

Richtlinie für den Umgang mit Interessenkonflikten – aktive Eigentümerverantwortung

April 2022

Diese Richtlinie gilt für die Tochterunternehmen von Columbia Threadneedle Investments UK International Limited (vormals bekannt als BMO Global Asset Management EMEA). Diese Unternehmen sind jetzt Teil von Columbia Threadneedle Investments, der Assetmanagement-Sparte von Ameriprise Financial, Inc.

Wir sind bestrebt, in unserem Vermögensverwaltungsgeschäft im besten Interesse unserer Kunden zu handeln. Wir sind uns bewusst, dass bei unserer Investmenttätigkeit Interessenkonflikte auftreten können. Unser Ziel ist es, potenzielle Konflikte zu erkennen, zu vermeiden und/oder zu bewältigen, um den Interessen unserer Kunden gerecht zu werden.

Wir sind der Meinung, dass ein starkes Engagement und die Stimmabgabe durch institutionelle Investoren für die Gesundheit der Finanzmärkte und die langfristige Wertschöpfung entscheidend sind. Daher sind wir bestrebt, auf allen Hauptversammlungen abzustimmen, sofern unsere Kunden uns im Rahmen unserer Portfolioverwaltungsdienstleistungen dazu bevollmächtigen. Darüber hinaus bieten wir verschiedene Dienstleistungen für Kunden an, die verantwortungsbewusste Anlagelösungen wünschen. Zu diesen Dienstleistungen gehören die Stimmrechtsvertretung (Proxy Voting), Engagement-Dienstleistungen (einschließlich unseres Responsible-Engagement-Overlay-Service (reo®)), ethische und nachhaltige Investmentfonds sowie Instrumente zur Integration von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren (ESG) in die Investmentanalyse.

Diese Richtlinie beschreibt, wie wir bei der Stimmrechtsvertretung für Aktien und bei Engagementaktivitäten assetklassenübergreifend mit potenziellen Interessenkonflikten umgehen, die sich zwischen uns und unseren Kunden oder zwischen zwei oder mehreren Kunden ergeben könnten.¹

Wie wir Engagement-, Abstimmungs- und Konfliktverhalten sowie andere Handlungsweisen festlegen

Im Zusammenhang mit Wertpapieren von Unternehmen in unseren Kundenportfolios (einschließlich der von uns verwalteten Investmentfonds) orientieren wir uns grundsätzlich an unseren öffentlich zugänglichen Leitlinien zur Unternehmensführung (Corporate Governance Guidelines, CGG) und unseren Erwartungen zu ökologischen und sozialen Standards² (zusammen unsere „ESG-Richtlinien“). Sie geben vor, wie wir uns engagieren (Aktien, Unternehmensanleihen, SSA) und abstimmen. In unseren Richtlinien ist festgelegt, was wir von Unternehmen im Sinne guter ökologischer und sozialer Standards sowie guter Unternehmensführung (Governance) erwarten. Wir wenden unsere Richtlinien auf alle Kundenportfolios an, es sei denn, ein institutioneller Kunde wünscht ein anderes Vorgehen.

Beauftragt ein institutioneller Kunde uns, bei Engagementaktivitäten (Aktien, Unternehmensanleihen, SSA) oder Abstimmungen von unserem Standardansatz abzuweichen, tun wir dies zwar in Bezug auf dessen Wertpapiere, folgen aber bei unseren anderen Kunden weiterhin unserem Standardansatz.

Unser externer unabhängiger Stimmrechtsvertreter (Institutional Shareholder Services, ISS) führt, ohne weitere Anleitung durch uns, automatisch die Mehrheit der Stimmabgaben in Übereinstimmung mit unseren geltenden Abstimmungsrichtlinien aus, die unsere CGG widerspiegeln. Falls ISS weitere Anleitung zu unseren geltenden Abstimmungsrichtlinien benötigt oder wir das Abstimmungsverhalten bei bestimmten Angelegenheiten

¹ Diese Richtlinie gilt nicht für Pyrford International Limited. Diese Richtlinie gilt dann, wenn wir die ausschließliche Befugnis haben, festzulegen, wie wir in Bezug auf die Wertpapiere von Unternehmen in unseren Kundenportfolios (einschließlich der von uns verwalteten Investmentfonds) abstimmen. Beispielsweise gilt diese Richtlinie nicht für einen Sub-Berater, dem wir die Portfolioverwaltung für ein Kundenportfolio oder für Teile davon übertragen haben.

² Auf unserer Website veröffentlicht.

eingehender besprechen möchten, berät sich ISS mit uns und holt unsere Anweisungen zum weiteren Vorgehen ein.

