

# ALH Gruppe

## 3. Quartal 2024

Im vorliegenden Responsible Ownership Activity Report erhalten Sie Informationen zu den wesentlichen Kapitalanlagen der ALH-Gruppe. Der Bericht beinhaltet konsolidierte Daten zu den von der Alte Leipziger Trust Investment-Gesellschaft mbH gemanagten Spezialfonds, OGAW-Aktien- und Rentenfonds sowie Dachfonds. Im Rahmen des **reo**®-Programms (Responsible Engagement Overlay) engagiert sich Columbia Threadneedle Investments bei den von uns gehaltenen Unternehmen, um sie zu einem besseren Umgang mit ESG-Themen anzuhalten. Ziel des **reo**®-Ansatzes ist es, damit eine bessere langfristige Investmentperformance zu erzielen.

### Schwerpunkte

Engagements	Unternehmen kontaktiert	Erreichte Meilensteine	Länder
46	44	8	12

### Engagement nach Regionen



### Engagement nach Themen\*\*



### Meilensteine nach Themen



\*ESG= Environmental, Social and Governance (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung)

\*\*u.U. engagieren wir uns bei einem Unternehmen zu mehreren Themen.

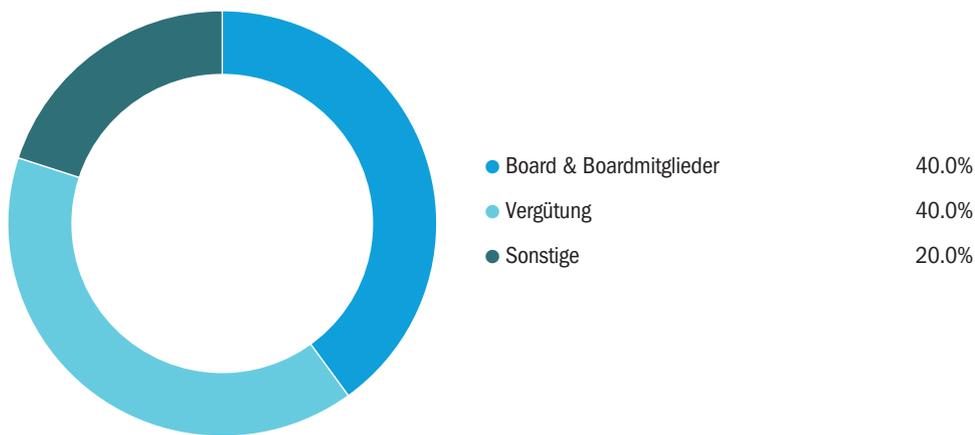
### Unser Abstimmungsverhalten \*\*\*

Zahl der Hauptversammlungen, auf denen wir abgestimmt haben	17
Zahl der Anträge, über die abgestimmt wurde	68

### Abstimmungen (% der Anträge, über die wir abgestimmt haben)



### Abstimmung gegen die Verwaltung und Enthaltungen nach Themen



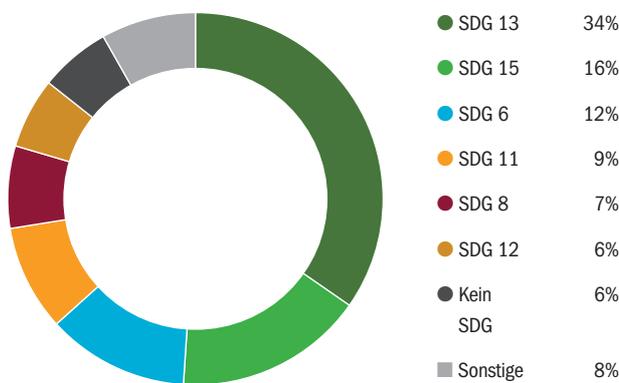
\*\*\*Für diesen Bericht haben wir Daten von einem Anbieter einer elektronischen Abstimmungsplattform genutzt. Die Statistiken schließen Stimmabgaben ohne Aktienbesitz und Hauptversammlungen mit erneuter Registrierung aus. Hauptversammlungen/Abstimmungen/Anträge wurden nicht berücksichtigt, wenn die Stimmabgabe von Abstimmungsplattformen abgelehnt wurde (z.B. weil notwendige Dokumente wie Vollmachten oder die Eigentumsbestätigung fehlten); wenn die Abstimmungsplattform beauftragt wurde, nicht abzustimmen (z.B. in Märkten mit Aktiensperren); oder wenn gar kein Auftrag zur Stimmabgabe vorlag. Dieses Dokument richtet sich ausschließlich an professionelle Berater und darf nicht an andere Investoren weitergegeben werden.

