

DKB Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz

1. Quartal 2022

Im Rahmen unseres **reo**[®] (Responsible Engagement Overlay)^{*} engagieren wir uns bei Portfoliounternehmen, um sie zu einem besseren Umgang mit ESG-Fragen^{**} anzuhalten. Ziel des **reo**[®]-Ansatzes ist eine bessere langfristige Investmentperformance. Dazu wirken wir auf Unternehmen ein, damit sie durch sicherere, sauberere und stabilere Prozesse ESG-Chancen und -Risiken besser steuern und damit wirtschaftlich erfolgreicher werden.

Schwerpunkte

Unternehmen Kontaktiert	Unternehmen	Erreichte Meilensteine	Länder
40	24	5	8

Engagement nach Regionen



Engagement nach Themen^{***}



Meilensteine nach Themen



^{*}Zurzeit wird das **reo**[®]-Overlay auf 866 Mrd. GBP (1,12 Bio. USD/ 1,02 Bio. EUR) Vermögen angewandt (Stand 31. Dezember 2021)

^{**}ESG= Environmental, Social and Governance (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung)

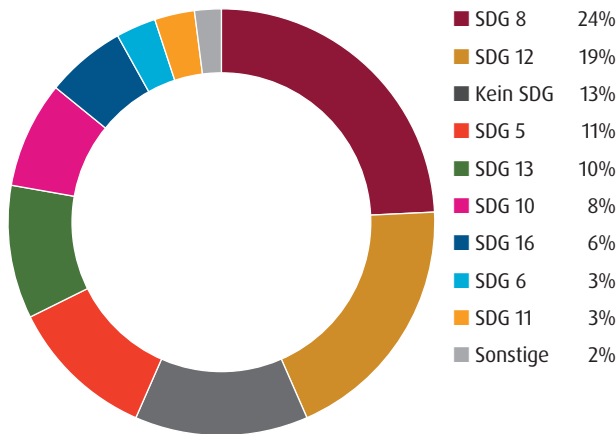
^{***}„u.U. engagieren wir uns bei einem Unternehmen zu mehreren Themen.“

Engagement und Anknüpfung an die Nachhaltigkeitsziele (SDGs)

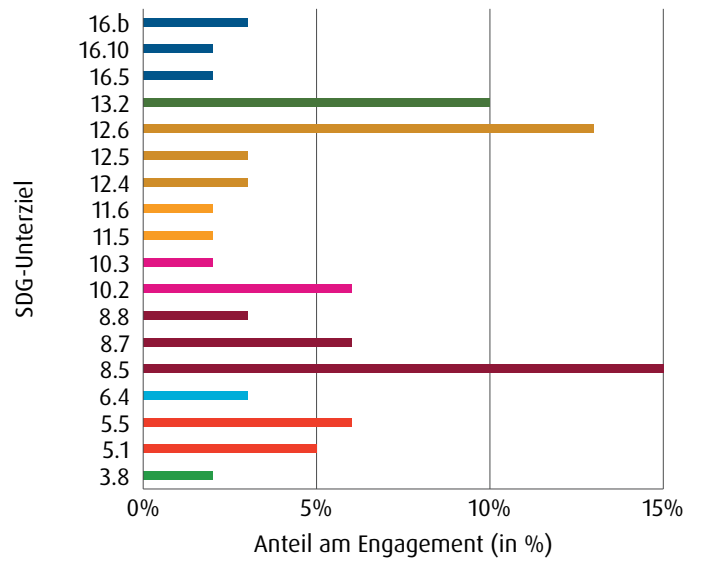
Die 17 Nachhaltigkeitsziele (Sustainable Development Goals, SDGs) wurden von den Vereinten Nationen und branchenübergreifenden Stakeholdern entwickelt. Sie sind strategische Wegweiser, um die Welt nachhaltiger zu machen.

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.

