



## Impact Asset Management Engagements 2024

## Allgemein

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

## Engagement

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

## UN-PRI-Engagement

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

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

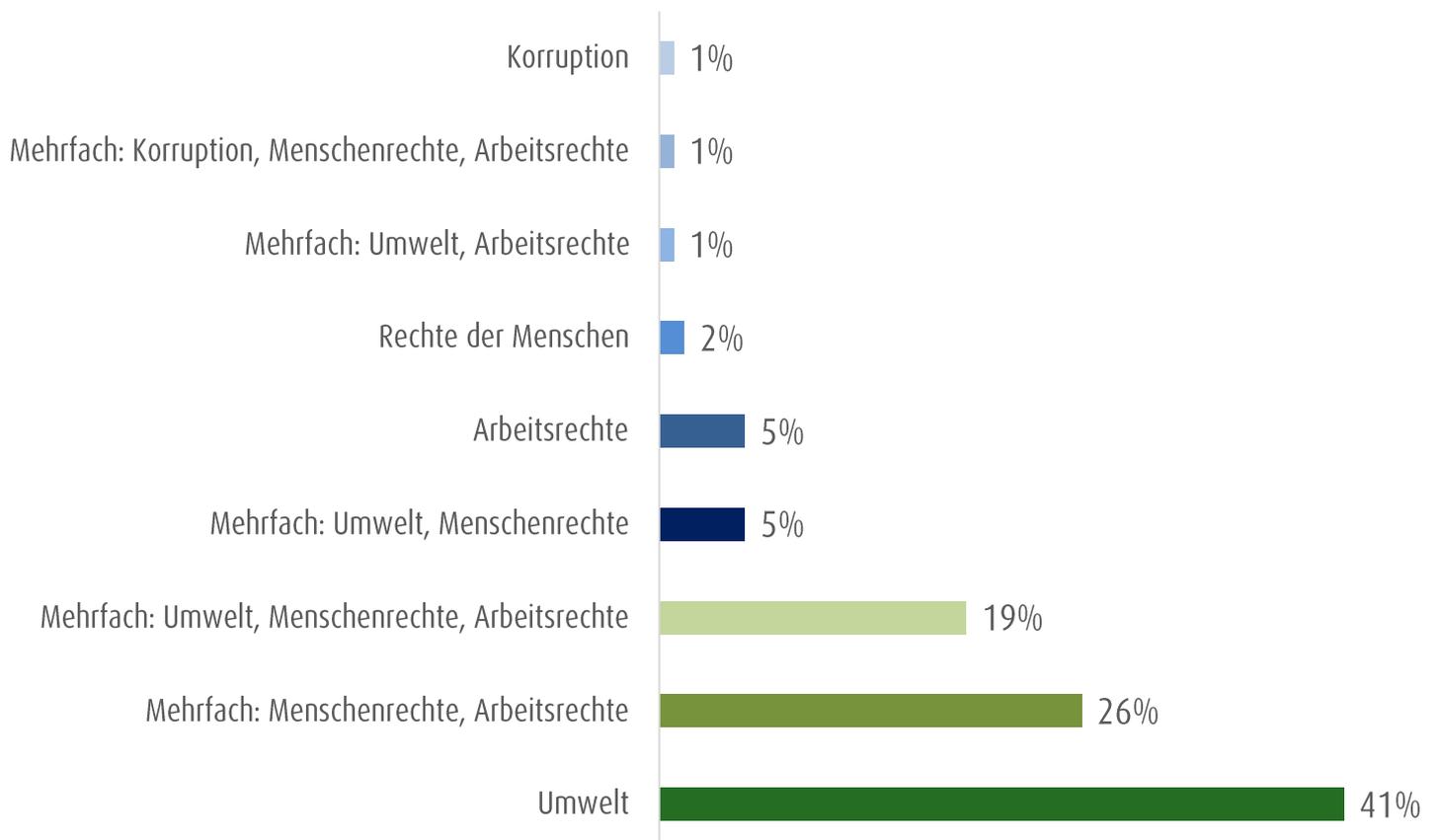
Zu den Beiträgen auf der Collaboration Platform gehören:

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

## Übersicht der Ergebnisse

Engagement Thema	Unternehmen	gesamt
Individual Engagements	36	11%
Collaborative Engagements	293	89%
<i>davon Net-Zero Engagements</i>	50	15%
<i>davon Norms-Based Engagements</i>	100	30%
<i>davon United Nations PRI Engagements</i>	60	18%
<i>davon World Benchmarking Alliance</i>	83	25%
Gesamte Engagements	329	100%

## Engagements nach ESG-Bereichen





Impact Asset  
Management

## **Investor Relations Engagement:** Verwendung künstlicher Intelligenz (KI) und Auswirkungen auf ESG-Faktoren



# I-AM Individual Engagements

## Über unsere individuellen Engagements

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

## Über die Initiative

Das rasante Wachstum von künstlicher Intelligenz (KI) birgt nicht nur Chancen sondern auch Herausforderungen entlang der drei Dimensionen von Nachhaltigkeit (ESG – Environmental, Social und Governance). Damit einhergehend sehen wir massive Auswirkungen auf den Geschäftsbetrieb, insbesondere in den folgenden Bereichen: Ziele und Versprechen (Expansionen, Gewinnprognosen, CO2-Pfade etc.); Wettbewerbsvorteile, Innovationspipelines, Ressourcenallokation (u.a. Humankapital und Energie), Kundenbeziehungen und Image (CRM 2.0) etc..