## Engagement und Anknüpfung an die Nachhaltigkeitsziele (SDGs)

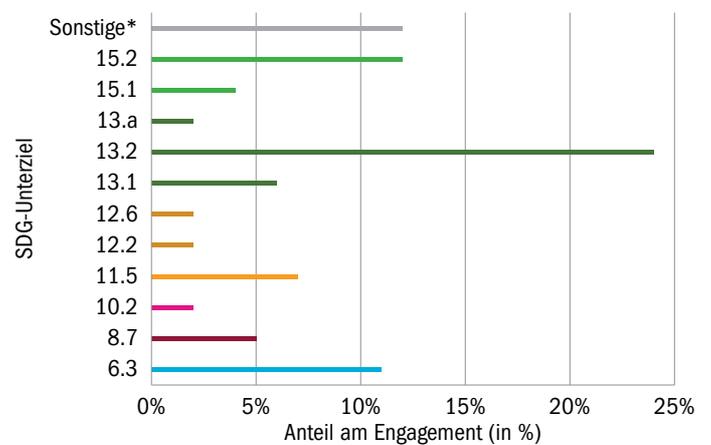
Die 17 Nachhaltigkeitsziele (Sustainable Development Goals, SDGs) wurden von den Vereinten Nationen und branchenübergreifenden Stakeholdern entwickelt. Sie sind strategische Wegweiser, um die Welt nachhaltiger zu machen.

Wir nutzen die detaillierten SDG-Unterziele als Orientierungshilfe für unser Unternehmensengagement (sofern möglich) und um die positive soziale und ökologische Wirkung von Engagementaktivitäten zu zeigen. Unser Engagement ist systematisch an den Unterzielen ausgerichtet. So erzielen wir treffsicher eine hohe Wirkung.

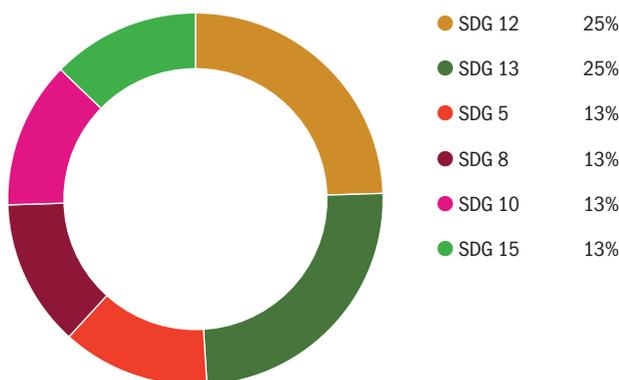
### Engagement nach SDGs



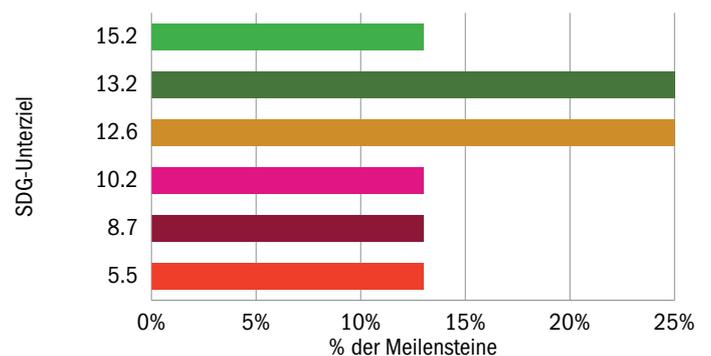
### Engagement nach SDG-Unterzielen



### Meilensteine nach SDGs



### Meilensteine nach SDG-Unterzielen



\*Sonstige: Stellen SDG-Unterziele dar, die weniger als 2% des jeweiligen SDGs ausmachen.



## Engagement-Fallstudien

**Unternehmen:** Costco Wholesale Corp

**Land:** USA

**Sektor:** Konsumverbrauchsgüter

**Schwerpunktunternehmen:** ✓

**ESG-Risikobewertung:** 

**Reaktion:** Schlecht

**Thema:** Umweltschutz, Menschenrechte, Corporate Governance

**Thema:** Ein ganzheitlicher Ansatz für Nachhaltigkeitsrisiken

**SDG:**  13.3  15.2  8.7

### Hintergrund

Costco ist ein großer internationaler Einzelhandelskonzern mit Sitz in den USA, über 800 Standorten und einer weltweiten Lieferkette. Das Unternehmen ist diversen ökologischen und sozialen Risiken ausgesetzt, etwa dem Klimawandel, Entwaldung und Herausforderungen bei Arbeitsstandards. Wir haben uns eingebracht, um mehr über die Strategien zur Risikosenkung und Sicherstellung eines verantwortungsvollen Geschäftsverhaltens zu erfahren.