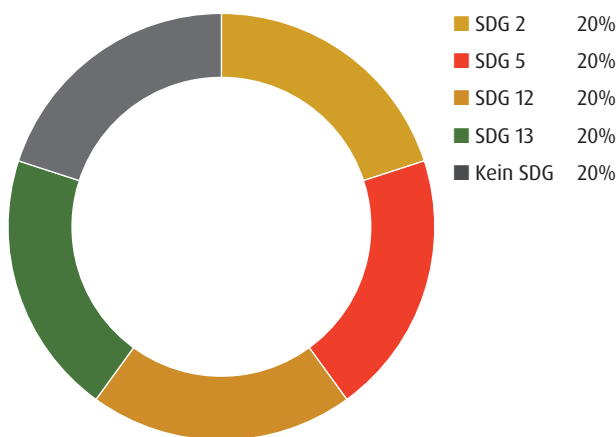
Engagement nach SDGs



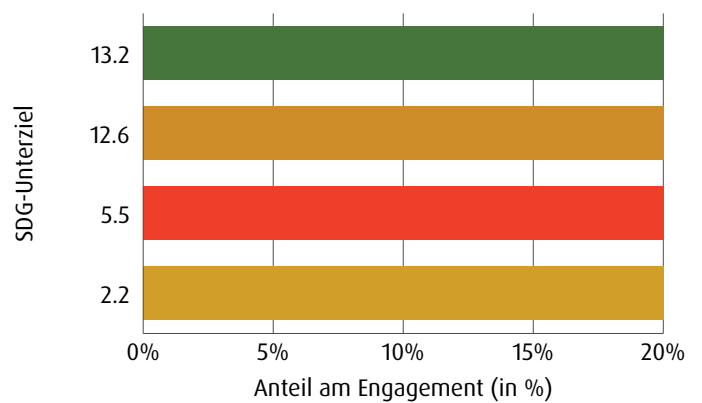
Engagement nach SDG-Unterzielen



Meilensteine nach SDGs






Meilensteine nach SDG-Unterzielen



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

Engagement-Fallstudien

Unternehmen: ASML Holding NV	Land: Niederlande	Sektor: Informationstechnologie
Schwerpunktunternehmen: -	ESG-Risikobewertung: 	Reaktion: Gut
Thema: Arbeitsstandards	Thema: Diversität und Diskriminierung	
SDG:  5.5  8.5		

Hintergrund

Das niederländische Unternehmen ASML ist ein wichtiger Akteur in der Halbleiter-Lieferkette und produziert Anlagen zur Herstellung von Halbleitern. Eine Anlage besteht aus über 100.000 Teilen und kostet 150 Mio. USD. Zu den Hauptkunden zählen TSMC, Samsung und Intel. Bei Lithografie-Technologie mit extrem ultravioletter Strahlung (EUV) hat ASML fast eine Monopolstellung. Dabei werden modernste Lichtquellen zur Aufbelichtung von Schaltungen auf Siliziumwafer genutzt, um die komplexesten Halbleiterchips für Prozessoren herzustellen. Nachgelagerte Halbleiterunternehmen hängen daher sehr stark von ASML ab.

Engagement

Im 1. Quartal sprachen wir zunächst mit dem CFO über die ESG-Strategie, Vergütung und Diversität sowie Chipmangel und Innovation. ASML hat die Führungskräftevergütung besser mit konkreten, wesentlichen ESG-Kennzahlen verknüpft, um Rechenschaftspflicht sicherzustellen. Das Unternehmen hat vier wichtige Faktoren ermittelt, um den anhaltenden Chipmangel anzugehen, und konkrete Ziele zur Kapazitätssteigerung festgelegt. Zudem achtet man besser auf die Arbeitsbedingungen. Bei der Diversität wurde aber Nachholbedarf eingeräumt. 2021 wurden weniger Frauen eingestellt. ASML analysiert die Ursachen und will herausfinden, wie man die Mitarbeitergewinnung und -bindung verbessern kann. Zum Wassermanagement führte das Unternehmen 2020 eine TCFD-Analyse und 2021 eine Szenarioanalyse durch. Um physische Risiken in den Niederlanden und San Diego anzugehen, will ASML 2023 zusätzliche Details bekannt geben.