## Warum es wichtig ist?

Unser Ziel ist es, die Zusammenarbeit zwischen dem investierten Unternehmen und uns als Investoren zu stärken, um ein einheitlicheres Verständnis von Nachhaltigkeit und Auswirkungen von künstlicher Intelligenz zu schaffen. Wir sind uns bewusst, dass einige Unternehmen bereits massiv in neue Technologien investieren und teilweise auch aktiv in ihren Geschäftsbetrieb einfließen lassen, weshalb wir weitere Einblicke in vier zentrale Bereiche abfragen:

“In diesem Jahr haben wir uns vor allem dem Thema KI gewidmet, da diese neue Technologie nicht nur an den Börsen polarisiert sondern auch strategisch eine immer wichtigere Rolle einnimmt. Wir haben uns intensiv mit führenden Unternehmen aus diversen Sektoren ausgetauscht und sie gezielt zu den folgenden Kernbereichen befragt“:

1. Aktuelle Anwendungskapazitäten: Geschäftsbereiche und deren Nutzungsintensität
2. Auswirkungen auf die Umwelt: Einfluss auf den Energiebedarf und potenzielle Energiequellen
3. Soziale Sicherheit: Datenverarbeitung und Datenschutz, Auswirkungen auf das Personal
4. Entwicklung und Ausblick: Geplante Maßnahmen und Behandlung von ethischen Rahmenwerken

“Diese Dialoge ermöglichen tiefe Einblicke in die aktuellen Chancen und Herausforderungen rund um KI. Sie helfen uns dabei ein geschärftes, industriespezifisches Verständnis aus dem Blickwinkel der Nachhaltigkeit zu erlangen.“



# I-AM Individual Engagements

## Übersicht der Ergebnisse

Engagement Status	Unternehmen	Anteil (gesamt)
Ongoing <sup>1</sup>	1	3%
Concluded <sup>2</sup>	21	58%
Unresponsive <sup>3</sup>	14	39%
Contacted	36	100%

<sup>1</sup> Unternehmen, die geantwortet, aber noch keine ausreichenden Informationen vorgelegt haben.

<sup>2</sup> Unternehmen, die ausreichende Informationen geliefert haben.

<sup>3</sup> Unternehmen, die nicht geantwortet haben.

## Adressierte Fragen

- **Geplanter Einsatz von KI:**
  - Wir möchten wissen, in welchen Unternehmensbereichen Sie bereits KI verwenden und ob weitere Integrationsschritte geplant sind?
  - Wenn ja, wie groß ist der Umfang/Intensität der aktuellen und geplanten Nutzung und beschreiben Sie bitte die konkreten geplanten Anwendungen sowie die potenziellen Vorteile für Ihr Unternehmen.
- **Energiebedarf:**
  - Wie hoch ist der geschätzte Energiebedarf für die Unterstützung Ihrer KI-Systeme?
  - Bitte geben Sie an, woher diese Energie kommen wird (z. B. erneuerbare oder nicht erneuerbare Quellen) und wie sich dies auf Ihren derzeitigen Kohlenstoff-Fußabdruck und Ihre laufenden Ziele zur Reduzierung der Kohlenstoffemissionen auswirken wird.
- **Soziale Schutzmaßnahmen:**
  - Welche Maßnahmen gibt es, um sicherzustellen, dass KI-Technologien soziale Garantien einhalten, insbesondere in Bezug auf die Datensicherheit und den Datenschutz für Ihre Mitarbeiter und Kunden?
  - Sollte es zu weitreichenden Automatisierungsprozessen kommen, inwiefern könnten davon Mitarbeiter betroffen sein und gibt es für solche Fälle ein Transitionsplan zum Erhalt von „tazitem“ Wissen?
- **Ausblick auf die KI-Entwicklung:**
  - Können Sie einen Ausblick auf die zukünftige Entwicklung von KI in Ihrem Unternehmen geben?
  - Wie wird sich diese Technologie Ihrer Meinung nach im inneren betrieblichen Kontext entwickeln und welche Strategien gibt es, um ihren verantwortungsvollen Einsatz zu gewährleisten (z. B. ethische Rahmenwerke und Richtlinien)?