Bei der Ausübung von Stimmrechten im Zusammenhang mit einem Unternehmen, das mit hoher Wahrscheinlichkeit unsere CGG nicht einhält, berücksichtigen wir dies und passen unsere Stimmabgabe an, wenn wir glauben, dass das Unternehmen dennoch im besten Interesse der Aktionäre handelt.

Wir wenden unsere ESG-Richtlinien auf Kundenportfolios in einer Art und Weise an, welche die jeweiligen Anlageziele und Interessen unserer Kunden berücksichtigt. Dies kann dazu führen, dass wir uns in ein und derselben Angelegenheit für verschiedene Kunden gleich oder unterschiedlich engagieren und gleich oder unterschiedlich abstimmen.

Mögliche wesentliche Konflikte im Zusammenhang mit aktiver Eigentümerverantwortung und deren Bewältigung

Ist uns bekannt, dass eine Maßnahme zur Wahrung der aktiven Eigentümerverantwortung – im Zusammenhang mit Engagement oder Abstimmungen – mit einem Interessenkonflikt verbunden ist, müssen wir im besten Interesse unserer Kunden handeln.

Engagement bei einem Kunden oder Abstimmung bei einer Gesellschafterversammlung eines Kunden: Es könnte der Fall eintreten, dass wir uns bei einem Unternehmen engagieren, oder ein Stimmrecht auf einer Gesellschafterversammlung eines Unternehmens haben, das zu unseren Kunden zählt.

Wir behandeln alle unsere Kunden bei unseren Engagements und Abstimmungen gleich. Eine Geschäftsbeziehung, die ein Unternehmen mit uns oder anderen Teilen der Ameriprise Financial, Inc. unterhält, ist kein Grund für eine Änderung unseres Verhaltens. Sofern uns ein institutioneller Kunde nicht anders beauftragt, wenden wir unsere ESG-Richtlinien auf alle Kundenportfolios in einer Art und Weise an, die die jeweiligen Anlageziele und Interessen unserer Kunden berücksichtigt.

Unser Engagementprogramm wird von unserem Responsible Investment Team festgelegt und umgesetzt. Das Responsible Investment Team agiert unabhängig von anderen Investmentteams oder Geschäftsbereichen innerhalb von Columbia Threadneedle Investments. Eine Engagementrichtlinie, die unsere Grundsätze zur Priorisierung, Umsetzung und Eskalation erläutert, haben wir auf unserer Website veröffentlicht.

Abstimmung auf einer Gesellschafterversammlung von Ameriprise Financial, Inc.

Wir bewältigen diesen Konflikt, indem wir ISS als unseren Stimmrechtsvertreter einsetzen, der alle relevanten Abstimmungen in Übereinstimmung mit der ISS-Richtlinie für die Stimmrechtsvertretung automatisch durchführt. ISS stimmt ohne weitere Anleitung durch uns ab, es sei denn, wir haben besondere Anweisungen seitens eines Kunden.

Abstimmung auf einer Gesellschafterversammlung der Bank of Montreal

Da wir strategische Geschäftsbeziehungen zur Bank of Montreal pflegen, unterliegen Abstimmungen bei dem Unternehmen unserer Richtlinie für den Umgang mit Interessenkonflikten. Wir bewältigen diesen Konflikt, indem wir ISS als unseren Stimmrechtsvertreter einsetzen, der alle relevanten Abstimmungen in Übereinstimmung mit der ISS-Richtlinie für die Stimmrechtsvertretung automatisch durchführt. ISS stimmt ohne weitere Anleitung durch uns ab, es sei denn, wir haben besondere Anweisungen seitens eines Kunden.

Abstimmung auf Versammlungen von Investmentfonds, die von Columbia Threadneedle Investments oder einem verbundenen Unternehmen verwaltet werden: Es könnte der Fall eintreten, dass wir auf der Gesellschafterversammlung eines Fonds abstimmen, den wir oder ein mit Columbia Threadneedle Investments verbundenes Unternehmen verwalten.

Wir bewältigen diesen Konflikt, indem wir ISS als unseren Stimmrechtsvertreter einsetzen, der alle relevanten Abstimmungen in Übereinstimmung mit der ISS-Richtlinie für die Stimmrechtsvertretung automatisch durchführt. ISS stimmt ohne weitere Anleitung durch uns ab, es sei denn, wir haben besondere Anweisungen seitens eines Kunden.