Einschätzung

Das Unternehmen ist ein klarer ESG-Vorreiter und macht ständig Fortschritte. Bei der Diversität besteht aber noch Nachholbedarf. Das aktuelle Ziel für Frauen in Führungspositionen ist im Branchenvergleich schwach. Deshalb haben wir ehrgeizige Ziele angeregt. In der Geschäftsleitung sind noch gar keine Frauen vertreten, und auch in der Belegschaft sollte man den Talentepool fördern. Wir haben nachgefasst, Beispiele höchster Standards präsentiert und Empfehlungen zu Diversität in der Belegschaft, Transparenz in der Lieferkette, Wassermanagement und Konfliktmineralien gegeben. ASML soll seine führende Position bei ESG-Themen ausbauen.

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
■ SDG2	2.2	Beendigung aller Formen von Mangelernährung, insbesondere bei Kindern und Frauen
■ SDG3	3.8	Zugang zu Arzneimitteln und Gesundheitsleistungen
■ SDG5	5.1	Beendigung aller Formen der Diskriminierung von Frauen und Mädchen
■ SDG5	5.5	Vollständige Gleichberechtigung für Frauen auch auf der Führungsebene
■ SDG6	6.4	Effizientere Wassernutzung, um der Wasserknappheit entgegenzuwirken
■ 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
■ SDG10	10.2	Ermöglichung und Förderung von Inklusion
■ SDG10	10.3	Gewährleistung von Chancengleichheit und Gesetzgebung für alle
■ SDG11	11.5	Weniger Opfer und weniger wirtschaftliche Verluste durch Naturkatastrophen
■ SDG11	11.6	Verringerung der von Städten verursachten Umweltverschmutzung
■ SDG12	12.4	Chemikalien- und Abfallmanagement über den gesamten Lebenszyklus
■ SDG12	12.5	Weniger Abfall durch Vermeidung, Verringerung, Recycling und Wiederverwendung
■ SDG12	12.6	Unternehmen anhalten, nachhaltige Prozesse einzuführen und über ESG-Themen zu berichten
■ SDG13	13.2	Integration von Klimastrategien in die Geschäftsstrategie und -politik
■ SDG16	16.5	Verringerung von Korruption und Vorteilsnahme in allen Formen
■ SDG16	16.10	Gewährleistung des Zugangs der Öffentlichkeit zu Informationen und Schutz der Grundfreiheiten
■ SDG16	16.b	Förderung von Antidiskriminierungsgesetzen für eine nachhaltige Entwicklung

©2022 BMO Global Asset Management. BMO Global Asset Management ist ein eingetragener Handelsname für verschiedene verbundene Unternehmen von BMO Global Asset Management (EMEA), die Dienstleistungen der Anlageverwaltung, Dienstleistungen für institutionelle Kunden sowie Wertpapierprodukte anbieten. Werbematerialien für Finanzprodukte werden zu Marketing- und Informationszwecken herausgegeben, und zwar in der EU von BMO Asset Management Netherlands B.V., die von der niederländischen Finanzmarktaufsicht (AFM) beaufsichtigt wird, und in der Schweiz von BMO Global Asset Management (Swiss) GmbH, die als Repräsentanz für BMO Asset Management Limited agiert. Alle diese Unternehmen sind 100%ige Tochtergesellschaften von Columbia Threadneedle Investments UK International Limited, deren direkte Muttergesellschaft Ameriprise Inc. ist, eine in den Vereinigten Staaten von Amerika (USA) gegründete Gesellschaft. Sie waren zuvor Teil der BMO Financial Group und verwenden die Marke „BMO“ gegenwärtig im Rahmen einer Lizenz. 158356 (02/22).