# I-AM Individual Engagements

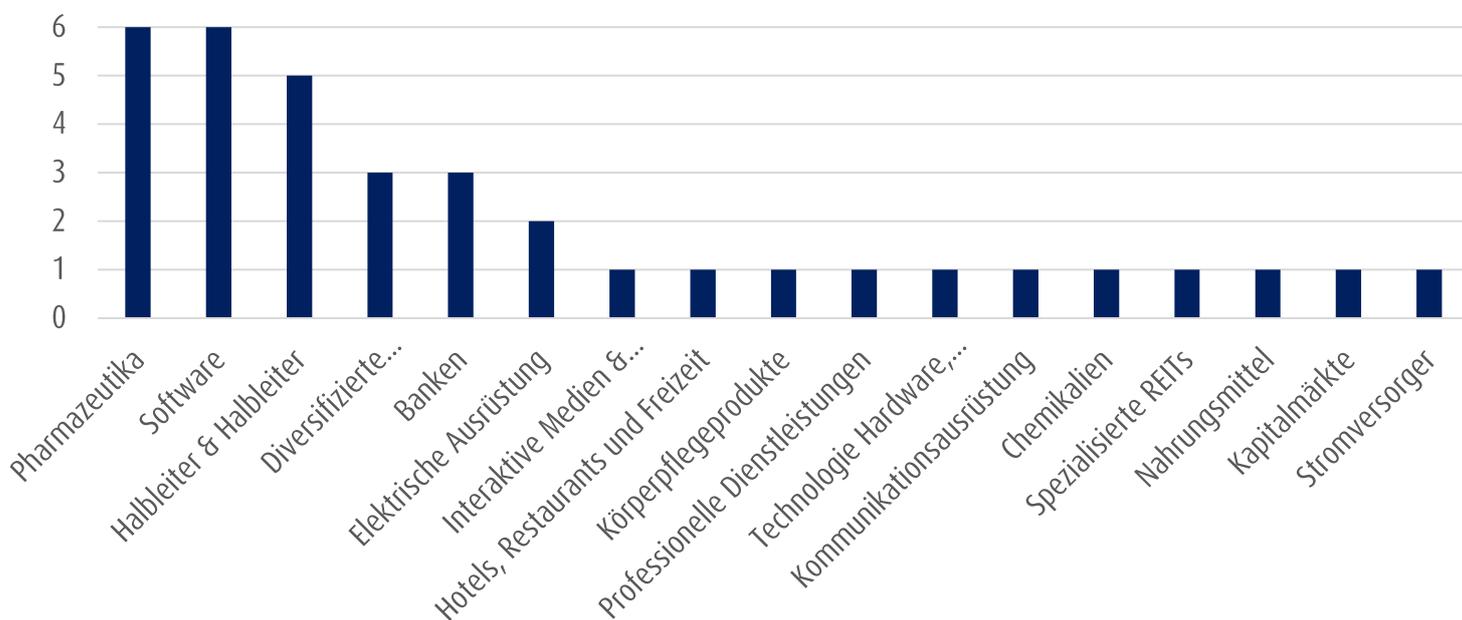
## Methodologie

Die Emittenten wurden im Zeitraum vom 21.10.2024 bis einschließlich 31.12.2024 kontaktiert. Die Liste besteht aus insgesamt 36 Unternehmen aus zehn der insgesamt elf nach GICS definierten Sektoren. Die Auswahl der Unternehmen erfolgte auf der Grundlage aktueller, vergangener und potenzieller Investitionen der I-AM GreenStars-Fonds.

## Details

Sektor	Unternehmen	gesamt	Domizil	Unternehmen	gesamt
Informationstechnologie	13	36%	Vereinigte Staaten	22	61%
Gesundheit	6	17%	Frankreich	5	14%
Kommunikationsdienste	4	11%	Großbritannien	3	8%
Finanzen	4	11%	Niederlande	2	6%
Industrie	3	8%	Dänemark	1	3%
Basiskonsum	2	6%	Deutschland	1	3%
Zyklischer Konsum	1	3%	Schweiz	1	3%
Materialien	1	3%	Italien	1	3%
Immobilien	1	3%			
Versorger	1	3%			

## Aufteilung nach Industrien



# I-AM Individual Engagements



## Komplette Liste der Unternehmen (englisch)

Company	Sector	Domicile	Industry	Sub-Industry	Status
XY1	Communication Services	US	Interactive Media & Services	Interactive Media & Services	concluded
XY2	Consumer Discretionary	US	Hotels, Restaurants & Leisure	Hotels, Resorts & Cruise Lines	unresponsive
XY3	Consumer Staples	FR	Personal Care Products	Personal Care Products	ongoing
XY4	Health Care	US	Pharmaceuticals	Pharmaceuticals	unresponsive
XY5	Health Care	DK	Pharmaceuticals	Pharmaceuticals	unresponsive
XY6	Industrials	FR	Electrical Equipment	Electrical Components & Equipm	concluded
XY7	Industrials	GB	Professional Services	Research & Consulting Services	unresponsive
XY8	Industrials	US	Electrical Equipment	Electrical Components & Equipm	concluded
XY9	Information Technology	US	Technology Hardware, Storage &	Technology Hardware, Storage &	concluded
XY10	Information Technology	US	Software	Systems Software	unresponsive
XY11	Information Technology	US	Semiconductors & Semiconductor	Semiconductors	concluded
XY12	Information Technology	US	Semiconductors & Semiconductor	Semiconductors	unresponsive
XY13	Information Technology	NL	Semiconductors & Semiconductor	Semiconductor Materials & Equi	unresponsive
XY14	Information Technology	US	Software	Systems Software	concluded
XY15	Information Technology	US	Software	Application Software	concluded
XY16	Information Technology	US	Software	Application Software	concluded
XY17	Information Technology	US	Semiconductors & Semiconductor	Semiconductors	unresponsive
XY18	Information Technology	US	Software	Systems Software	concluded

# I-AM Individual Engagements



## Komplette Liste der Unternehmen (englisch)

Company	Sector	Domicile	Industry	Sub-Industry	Status
XY19	Information Technology	US	Semiconductors & Semiconductor	Semiconductor Materials & Equi	unresponsive
XY20	Information Technology	US	Communications Equipment	Communications Equipment	concluded
XY21	Information Technology	US	Software	Application Software	concluded
XY22	Materials	US	Chemicals	Industrial Gases	concluded
XY23	Real Estate	US	Specialized REITs	Data Center REITs	unresponsive
XY24	Health Care	DE	Pharmaceuticals	Pharmaceuticals	concluded
XY25	Health Care	GB	Pharmaceuticals	Pharmaceuticals	concluded
XY26	Health Care	GB	Pharmaceuticals	Pharmaceuticals	concluded
XY27	Health Care	CH	Pharmaceuticals	Pharmaceuticals	concluded
XY28	Communication Services	US	Diversified Telecommunication	Integrated Telecommunication S	concluded
XY29	Communication Services	FR	Diversified Telecommunication	Integrated Telecommunication S	concluded
XY30	Communication Services	US	Diversified Telecommunication	Integrated Telecommunication S	concluded
XY31	Financials	FR	Banks	Diversified Banks	concluded
XY32	Financials	NL	Banks	Diversified Banks	unresponsive
XY33	Financials	FR	Banks	Diversified Banks	unresponsive
XY34	Consumer Staples	US	Food Products	Packaged Foods & Meats	unresponsive
XY35	Financials	US	Capital Markets	Investment Banking & Brokerage	unresponsive
XY36	Utilities	IT	Electric Utilities	Electric Utilities	concluded

