20 7011 4444**

#### Hongkong

Tel: **+(852) 3965 3160**

#### Irland

Tel: **+353 (0) 1 436 4000**

#### Niederlande

Tel: **+31 (0) 20 582 3000**

#### Portugal

Tel: **+351 (0) 21 003 3200**

#### Schweiz

Tel: **+41 (0) 22 747 7714**

#### Schweden

Tel: **+46 (0) 850 901276**

#### Spanien

Tel: **+49 (0) 20 7011 5398**

#### USA

Tel: **+1 (0) 617 426 9050**

### Zentrale

#### Sales Support

Tel: **0800 182 9303** (aus Deutschland gebührenfrei)

Tel: **0800 295 384** (aus Österreich gebührenfrei)

Email: **mail@fandc.com**

**Wichtige Information. Alle Daten sind per 30. Juni 2009, sofern nicht anders angegeben.**

Diese Information ist ausschließlich für institutionelle und professionelle Investoren und nicht zur Weitergabe an andere Personen bestimmt. Diese Ausarbeitung dient ausschließlich Informationszwecken. Sie stellt keine Aufforderung zum Kauf und Verkauf von Investmentanteilen oder anderen Wertpapieren dar. Zurückliegende Performance ist kein Maßstab für die Zukunft. Vermögenswerte können sowohl steigen als auch fallen, und der Anleger erhält unter Umständen nicht die von ihm investierte Anlagensumme zurück. F&C Management Limited steht in Großbritannien unter der Aufsicht der Financial Services Authority (FSA). FRN: 119230.



Eingetragene Gesellschaft beschränkt durch Aktien. Eingetragen in England und Wales unter der Nummer 517895. Eingetragener Sitz: Exchange House, Primrose Street, London, EC2A 2NY. F&C Asset Management plc ist die börsennotierte Holdinggesellschaft der F&C Unternehmensgruppe. F&C Management Limited gehört zur F&C-Gruppe und ist eine Tochtergesellschaft von F&C Asset Management plc. F&C, das F&C-Logo, REO und das „reo“-Logo sind eingetragene Warenzeichen von F&C Management Limited. F&C INVESTMENTS und das F&C INVESTMENTS-Logo sind Warenzeichen von F&C Management Limited. © F&C Management Limited 2009. F&C6779G 10/09

