

## Engagement Bericht 2017

### Definition Engagement:

*„Ein langfristiger Dialog von Investoren und Unternehmen mit dem Ziel, die Unternehmensführung für die Berücksichtigung von sozialen, ethischen und ökologischen Kriterien zu gewinnen. Dies beinhaltet unter anderem den direkten Kontakt zu Unternehmen sowie Gespräche mit anderen Organisationen und Entscheidungsträgern aus Wirtschaft und Politik.“*

Für fair-finance ist der Grundsatz der Nachhaltigkeit als verbindliche Vorgabe an das Asset Management definiert. Investmentprodukte müssen den Positiv- und Negativkriterien laut der Nachhaltigen Veranlagungsrichtlinie i.d.g.F. von fair-finance entsprechen und sollen Träger des Österreichischen Umweltzeichens sein bzw. demnach zertifizierbar sein. Die Nachhaltige Veranlagungsrichtlinie als Selektionsfilter für das Investmentuniversum stellt den ersten Schritt im Veranlagungsprozess dar. 2016 wurde die Nachhaltige Veranlagungsrichtlinie mit dem Kundenbeirat um eine eigene Engagement-Policy erweitert:

#### **Verstöße gegen Ausschlusskriterien und schlechte Nachhaltigkeitsleistung**

Werden im Zuge einer Portfolioprüfung Verstöße gegen unsere Nachhaltige Veranlagungsrichtlinie festgestellt, so ist je nach Investitionsart der Divestmentprozess einzuleiten und/oder der Fondsmanager zu einer Stellungnahme und zur Verbesserung des Portfolios aufgefordert und eingeladen, über die Umsetzung etwaiger Maßnahmen zu berichten. Divestment oder auch Re-Investment wird in Aussicht gestellt.

#### **Engagementschwerpunkte im Auftrag des Kundenbeirats**

Der Kundenbeirat von fair-finance legt im Regelfall jährlich einen Engagementschwerpunkt fest. Schwerpunkte können Themen bzw. bestimmte Nachhaltigkeitskriterien wie beispielhaft Kinderarbeit oder Kohle sein. Entsprechend dem festgelegten Schwerpunkt definierte Unternehmen werden schriftlich kontaktiert und aufgefordert, Maßnahmen zur Verbesserung der Nachhaltigkeitsleistung bzw. zur Beseitigung allfälliger Ausschlussgründe zu setzen, und eingeladen, über die Umsetzung dieser Maßnahmen zu berichten. Ein verstärktes Investment wird bei Verbesserung der Nachhaltigkeitsleistung oder ein erstmaliges Investment bei erfolgreicher Beseitigung des oder der Ausschlussgründe in Aussicht gestellt.

#### **Unterstützung von Engagementaktivitäten Dritter**

Werden Missstände oder Konflikte bzgl. ökologischer, ethischer und sozialer Werte durch Organisationen wie CRIC (Corporate Responsibility Interface Center - einer Plattform zur Förderung von Ethik und Nachhaltigkeit in der Geldanlage) oder andere nachhaltige Investoren aufgezeigt, so werden Maßnahmen zu deren Beseitigung von fair-finance unterstützt. Die Unterstützung umfasst die Veröffentlichung der aufgezeigten Missstände und der Engagementaktivitäten in fair-finance Medien und die Aufnahme eines Dialogs, um das Unternehmen, das Land oder die Institution zum Einlenken und zur Verbesserung der Nachhaltigkeitssituation zu bringen. Zudem werden die Mitglieder des Kundenbeirates von fair-finance eingeladen, sich an den Engagementaktivitäten zu beteiligen oder selbst Engagementaktivitäten zu setzen.

## Engagement Maßnahmen in 2017

### Verstöße gegen Ausschlusskriterien und schlechte Nachhaltigkeitsleistung

Nach der Prüfung des Portfolios durch oekom research wurden 13 Fondsmanager um Stellungnahme zu den Prüfergebnissen und Verstößen gebeten. Es haben alle geantwortet und sind teilweise sehr detailliert auf die einzelnen Verstöße eingegangen. Betroffene Fonds wurden zum Teil bereinigt bzw. aus dem Bestand entfernt.

### Engagementschwerpunkte im Auftrag des Kundenbeirats

Für 2017 wurde als Engagement-Schwerpunkt „Violation of Labour Rights“ definiert. Laut der aktuellen Portfolioüberprüfung durch oekom research liegen bei sieben Unternehmen aus unserem Portfolio Verstöße gegen dieses Ausschlusskriterium vor.

Konkret handelt es sich um folgende Unternehmen:

- RELX NV, Amsterdam, Niederlande
- Deutsche Telekom AG, Bonn, Deutschland
- Ford Motor Co, Dearborn, USA
- Lafarge Holcim Ltd., Jona SG, Schweiz
- International Consolidated Airlines, Harmondsworth, Great Britain
- Dish Network, Engelwood, USA
- NV Bekaert SA, Belgien

Alle genannten Unternehmen wurden in einem Brief auf den Verstoß gegen unsere Richtlinie aufmerksam gemacht und im Rahmen eines konstruktiven Dialogs zur Stellungnahme aufgefordert.

### Unterstützung von Engagementaktivitäten Dritter

In 2017 wurden keine Engagement-Aktivitäten Dritter unterstützt.