# I-AM Collaborative Engagements



**Einblicke & Partnerschaften:**  
Unsere erfolgreiche Zusammenarbeit mit Branchenpartnern

Signatory of:



## Norm-based Engagement über ISS ESG

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

### Zusammenfassung:

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

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

### Business Case:

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

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

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

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

## Norm-based Engagement über ISS ESG

### Komplette Übersicht der Unternehmen (Q1- englisch):

Company	Engagement Cycle	Status	ESG Area Breakdown	GICS_SUB_INDUSTRY_NAME
XY1	Q1 2024	Ongoing Dialogue	Overlapping (Environment, Human rights)	Multi-Utilities
XY2	Q1 2024	Suspended	Overlapping (Environment, Human rights)	Copper
XY3	Q1 2024	Suspended	Overlapping (Human rights, Labour rights)	Air Freight & Logistics
XY4	Q1 2024	Suspended	Overlapping (Human rights, Labour rights)	Movies & Entertainment
XY5	Q1 2024	Suspended	Human rights	Industrial Conglomerates
XY6	Q1 2024	Suspended	Human rights	Trading Companies & Distributo
XY7	Q1 2024	Suspended	Overlapping (Environment, Human rights)	Trading Companies & Distributo
XY8	Q1 2024	Suspended	Overlapping (Environment, Human rights)	Trading Companies & Distributo
XY9	Q1 2024	Suspended	Environment	Diversified Chemicals
XY10	Q1 2024	Suspended	Labour rights	Trading Companies & Distributo
XY11	Q1 2024	Suspended	Human rights	Electric Utilities
XY12	Q1 2024	Reminder	Human rights	Industrial Conglomerates
XY13	Q1 2024	Suspended	Human rights	Industrial Conglomerates
XY14	Q1 2024	Closed	Environment	Heavy Electrical Equipment
XY15	Q1 2024	Suspended	Overlapping (Environment, Human rights)	Trading Companies & Distributo
XY16	Q1 2024	Reminder	Environment	Independent Power Producers &
XY17	Q1 2024	Suspended	Human rights	Agricultural Products & Servic
XY18	Q1 2024	Suspended	Human rights	Industrial Conglomerates
XY19	Q1 2024	Ongoing Dialogue	Labour rights	Semiconductor Materials & Equi
XY20	Q1 2024	Reminder	Human rights	Copper
XY21	Q1 2024	Ongoing Dialogue	Labour rights	Semiconductors
XY22	Q1 2024	Reminder	Overlapping (Human rights, Labour rights)	Agricultural Products & Servic
XY23	Q1 2024	Reminder	Labour rights	Casinos & Gaming
XY24	Q1 2024	Closed	Corruption	Restaurants
XY25	Q1 2024	Suspended	Labour rights	Passenger Ground Transportatio

## Norm-based Engagement über ISS ESG

### Komplette Übersicht der Unternehmen (Q2- englisch):

Company	Engagement Cycle	Status	ESG Area Breakdown	GICS_SUB_INDUSTRY_NAME
XY26	Q2 2024	Ongoing Dialogue	Human rights	Industrial Conglomerates
XY27	Q2 2024	Suspended	Overlapping (Environment, Human rights)	Electric Utilities
XY28	Q2 2024	Suspended	Overlapping (Environment, Human rights)	Construction & Engineering
XY29	Q2 2024	Suspended	Overlapping (Environment, Human rights)	Construction & Engineering
XY30	Q2 2024	Ongoing Dialogue	Human rights	Security & Alarm Services
XY31	Q2 2024	Suspended	Human rights	Environmental & Facilities Ser
XY32	Q2 2024	Suspended	Human rights	Construction & Engineering
XY33	Q2 2024	Suspended	Human rights	Diversified Banks
XY34	Q2 2024	Suspended	Environment	Electric Utilities
XY35	Q2 2024	Suspended	Labour rights	Aerospace & Defense
XY36	Q2 2024	Suspended	Environment	Electric Utilities
XY37	Q2 2024	Suspended	Environment	Gas Utilities
XY38	Q2 2024	Ongoing Dialogue	Overlapping (Environment, Labour rights)	Oil & Gas Exploration & Produc
XY39	Q2 2024	Suspended	Environment	Gold
XY40	Q2 2024	Suspended	Overlapping (Environment, Human rights)	Construction & Engineering
XY41	Q2 2024	Suspended	Human rights	Gas Utilities
XY42	Q2 2024	Suspended	Environment	Construction Machinery & Heavy
XY43	Q2 2024	Suspended	Human rights	Diversified Metals & Mining
XY44	Q2 2024	Suspended	Human rights	Oil & Gas Storage & Transporta
XY45	Q2 2024	Closed	Human rights	Oil & Gas Refining & Marketing
XY46	Q2 2024	Suspended	Human rights	Oil & Gas Refining & Marketing
XY47	Q2 2024	Reminder	Overlapping (Environment, Human rights)	Oil & Gas Storage & Transporta
XY48	Q2 2024	Suspended	Overlapping (Environment, Human rights)	Construction & Engineering
XY49	Q2 2024	Reminder	Overlapping (Environment, Human rights)	Industrial Conglomerates