### Engagement

Wir sprachen bei Costco mit Verantwortlichen für Investor Relations über den Umgang mit sozialen und ökologischen Risiken im eigenen Betrieb und in der Lieferkette. Themen waren unter anderem die Bewertung von Klimarisiken, Prüfungen in der Lieferkette und die Kontrolle von Nachhaltigkeitsthemen durch das Board. Costco wies auf seine umfassenden Prozesse zur Bewertung und Kontrolle von Lieferkettenrisiken hin, bei denen interne Teams und externe Prüfer eingesetzt werden und risikobasiert vorgehen. Das Unternehmen engagiert sich in Initiativen gegen moderne Sklaverei in verschiedenen Branchen und hat nach jüngsten Fällen von Kinderarbeit in den USA weitere Maßnahmen zur Altersüberprüfung umgesetzt. Ein weiteres Gesprächsthema war die Integration von Nachhaltigkeit in Beschaffungsprozesse – etwa durch Erhebung von Daten zu Treibhausgasemissionen von Zulieferern, Maßnahmen gegen Entwaldung und Menschenrechtsverletzungen sowie eine bessere Nachverfolgbarkeit in Rohstofflieferketten.

### Einschätzung

Das Nachhaltigkeitsprogramm von Costco dürfte für den Umgang mit seinen Risiken gut geeignet sein. Man geht Umwelt- und Sozialrisiken im eigenen Betrieb und in den Lieferketten ganzheitlich an. Wir haben aber zusätzliche Berichte über diesbezügliche Investitionen und den Beitrag von Maßnahmen zur Steigerung der Energieeffizienz im Rahmen seiner Klimastrategie gefordert. Der Direktor für Nachhaltigkeit berichtet zwar an das Board. Wir haben aber angeregt, Alternativen für eine stärkere Kontrolle durch das Board und intensivere Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsthemen zu erkunden. Insgesamt reagiert das Unternehmen gut auf die Risiken. Dennoch würden wir eine stärkere Integration in Beschaffungsprozesse empfehlen und naturbezogene Kennzahlen nahelegen.

### Bewertung von ESG-Risiken:

Beurteilung des ESG-Risikos und Risikomanagements eines Unternehmens im Branchenvergleich. Quelle: MSCI ESG Research Inc.

Oberstes Quartil:  GRÜN    Zweites Quartil:  GELB    Drittes Quartil:  ORANGE    Unterstes Quartil:  ROT

## Anhang



SDG-Ziel	Unterziel	Ziel im Überblick
SDG3	3.8	Zugang zu Arzneimitteln und Gesundheitsleistungen
SDG3	3.a	Stärkung der Rahmenkonvention der WHO zur Eindämmung des Tabakkonsums
SDG5	5.1	Beendigung aller Formen der Diskriminierung von Frauen und Mädchen
SDG5	5.5	Vollständige Gleichberechtigung für Frauen auch auf der Führungsebene
SDG6	6.3	Bessere Wasserqualität durch weniger Verschmutzung
SDG6	6.5	Implementierung von Wasserressourcenmanagement auf allen Ebenen
SDG8	8.5	Vernünftig bezahlte Vollzeitbeschäftigung für alle
SDG8	8.7	Beendigung von Zwangsarbeit, moderner Sklaverei und Menschenhandel
SDG8	8.8	Sicheres Arbeitsumfeld für alle Arbeiter
SDG9	9.5	Förderung technologischer Innovationen und wissenschaftlicher Forschung
SDG10	10.2	Ermöglichung und Förderung von Inklusion
SDG11	11.5	Weniger Opfer und weniger wirtschaftliche Verluste durch Naturkatastrophen
SDG11	11.6	Verringerung der von Städten verursachten Umweltverschmutzung
SDG12	12.2	Nachhaltiges Management und effizienter Einsatz von Rohstoffen
SDG12	12.4	Chemikalien- und Abfallmanagement über den gesamten Lebenszyklus
SDG12	12.6	Unternehmen anhalten, nachhaltige Prozesse einzuführen und über ESG-Themen zu berichten
SDG13	13.1	Stärkung der Anpassungsfähigkeit an klimabezogene Ereignisse
SDG13	13.2	Integration von Klimastrategien in die Geschäftsstrategie und -politik
SDG13	13.3	Verbesserung der Bildung und der Kapazitäten zur Eindämmung des Klimawandels
SDG13	13.a	Bekämpfung des Klimawandels in Schwellenländern
SDG14	14.1	Verhinderung und Verringerung der Verschmutzung der Meere
SDG15	15.1	Nachhaltige Nutzung des terrestrischen Wasser-Ökosystems
SDG15	15.2	Förderung einer nachhaltigen Wald- und Forstwirtschaft
SDG16	16.5	Verringerung von Korruption und Vorteilsnahme in allen Formen