



FERI Stewardship Report

2022

SDG Office

MEHR
ERREICHEN

MEHR
ERKENNEN

1 Nachhaltigkeitsansatz bei FERI

FERI betrachtet die Verantwortung als Anteilseigner und Aktionär als integralen Bestandteil ihres nachhaltigen Anlageansatzes. Sie übt hiermit ihre Eigentumsrechte als Teil ihrer treuhänderischen Pflicht aus, d.h. der umsichtigen und verantwortungsvollen Verwaltung der anvertrauten Vermögenswerte. FERI bemüht sich aktiv um die Zusammenarbeit mit Unternehmen und relevanten Interessengruppen, um ökologische, Herausforderungen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung anzugehen und dabei die finanziellen Interessen der Kunden zu wahren.

Die FERI Einheiten, die in diesem Zusammenhang entsprechende Aktivitäten umsetzen, sind die FERI AG in Deutschland, die FERI (Schweiz) AG sowie die FERI (Luxembourg) S.A. (FLX) in Luxemburg.

2 Stewardship Aktivitäten

Die Stewardship-Aktivität bei FERI konzentriert sich auf zwei Kernbereiche:

- 1) Das Abstimmungsverhalten auf Hauptversammlungen (Proxy Voting) (nur FLX)
- 2) Das aktive Engagement, den konstruktiven Dialog mit den Unternehmen, Fondsmanagern und Dritten sowie kollaborative Verbesserungen (Active Engagement) (FERI Gruppe)

Die von der FLX verwalteten Fonds sind aktuell hauptsächlich als Dachfonds ausgestaltet. Die nachfolgenden Ausführungen für Stewardship berücksichtigen diese Ausgangssituation.

3 Proxy Voting

FERI fördert eine gute Unternehmensführung und nachhaltige Unternehmenspraktiken, die zu einer langfristigen Wertschöpfung für die Aktionäre beitragen. Die Ausübung des Aktionärswahlrechts (Proxy Voting) ist eine der wichtigsten Strategien zur Wahrung der Interessen der Aktionäre und den Wert des investierten Vermögens zu schützen.

Aufgrund der Strategie wird nur ein kleinerer Teil der Investitionen bei FERI über Einzelaktien oder Einzelemittenten umgesetzt. Aktuell wird das Proxy Voting nur für die bei der hauseigenen Kapitalverwaltungsgesellschaft, der FERI Luxembourg S.A. (kurz FLX) aufgelegten direkt investierenden Fonds ausgeübt. Somit ist innerhalb der FERI-Gruppe nur die FLX berechtigt dem Aktionärswahlrecht nachzukommen.

Für die Ausübung der Stimmrechte nutzt FERI die Analysen und Dienstleistungen von *IVOX Glass Lewis* (kurz *Glass Lewis*) als externer Stimmrechtsberater. Durch die Stimmrechtsausübung möchte FERI sicherstellen, dass Unternehmen fortlaufend nachhaltig arbeiten und gute Standards zur Unternehmensführung einhalten.

4 Ergebnis: Proxy Voting

Die Proxy Voting Tätigkeit wird seit dem „01.11.2022“ durch Ivox Glass Lewis umgesetzt. Der erste Bericht über das Geschäftsjahr 2023 wird in 2024 veröffentlicht.

5 Active Engagement

Engagement ist ein fester Bestandteil des nachhaltigen Investierens. Das übergeordnete Ziel unserer Engagement-Aktivitäten ist die Verbesserung der Nachhaltigkeit und die damit einhergehende Steigerung des Shareholder Values. Klassische „Shareholder Engagement oder Proxy Voting-Strategien“, im Sinne direkter Einflussnahme auf Unternehmen und deren Führung in der Funktion des Anteilseigners, sind für FERI jedoch nur sehr begrenzt möglich, da nur ein kleiner Teil der Unternehmensbeteiligungen im eigenen Namen gehalten werden sowie der Anteil an den

jeweiligen Unternehmen i.d.R. sehr gering ist und unter meldepflichtigen Grenzwerten liegt. Dennoch verfolgt FERI das Prinzip aktiven Engagements: Als einer der bedeutenden Fondsinvestoren und Investment Consultants im deutschsprachigen Europa ist FERI sowohl maßgeblicher Marktteilnehmer als auch einflussreicher Intermediär zwischen Investoren und Asset Managern.