## Norm-based Engagement über ISS ESG

### Komplette Übersicht der Unternehmen (Q3- englisch):

Company	Engagement Cycle	Status	ESG Area Breakdown	GICS_SUB_INDUSTRY_NAME
XY50	Q3 2024	Suspended	Labour rights	Construction Machinery & Heavy
XY51	Q3 2024	Reminder	Overlapping (Environment, Human rights)	Diversified Metals & Mining
XY52	Q3 2024	Ongoing Dialogue	Overlapping (Environment, Human rights)	Independent Power Producers &
XY53	Q3 2024	Ongoing Dialogue	Human rights	Asset Management & Custody Ban
XY54	Q3 2024	Reminder	Labour rights	Systems Software
XY55	Q3 2024	Suspended	Overlapping (Environment, Human rights)	Gold
XY56	Q3 2024	Ongoing Dialogue	Labour rights	Apparel, Accessories & Luxury
XY57	Q3 2024	Reminder	Labour rights	Apparel, Accessories & Luxury
XY58	Q3 2024	Ongoing Dialogue	Human rights	Automotive Retail
XY59	Q3 2024	Suspended	Labour rights	Automotive Parts & Equipment
XY60	Q3 2024	Reminder	Labour rights	Apparel, Accessories & Luxury
XY61	Q3 2024	Suspended	Environment	Agricultural Products & Servic
XY62	Q3 2024	Reminder	Labour rights	Consumer Electronics
XY63	Q3 2024	Ongoing Dialogue	Overlapping (Environment, Labour rights)	Packaged Foods & Meats
XY64	Q3 2024	Suspended	Environment	Oil & Gas Refining & Marketing
XY65	Q3 2024	Ongoing Dialogue	Corruption	Movies & Entertainment
XY66	Q3 2024	Suspended	Labour rights	Tires & Rubber
XY67	Q3 2024	Reminder	Environment	Renewable Electricity
XY68	Q3 2024	Reminder	Human rights	Application Software
XY69	Q3 2024	Ongoing Dialogue	Human rights	Industrial Conglomerates
XY70	Q3 2024	Reminder	Environment	Oil & Gas Equipment & Services
XY71	Q3 2024	Suspended	Corruption	Multi-Sector Holdings
XY72	Q3 2024	Reminder	Labour rights	Oil & Gas Refining & Marketing
XY73	Q3 2024	Suspended	Overlapping (Human rights, Labour rights)	Passenger Ground Transportatio
XY74	Q3 2024	Reminder	Labour rights	Construction Machinery & Heavy
XY75	Q3 2024	Ongoing Dialogue	Environment	Automobile Manufacturers
XY76	Q3 2024	Ongoing Dialogue	Human rights	Investment Banking & Brokerage

## Norm-based Engagement über ISS ESG

### Komplette Übersicht der Unternehmen (Q4- englisch):

Company	Engagement Cycle	Status	ESG Area Breakdown	GICS_SUB_INDUSTRY_NAME
XY77	Q4 2024	Reminder	Overlapping (Environment, Labour rights)	Coal & Consumable Fuels
XY78	Q4 2024	Ongoing Dialogue	Overlapping (Environment, Human rights, Labour rights)	Steel
XY79	Q4 2024	Reminder	Labour rights	Consumer Staples Merchandise R
XY80	Q4 2024	Ongoing Dialogue	Overlapping (Environment, Human rights, Labour rights)	Diversified Metals & Mining
XY81	Q4 2024	Reminder	Labour rights	Broadline Retail
XY82	Q4 2024	Reminder	Environment	Electric Utilities
XY83	Q4 2024	Reminder	Labour rights	Consumer Staples Merchandise R
XY84	Q4 2024	Reminder	Overlapping (Corruption, Human rights, Labour rights)	Technology Hardware, Storage &
XY85	Q4 2024	Reminder	Labour rights	Broadline Retail
XY86	Q4 2024	Reminder	Labour rights	Apparel Retail
XY87	Q4 2024	Ongoing Dialogue	Human rights	Oil & Gas Storage & Transporta
XY88	Q4 2024	Ongoing Dialogue	Overlapping (Environment, Human rights, Labour rights)	Diversified Metals & Mining
XY89	Q4 2024	Reminder	Environment	Integrated Oil & Gas
XY90	Q4 2024	Ongoing Dialogue	Human rights	Food Retail
XY91	Q4 2024	Ongoing Dialogue	Overlapping (Environment, Human rights)	Independent Power Producers &
XY92	Q4 2024	Ongoing Dialogue	Overlapping (Environment, Human rights)	Agricultural Products & Servic
XY93	Q4 2024	Ongoing Dialogue	Environment	Trading Companies & Distributo
XY94	Q4 2024	Ongoing Dialogue	Labour rights	Technology Hardware, Storage &
XY95	Q4 2024	Reminder	Overlapping (Human rights, Labour rights)	Interactive Media & Services
XY96	Q4 2024	Reminder	Labour rights	Textiles
XY97	Q4 2024	Reminder	Environment	Gold
XY98	Q4 2024	Reminder	Labour rights	Packaged Foods & Meats
XY99	Q4 2024	Reminder	Human rights	Other Specialty Retail
XY100	Q4 2024	Suspended	Labour rights	Brewers

## Thematic (Net Zero) Engagement über ISS ESG

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

### Zusammenfassung:

Das thematische Engagement besteht aus sechs Themen. Eines davon ist „Net Zero“ bzw. Netto-Null (50 Unternehmen) - Ziel ist es, die Verpflichtungen der Unternehmen zur Erreichung von Netto-Null-Emissionen bis 2050 zu verbessern, indem ehrgeizige Ziele und Dekarbonisierungsstrategien gefordert werden. Im Rahmen dessen konzentriert sich ISS ESG auf die Ambitionen eines Zielunternehmens, bis 2050 Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Für jedes Unternehmen wurden im Vorfeld des Engagement-Zyklus detaillierte Erwartungen definiert. Die Zielunternehmen wurden aufgefordert, ihre Klimaschutzmaßnahmen zu beschleunigen, indem sie die folgenden drei Ziele bzw. Strategien für eine Netto-Null-Emission festlegen:

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

### Business Case:

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

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

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

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

## Thematic (Net Zero) Engagement über ISS ESG

### Komplette Übersicht der Unternehmen (englisch):

Company	Engagement Cycle	Status	ESG Area Breakdown	GICS_SUB_INDUSTRY_NAME
XY1	Q1 2024	Reminder	Net Zero	Oil & Gas Exploration & Produc
XY2	Q1 2024	Ongoing dialogue	Net Zero	Steel
XY3	Q1 2024	Ongoing dialogue	Net Zero	Specialty Chemicals
XY4	Q1 2024	Ongoing dialogue	Net Zero	Industrial Machinery & Supplie
XY5	Q1 2024	Ongoing dialogue	Net Zero	Aerospace & Defense
XY6	Q1 2024	Ongoing dialogue	Net Zero	Diversified Chemicals
XY7	Q1 2024	Ongoing dialogue	Net Zero	Electric Utilities
XY8	Q1 2024	Ongoing dialogue	Net Zero	Diversified Metals & Mining
XY9	Q1 2024	Ongoing dialogue	Net Zero	Construction & Engineering
XY10	Q1 2024	Ongoing dialogue	Net Zero	Construction Machinery & Heavy
XY11	Q1 2024	Ongoing dialogue	Net Zero	Integrated Oil & Gas
XY12	Q1 2024	Ongoing dialogue	Net Zero	Agricultural & Farm Machinery
XY13	Q1 2024	Reminder	Net Zero	Oil & Gas Exploration & Produc
XY14	Q1 2024	Ongoing dialogue	Net Zero	Electric Utilities
XY15	Q1 2024	Ongoing dialogue	Net Zero	Oil & Gas Exploration & Produc
XY16	Q1 2024	Ongoing dialogue	Net Zero	Specialty Chemicals
XY17	Q1 2024	Ongoing dialogue	Net Zero	Construction Machinery & Heavy
XY18	Q1 2024	Ongoing dialogue	Net Zero	Agricultural & Farm Machinery
XY19	Q1 2024	Ongoing dialogue	Net Zero	Industrial Machinery & Supplie
XY20	Q1 2024	Ongoing dialogue	Net Zero	Commodity Chemicals
XY21	Q1 2024	Ongoing dialogue	Net Zero	Electrical Components & Equipm
XY22	Q1 2024	Ongoing dialogue	Net Zero	Specialty Chemicals
XY23	Q1 2024	Ongoing dialogue	Net Zero	Multi-Utilities
XY24	Q1 2024	Ongoing dialogue	Net Zero	Oil & Gas Exploration & Produc
XY25	Q1 2024	Ongoing dialogue	Net Zero	Specialty Chemicals

## Thematic (Net Zero) Engagement über ISS ESG

### Komplette Übersicht der Unternehmen (englisch):

Company	Engagement Cycle	Status	ESG Area Breakdown	GICS_SUB_INDUSTRY_NAME
XY26	Q2 2024	Reminder	Net Zero	Electric Utilities
XY27	Q2 2024	Ongoing dialogue	Net Zero	Electric Utilities
XY28	Q2 2024	Ongoing dialogue	Net Zero	Aerospace & Defense
XY29	Q2 2024	Ongoing dialogue	Net Zero	Automobile Manufacturers
XY30	Q2 2024	Reminder	Net Zero	Industrial Machinery & Supplie
XY31	Q2 2024	Ongoing dialogue	Net Zero	Oil & Gas Exploration & Produc
XY32	Q2 2024	Ongoing dialogue	Net Zero	Steel
XY33	Q2 2024	Ongoing dialogue	Net Zero	Industrial Gases
XY34	Q2 2024	Ongoing dialogue	Net Zero	Commodity Chemicals
XY35	Q2 2024	Ongoing dialogue	Net Zero	Industrial Machinery & Supplie
XY36	Q2 2024	Reminder	Net Zero	Steel
XY37	Q2 2024	Reminder	Net Zero	Fertilizers & Agricultural Che
XY38	Q2 2024	Reminder	Net Zero	Construction Machinery & Heavy
XY39	Q2 2024	Reminder	Net Zero	Multi-Utilities
XY40	Q2 2024	Ongoing dialogue	Net Zero	Diversified Metals & Mining
XY41	Q2 2024	Ongoing dialogue	Net Zero	Aerospace & Defense
XY42	Q2 2024	Ongoing dialogue	Net Zero	Industrial Conglomerates
XY43	Q2 2024	Reminder	Net Zero	Specialty Chemicals
XY44	Q2 2024	Reminder	Net Zero	Automobile Manufacturers
XY45	Q2 2024	Ongoing dialogue	Net Zero	Automobile Manufacturers
XY46	Q2 2024	Ongoing dialogue	Net Zero	Aerospace & Defense
XY47	Q2 2024	Ongoing dialogue	Net Zero	Electric Utilities
XY48	Q2 2024	Ongoing dialogue	Net Zero	Oil & Gas Refining & Marketing
XY49	Q2 2024	Ongoing dialogue	Net Zero	Industrial Machinery & Supplie
XY50	Q1 2024	Ongoing dialogue	Net Zero	Oil & Gas Exploration & Produc

# I-AM Collaborative Engagements

## Engagement über UN PRI Netzwerk

**Thema:** Spring – Biodiversität

**Teilnehmer:** 50+ Asset Manager

**Beitrag:** I-AM ist offizieller Unterstützer der Initiative

### Zusammenfassung:

Spring ist eine PRI-Stewardship-Initiative für die Natur, die sich mit den systemischen Risiken des Biodiversitätsverlustes befasst, um die langfristigen Interessen der Anleger zu schützen..