Unternehmensengagement oder Abstimmung bei einer Versammlung unter Beteiligung eines leitenden Angestellten, eines Mitglieds der Geschäftsleitung oder eines Mitarbeiters von Columbia Threadneedle Investments oder Ameriprise Financial, Inc. oder einer seiner anderen Tochtergesellschaften („leitender Angestellter, Mitglied der Geschäftsleitung oder Mitarbeiter“): Es könnte der Fall eintreten, dass wir uns bei einem Unternehmen engagieren, oder auf einer Gesellschafterversammlung eines Unternehmens abstimmen, bei dem ein leitender Angestellter, ein Mitglied der Geschäftsleitung oder ein Mitarbeiter zur Wahl vorgeschlagen wird oder im Vorstand des Unternehmens vertreten ist.

Wir bewältigen diesen Konflikt, indem wir die vorliegende und andere Richtlinien von Columbia Threadneedle Investments anwenden, die sich speziell auf leitende Angestellte, Mitglieder der Geschäftsleitung oder Mitarbeiter mit solchen Verbindungen zu Unternehmen beziehen. Zum Beispiel verlangt unser Verhaltenskodex von unseren Mitarbeitern, dass sie ihre externen Geschäftsinteressen kommunizieren und offenlegen. In Fällen, in denen ein erheblicher Konflikt besteht, können wir entscheiden, dass es für diese Mitarbeiter unangebracht ist, das Engagement oder die Stimmabgabe bei Sitzungen bestimmter Unternehmen zu leiten, in die unsere Kunden investiert haben.

Wenn ein leitender Angestellter, ein Mitglied der Geschäftsleitung oder ein Mitarbeiter zur Wahl in den Vorstand eines Unternehmens vorgeschlagen wird, bewältigen wir diesen Konflikt auf die gleiche Art und Weise wie folgt: Wir setzen ISS als unseren Stimmrechtsvertreter ein, der die Abstimmung in Übereinstimmung mit unseren geltenden Abstimmungsrichtlinien ohne weitere Anleitung durch uns automatisch durchführt.

Engagement oder Abstimmung, bei dem/der ein Kunde gegenüber einem anderen Kunden bevorzugt wird: Es könnte der Fall eintreten, dass unser Unternehmensengagement oder Abstimmungsverhalten

bei einem Unternehmen auf einer Gesellschafterversammlung einen unserer Kunden gegenüber einem anderen begünstigen würde.

Wir bewältigen diesen Konflikt, indem wir alle Kunden im Rahmen unserer aktiven Eigentümerverantwortung gleichbehandeln. Sofern uns ein institutioneller Kunde nicht anders beauftragt, wenden wir unsere ESG-Richtlinien auf alle Kundenportfolios in einer Art und Weise an, die die jeweiligen Anlageziele und Interessen unserer Kunden berücksichtigt. Dies kann dazu führen, dass wir in ein und derselben Angelegenheit für verschiedene Kunden gleich oder unterschiedlich vorgehen.

Abstimmung, bei der ein Portfoliomanager gegenüber einem anderen Portfoliomanager bevorzugt wird: Es könnte der Fall eintreten, dass wir auf einer Gesellschafterversammlung abstimmen, in der verschiedene Portfoliomanager unterschiedliche Abstimmungsergebnisse bevorzugen.

Wir bewältigen diesen Konflikt, indem wir einen internen Konsultationsprozess durchführen, in dem Portfoliomanager sich für ihre Einschätzungen einsetzen können, indem sie einen Eskalationsmechanismus nutzen, durch den das EMEA Investment Committee (EIC) befasst wird.

Dieser interne Konsultationsprozess ermöglicht die Berücksichtigung unterschiedlicher Auffassungen, geht aber nicht zu Lasten der Interessen unserer Kunden. Wir behandeln alle unsere Kunden bei unseren Abstimmungen gleich. Sofern uns ein institutioneller Kunde nicht anders beauftragt, wenden wir unsere

CGG-Richtlinien auf Kundenportfolios in einer Art und Weise an, welche die jeweiligen Anlageziele und Interessen unserer Kunden berücksichtigt. Dies kann dazu führen, dass wir in ein und derselben Angelegenheit für verschiedene Kunden gleich oder unterschiedlich abstimmen.

Weitere Instrumente der Konfliktbewältigung bei der aktiven Eigentümerverantwortung

Unser Responsible Investment (RI) Team: Wir verfügen über ein Team von ESG-Experten, die neben, aber unabhängig von, den

Portfoliomanagement-Teams arbeiten. Das RI-Team entwickelt unsere ESG-Richtlinien weiter und führt Engagementaktivitäten sowie Recherchen und Analysen im Zusammenhang mit der Stimmrechtsvertretung durch.