Die Verantwortung als Anteilseigner gilt sowohl für passive als auch für aktive Strategien sowie für verschiedene Anlageklassen. FERI nutzt ihre zentrale Rolle für den klaren Dialog und setzt wichtige Impulse zur Förderung von Nachhaltigkeit und SDG-Ausrichtung, sowohl innerhalb der Asset Management-Industrie als auch bei Vorsorgeeinrichtungen und Pensionskassen. Über die Beratung und aktive Unterstützung bei der Neuausrichtung großer institutioneller Anleger beabsichtigt FERI mittelbar auch die Haltung von Asset Managern zu Nachhaltigkeit zu beeinflussen. Auf diese Weise, durch kritischen Dialog und gezieltes „*Agenda Setting*“, verfügt FERI über eine einzigartige Möglichkeit zu „positivem Engagement“.

FERI hat für den aktiven Dialog mit den investierten Unternehmen (im Bereich direkter Aktien- und Unternehmensanleihen-Positionen) seit 2022 eine Zusammenarbeit mit Glass Lewis vereinbart. Glass Lewis thematisiert in persönlichen Gesprächen mit den Unternehmen geschäftsrelevante ESG-Herausforderungen. Glass Lewis bietet zudem die Möglichkeiten an, durch den Kontakt mit anderen Interessenvertretern der Branche, relevante Informationen über die Realitäten von Unternehmen, Sektoren und den Markt im Allgemeinen zu erhalten.

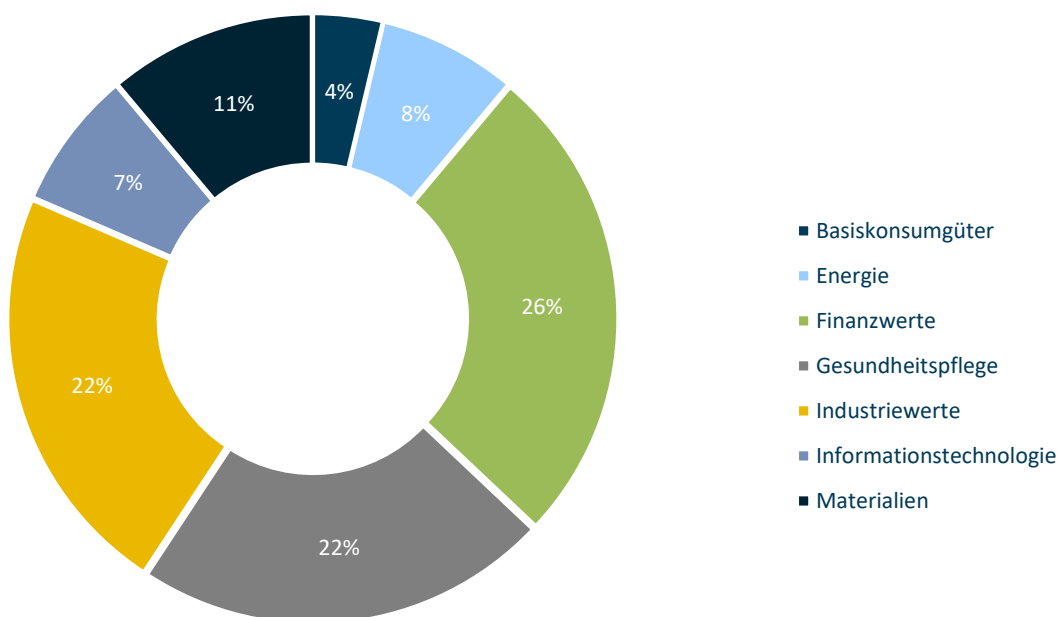
Der Engagement-Prozess von Glass Lewis beginnt in der Regel außerhalb des Einladungszeitraums und der Proxy Season mit Gesprächen zu Strategien und Langfristplänen mit dem Vorstand und relevanten ESG-Spezialisten des Ziel-Unternehmens sowie Gesprächen zu Governance-Themen mit dem Aufsichtsrat.