### Business Case:

Waldverlust und Landdegradierung sind zentrale Faktoren für den Rückgang der Biodiversität und tragen maßgeblich zu den globalen CO<sub>2</sub>-Emissionen bei. Vor diesem Hintergrund fordert die Glasgow Leaders' Declaration on Forests and Land Use (2021), die Entwaldung und Landdegradierung bis 2030 zu stoppen und umzukehren, um den Zielen in den Bereichen Klima, Biodiversität und nachhaltige Entwicklung gerecht zu werden. Über die rein ökologischen Belange hinaus bergen diese Themen auch Reputations-, Rechts-, Markt- und Systemrisiken für Unternehmen und können zu finanziellen Risiken für Investoren führen. Folglich priorisiert die in diesem Text vorgestellte Initiative das Vorgehen gegen Waldverlust und Landdegradierung in fünf besonders kritischen Regionen (siehe Methodik zur Unternehmensauswahl).

Eine wirksame Reduzierung von Entwaldung und damit verbundener Flächenumwandlung erfordert vielfältige, koordinierte Maßnahmen, einschließlich unterstützender staatlicher Politiken. Der Text hebt hervor, welche Rolle Unternehmen bei der Förderung einer umfassenden und effektiven Politikgestaltung spielen können, die den langfristigen Erwartungen von Investoren entspricht. Insbesondere kann verantwortungsvolles politisches Engagement den Umfang und das Tempo der politischen Entscheidungsfindung erheblich beeinflussen. Durch die Einbindung von Unternehmen, die über ein erhebliches Mitspracherecht bei der Gestaltung von Landnutzungspolitik verfügen – direkt oder über Mitgliedschaften in einflussreichen Branchenverbänden – verfolgt Spring das Ziel, eine robuste Politikentwicklung und -umsetzung zu gewährleisten.

Dies verdeutlicht die gravierenden finanziellen und systemischen Risiken, die mit dem Niedergang der Natur einhergehen, insbesondere für institutionelle Investoren, deren langfristige Wertschöpfung von Ökosystemdienstleistungen abhängt. Der Text betont, dass der anhaltende Verlust der Biodiversität – zu einem großen Teil verursacht durch Waldverlust und Landdegradierung – sowohl Emittenten als auch Investoren durch physische und Transformationsrisiken bedroht. Physische Risiken ergeben sich aus der Verschlechterung von Land (z. B. gestörte Niederschlagsmuster oder Bodensetzung in entwässerten Torfgebieten), während Transformationsrisiken durch Änderungen in der Regulierung, im Konsumverhalten oder im Ruf entstehen (z. B. neue Sorgfaltsprüfungsvorschriften wie die EU-Verordnung zu entwaldungsfreien Produkten).

Unternehmen, die biodiversitätsorientierte Vorschriften verzögern oder verwässern, setzen sich langfristig finanziellen, reputationsbezogenen und Governance-Risiken aus. Dementsprechend richten institutionelle Investoren ihre Aufmerksamkeit verstärkt auf „verantwortungsvolles politisches Engagement“ (RPE), insbesondere im Hinblick auf das Ziel, den Waldverlust und die Landdegradierung bis 2030 zu beenden.

# I-AM Collaborative Engagements

Signatory of:



## Engagement über UN PRI Netzwerk: Spring

### Komplette Übersicht der Unternehmen (englisch):

Company Name	Country/Region	Sector
XY1	Australia	Mining/refining
XY2	Japan	Tires
XY3	France	Ag, food, consumer goods
XY4	Germany	Tires
XY5	France	Mining/refining
XY6	US	Automotive
XY7	Japan	Ag, food, consumer goods
XY8	Brazil	Mining/refining
XY9	US	Tires
XY10	South Korea	Tires
XY11	UK	Ag, food, consumer goods
XY12	Portugal	Ag, food, consumer goods
XY13	Netherlands	Ag, food, consumer goods
XY14	France	Tires
XY15	Germany	Ag, food, consumer goods
XY16	Australia	Mining/refining
XY17	Singapore	Ag, food, consumer goods
XY18	Italy	Tires
XY19	France	Ag, food, consumer goods
XY20	UK	Ag, food, consumer goods
XY21	Sweden	Ag, food, consumer goods
XY22	Sweden	Automotive
XY23	South Africa	Mining/refining
XY24	US	Ag, food, consumer goods
XY25	Brazil	Ag, food, consumer goods
XY26	Brazil	Finance
XY27	Brazil	Finance
XY28	Brazil	Finance
XY29	Germany	Chemicals/pesticides
XY30	Germany	Chemicals/pesticides

# I-AM Collaborative Engagements

Signatory of:



## Engagement über UN PRI Netzwerk: Spring

### Komplette Übersicht der Unternehmen (englisch):

Company Name	Country/Region	Sector
XY31	Germany	Automotive
XY32	Brazil	Ag, food, consumer goods
XY33	US	Ag, food, consumer goods
XY34	China	Automotive
XY35	Chile	Ag, food, consumer goods
XY36	China	Ag, food, consumer goods
XY37	Switzerland	Chemicals/pesticides
XY38	China	Mining/refining
XY39	Singapore	Ag, food, consumer goods
XY40	Brazil	Ag, food, consumer goods
XY41	Germany	Ag, food, consumer goods
XY42	Brazil	Finance
XY43	Singapore	Ag, food, consumer goods
XY44	Netherlands	Ag, food, consumer goods
XY45	US	Mining/refining
XY46	France	Ag, food, consumer goods
XY47	Brazil	Ag, food, consumer goods
XY48	Germany	Automotive
XY49	Brazil	Ag, food, consumer goods
XY50	Finland	Oil & Gas
XY51	Japan	Automotive
XY52	Norway	Mining/refining
XY53	Indonesia	Mining/refining
XY54	Indonesia	Mining/refining
XY55	Indonesia	Mining/refining
XY56	UK	Ag, food, consumer goods
XY57	Spain	Finance
XY58	Australia	Mining/refining
XY59	Japan	Automotive
XY60	Germany	Automotive