Aufsicht: Der EIC genehmigt und überwacht die Einhaltung der vorliegenden Richtlinie, um sicherzustellen, dass Columbia Threadneedle Investments effektiv gegen Interessenkonflikte vorgeht. Er verpflichtet sich, die Integrität und Unabhängigkeit unseres RI-Teams zu wahren. Unsere Compliance-Abteilung sowie gegebenenfalls unsere Investmentfondsgremien oder unabhängigen Prüfungsausschüsse können die Einhaltung der vorliegenden Richtlinie ebenfalls regelmäßig überprüfen.

Unsere Compliance- und Datenschutzsysteme: Wir verfügen über strenge Firewalls, um die Daten zu den Kundenbeständen jederzeit vertraulich zu behandeln und zu schützen, wobei wir Bestände der Kunden mit verwalteten Portfolios von denen jener Kunden trennen, die ausschließlich unsere reo®-Dienste in Anspruch nehmen.

Transparenz und Offenlegung: Wir sind bestrebt, in Bezug auf Transparenz und Offenlegung hohe Standards einzuhalten, damit unsere Kunden und andere Interessengruppen unsere Effektivität im Umgang mit Konflikten überprüfen können. Unsere regelmäßige Berichterstattung an unsere Kunden umfasst sowohl unser öffentlich gemachtes Abstimmungsverhalten als auch unseren jährlichen Bericht über verantwortliches Investieren, in dem wir Maßnahmen zur Wahrung der aktiven Eigentümerverantwortung bei Unternehmen und politischen Entscheidungsträgern erläutern.

Richtlinie für den Umgang mit Interessenkonflikten: Columbia Threadneedle Investments verfügt über eine weiter gefasste Richtlinie für den Umgang mit Interessenkonflikten, die alle potenziellen und tatsächlichen Interessenkonflikte erfasst und dokumentiert. Dadurch können wir mit solchen Konflikten umgehen und dagegen ergriffene vorbeugende Maßnahmen regelmäßig kontrollieren, um sicherzustellen, dass sie das Risiko stets im besten Interesse unserer Kunden senken.

Weitere Informationen finden Sie auf [columbiathreadneedle.com](https://www.columbiathreadneedle.com)



© 2022 Columbia Threadneedle Investments. Columbia Threadneedle Investments ist der globale Markenname der Columbia- und Threadneedle-Unternehmensgruppe.

Nur für professionelle und qualifizierte Investoren.

Dieses Dokument wird in Deutschland von Columbia Threadneedle Investments herausgegeben und ist ausschließlich für Marketing- und Informationszwecke bestimmt.

In der Bundesrepublik Deutschland steht der Fonds im Sinne von Anhang II Abschnitt I der Richtlinie 2014/65/EU („MiFID II“) nur professionellen Anlegern zur Verfügung und wird in keiner Weise Kleinanlegern oder semiprofessionellen Anlegern angeboten.

Dieses Dokument ist nicht als Angebot, Aufforderung, Beratung oder Anlageempfehlung zu verstehen. Die Informationen in diesem Dokument sind zum Veröffentlichungszeitpunkt aktuell und können sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern. Informationen aus externen Quellen werden für verlässlich gehalten, Ihre Genauigkeit und Vollständigkeit werden aber nicht garantiert. Endgültige Anlageparameter werden im Prospekt oder in der Investmentmanagement-Vereinbarung festgelegt oder definiert. Finanzwerbung wird zu Marketingzwecken und zur Information herausgegeben. In Großbritannien von Columbia Threadneedle Management Limited, einem von der britischen Finanzmarktaufsichtsbehörde (FCA) zugelassenen und beaufsichtigten Unternehmen; im EWR von Columbia Threadneedle Netherlands B.V., das von der niederländischen Finanzmarktaufsichtsbehörde (AFM) beaufsichtigt wird, und in der Schweiz von Columbia Threadneedle Management (Swiss) GmbH, dem Schweizer Repräsentanten von Columbia Threadneedle Management Limited. Im Nahen Osten wird dieses Dokument von Columbia Threadneedle Investments (ME) Limited herausgegeben, das von der Dubai Financial Services Authority (DFSA) beaufsichtigt wird. Für Distributoren: Dieses Dokument dient zur Information über Produkte und Dienstleistungen des Konzerns und nicht zur Weitergabe. Für institutionelle Kunden: Die Informationen in diesem Dokument sind nicht als Anlageberatung zu verstehen und richten sich nur an Personen mit entsprechenden Kenntnissen im Anlagebereich, die die aufsichtsrechtlichen Anforderungen an professionelle Kunden oder Kontrahenten erfüllen. Keine andere Person sollte auf Basis dieser Informationen tätig werden. 239303 (08/22). AT, BE, CH, DE, DK, ES, FI, FR, GB, IE, IT, LU, NL, NO, PT, SE.