6 Ergebnis: Active Engagement

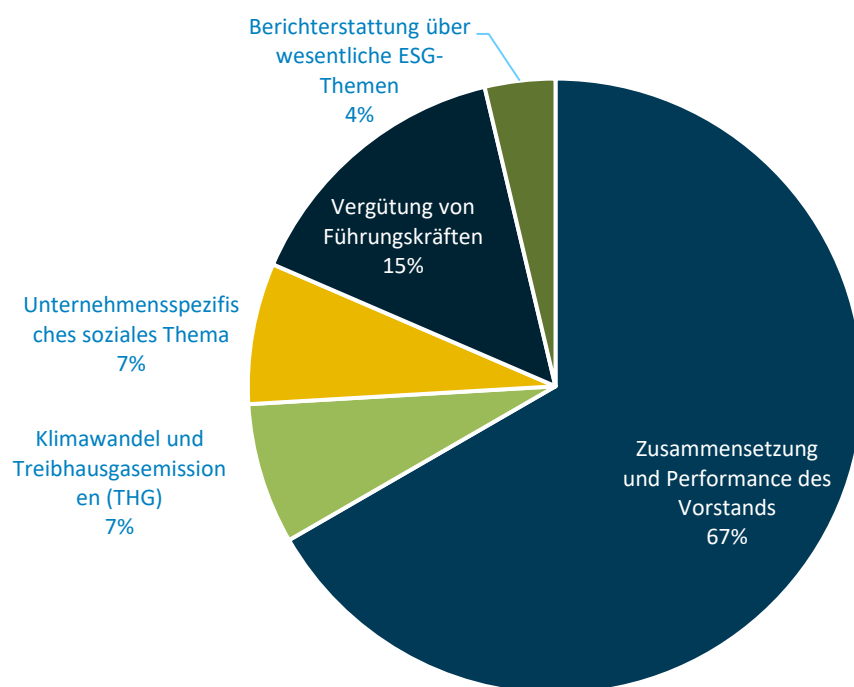
6.1 Überblick

Zwischen dem 1. November 2022 und dem 31. Dezember 2022 hat sich FERI über Glass Lewis mit 27 Unternehmen aus den direkt investierenden Fonds der FLX zu 82 Umwelt-, Sozial- und Governance-Themen sowie zu anderen wesentlichen Themen und Fragen engagiert. Bei diesen Engagements wurden bei den meisten Treffen mehrere Themen und Fragen erörtert.

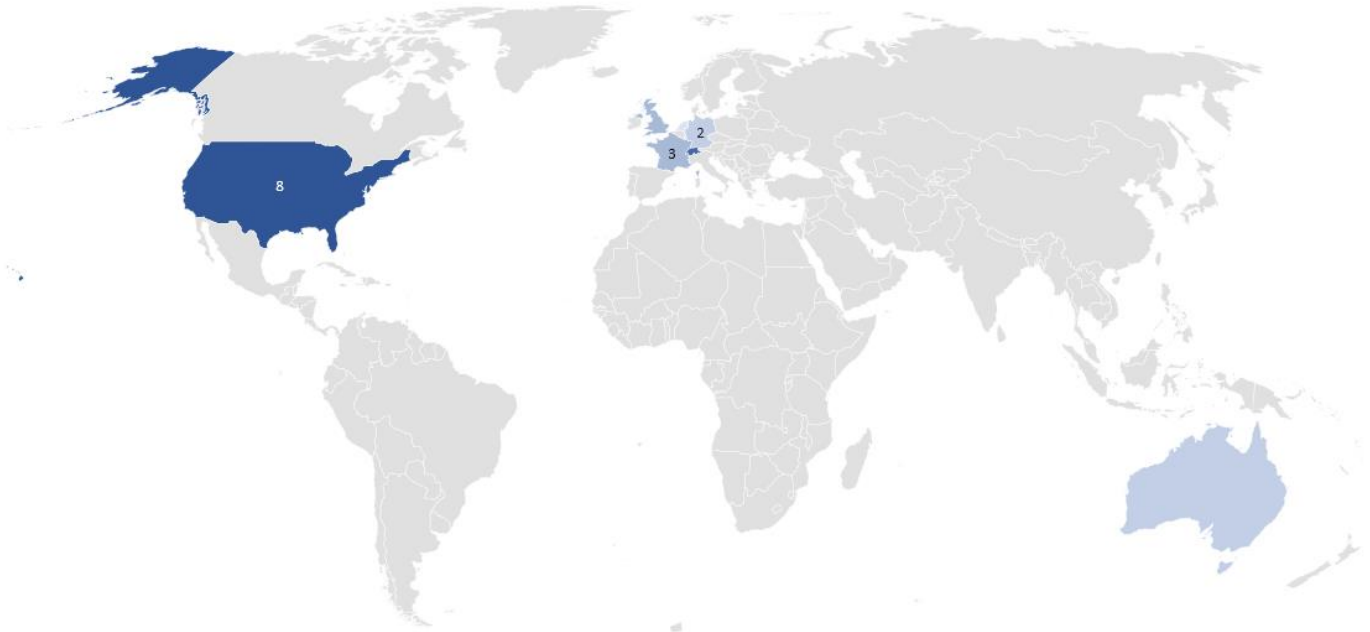
6.2 Engagement nach Sektor



6.3 Engagement nach Thema



6.4 Engagement nach Land



Länder

Anzahl Der Unternehmen unter Engagement

Australien	2
Frankreich	3
Deutschland	2
Hongkong	1
Niederlande	1
Schweiz	7
Vereinigtes Königreich	3
Vereinigte Staaten	8
Gesamtergebnis	27