## Engagement über kollaborative Engagements

**Thema:** Collective Impact coalition for Ethical AI

**Teilnehmer:** 60 Asset Manager

**Beitrag:** I-AM ist offizieller Unterstützer der Initiative

### Zusammenfassung:

Die World Benchmarking Alliance (WBA) hat 2022 die Collective Impact Coalition for Ethical AI (CIC for Ethical AI) ins Leben gerufen, eine Initiative, die messbare Fortschritte bei der Einführung ethischer KI-Prinzipien durch digitale Technologieunternehmen fördert. Bis April 2024 umfasst diese Initiative 60 Investoren sowie 12 zivilgesellschaftliche Organisationen, Forschungsinstitute und andere Einrichtungen, die gemeinsam eine breite zivilgesellschaftliche Plattform bilden.

### Business Case:

Die Integration von Künstlicher Intelligenz (KI) in die digitale Wirtschaft verändert Branchen, indem sie Produktivität, Effizienz und Innovation steigert, neue Einnahmequellen schafft und traditionelle Geschäftsmodelle neu gestaltet. KI treibt personalisierte Dienstleistungen, prädiktive Analysen und wirtschaftliches Wachstum voran und fördert die Wettbewerbsfähigkeit auf globaler Ebene.

Trotz ihrer Vorteile wirft KI erhebliche Menschenrechtsbedenken auf. Dazu gehören Risiken im Zusammenhang mit der Privatsphäre durch Datenerhebung und Überwachung, Diskriminierung durch algorithmische Verzerrungen in Entscheidungsprozessen sowie Bedrohungen für Arbeitsrechte, die durch Automatisierung und die Gig-Economy entstehen. Diese Entwicklungen gefährden Arbeitsplatzsicherheit, faire Löhne und sozialen Schutz. Darüber hinaus erfordert die intransparente Natur vieler KI-Systeme Mechanismen zur Sicherstellung von Rechenschaftspflicht und Transparenz, um die Menschenrechte zu wahren.

Zur Bewältigung dieser Risiken wurden verschiedene Maßnahmen ergriffen. Regulierungsvorschriften wie die Datenschutz-Grundverordnung (DSGVO) der Europäischen Union schützen die Privatsphäre und gewährleisten Transparenz. Die Förderung algorithmischer Transparenz und Nachvollziehbarkeit reduziert Verzerrungen und Diskriminierung in automatisierten Entscheidungsprozessen. Gleichzeitig ist eine verstärkte Zusammenarbeit zwischen Regierungen, Unternehmen, Wissenschaft und der Zivilgesellschaft notwendig, um KI-Richtlinien im Einklang mit menschenrechtlichen Grundsätzen zu gestalten. Diese Zusammenarbeit ermöglicht die Abstimmung unterschiedlicher Perspektiven und die Entwicklung eines Konsens über ethische KI-Richtlinien, die Menschenrechte und das Gemeinwohl priorisieren.

Die Integration von KI in die digitale Wirtschaft bietet enormes Potenzial für wirtschaftliches Wachstum und Innovation, wirft jedoch auch bedeutende Herausforderungen im Bereich der Menschenrechte auf. Ein ganzheitlicher Ansatz, der Transparenz, Rechenschaftspflicht und Fairness in die Gestaltung und Verwaltung von KI-Systemen integriert, kann diese Risiken mindern und eine ethische Nutzung sicherstellen. Eine enge Zusammenarbeit aller beteiligten Akteure ist entscheidend, um Innovationen zu fördern und gleichzeitig die Menschenrechte in der digitalen Ära zu schützen.

# I-AM Collaborative Engagements



## Engagement über kollaborative Engagements

### Komplette Übersicht der Unternehmen (englisch):

Company Name	Currently uses ethical AI principles	Company Name	Currently uses ethical AI principles	Company Name	Currently uses ethical AI principles
XY1	Yes	XY29	No	XY57	No
XY2	Yes	XY30	No	XY58	No
XY3	No	XY31	No	XY59	Yes
XY4	Yes	XY32	Yes	XY60	Yes
XY5	Yes	XY33	Yes	XY61	No
XY6	No	XY34	No	XY62	Yes
XY7	Yes	XY35	Yes	XY63	Yes
XY8	Yes	XY36	Yes	XY64	No
XY9	No	XY37	No	XY65	No
XY10	Yes	XY38	Yes	XY66	Yes
XY11	Yes	XY39	Yes	XY67	Yes
XY12	Yes	XY40	Yes	XY68	Yes
XY13	No	XY41	No	XY69	No
XY14	Yes	XY42	No	XY70	No
XY15	Yes	XY43	No	XY71	No
XY16	No	XY44	Yes	XY72	Yes
XY17	Yes	XY45	Yes	XY73	Yes
XY18	Yes	XY46	No	XY74	Yes
XY19	No	XY47	No	XY75	Yes
XY20	No	XY48	Yes	XY76	Yes
XY21	Yes	XY49	Yes	XY77	No
XY22	Yes	XY50	No	XY78	Yes
XY23	No	XY51	Yes	XY79	No
XY24	Yes	XY52	Yes	XY80	Yes
XY25	No	XY53	Yes	XY81	No
XY26	Yes	XY54	No	XY82	No
XY27	Yes	XY55	Yes	XY83	No
XY28	No	XY56	Yes		

## Rechtlicher Hinweis

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

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

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

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

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

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

©2025 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Details zum Morningstar Rating unter [www.morningstar.de](http://www.morningstar.de).

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