

Befolgung der UN-Grundsätze für verantwortungsbewusstes Investment (UN PRI)

Verantwortungsbewusstes Investment

Besitzer und Manager von Vermögenswerten haben sich verpflichtet, die 2006 verabschiedeten UN-Grundsätze für verantwortungsbewusstes Investment (UN PRI) zu Umwelt-, Sozial- und Corporate Governance-Themen (kurz ESG) konsequent in ihren Investmentprozess einzubeziehen, um diese Grundsätze umzusetzen. Diese Grundsätze wurden vom Generalsekretär der Vereinten Nationen formuliert, ihre Umsetzung wurde von der Finanzinitiative des Umweltprogramms der Vereinten Nationen (UN Environment Programme Finance Initiative, UNEP FI) und dem UN Global Compact koordiniert.

Auch AXA Private Equity erachtet Umwelt-, Sozial- und Corporate Governance-Themen als Kernkomponente seiner Anlagephilosophie und seines Investmentprozesses, und so sind wir stolz darauf, seit Mai 2006 Unterzeichner der UN-Grundsätze für verantwortungsbewusstes Investment, die nachstehend wiedergegeben sind, zu sein.

Wir sind überzeugt, dass die Befolgung dieser Grundsätze zu einer überlegenen Investmentperformance auf längere Sicht und zur Schaffung von Shareholder Value führt.

Grundsätze für verantwortungsbewusstes Investment

Als institutionelle Investoren haben wir die Pflicht, im besten und langfristigen Interesse unserer Anleger zu agieren. Im Rahmen dieser treuhänderischen Aufgabe sind wir davon überzeugt, dass Umwelt-, Sozial- und Corporate Governance bezogene (kurz ESG) Themen das Ergebnis eines Anlageportfolios (in unterschiedlichem Ausmaß je nach Unternehmen, Sektor, Region, Anlageklasse und über verschiedene Zeiträume) beeinflussen können. Wir erkennen zudem an, dass sich durch die Einhaltung dieser Grundsätze Investoreninteressen besser mit gesellschaftlichen Zielvorstellungen vereinbaren lassen. Darum verpflichten wir uns, soweit mit unserer treuhänderischen Verantwortung vereinbar, zu Folgendem:

1. Wir werden ESG-Themen in die Analyse- und Entscheidungsprozesse im Investmentbereich einbeziehen.

- Einbezug von ESG-Themen in die Investitionsrichtlinien
- Förderung der Entwicklung von ESG-bezogenen Instrumenten, Messgrößen und Analysen
- Beurteilung von internen und externen Investmentmanagern hinsichtlich ihrer Fähigkeit, ESG-Themen zu berücksichtigen
- Forderung an Finanzdienstleister (wie Finanzanalysten, Berater, Broker, Forschungsunternehmen, Ratingagenturen), ESG-Themen in neue Forschung und Analyse einzubeziehen
- Förderung wissenschaftlicher und anderweitiger Forschung auf diesem Gebiet
- Befürwortung von ESG-Training für Mitarbeiter im Investmentbereich

Beispiele für Maßnahmen, die von AXA Private Equity ergriffen wurden
Wir haben in unsere Investitionsmemoranden, die den Investitionsausschüssen für Direct Funds und Funds of Funds vorgelegt werden, einen ESG-Abschnitt aufgenommen.

2. Wir werden aktive Aktionäre sein und ESG-Themen in unsere Aktionärspolitik und -praxis einbeziehen

- Entwicklung und Offenlegung einer aktiven Aktionärspolitik, die in Einklang mit diesen Grundsätzen steht
- Ausüben der Stimmrechte oder Nachweis über die Einhaltung der Stimmrechtspolitik (falls ausgelagert)
- Expertise- und Kapazitätsausbau, um einen ESG-Dialog mit Unternehmen führen zu können (entweder direkt oder durch Outsourcing)
- Beteiligung an der Entwicklung von Richtlinien, Regelungen und dem Setzen von Standards (wie dem Vorantreiben und Schützen der Aktionärsinteressen)
- Beantragung von langfristig an ESG-Themen orientierten Aktionärsbeschlüssen
- Austausch mit anderen Unternehmen zu ESG-Themen
- Teilnahme an gemeinschaftlichen Initiativen von Aktionären
- Forderung an Investmentmanager, einen ESG-bezogenen Dialog aufzunehmen und darüber zu berichten

Beispiele für Maßnahmen, die von AXA Private Equity ergriffen wurden
Wir nehmen für all unsere Portfoliounternehmen eine jährliche Prüfung unserer ESG-Maßnahmen vor und geben das Ergebnis in unserem Geschäftsbericht bekannt.
Mit Unterstützung eines Beraters, der auf ESG-Bewertungen spezialisiert ist, achten wir besonders auf Portfoliounternehmen des neuesten LBO-Mid-Cap-Fonds

3. Wir werden eine angemessene Offenlegung in Bezug auf ESG-Themen bei den Unternehmen und Körperschaften fordern, in die wir investieren

Forderung nach standardisierter Berichterstattung über ESG-Themen (z.B. durch Nutzung von Instrumenten wie den Guidelines der Global Reporting Initiative)
Forderung nach Aufnahme von ESG-Themen in jährliche Geschäfts- und Finanzberichte
Forderung nach Informationen von Unternehmen über die Einführung / das Befolgen von relevanten Normen, Standards, Verhaltenskodices oder internationalen Initiativen wie z.B. des UN Global Compact
Unterstützung von Initiativen und Beschlüssen von Seiten der Aktionäre, welche die Ausweispflicht von ESG-Themen zum Ziel haben

Beispiele für Maßnahmen, die von AXA Private Equity ergriffen wurden
Unser Funds-of-Funds-Team hat einen Fragebogen unter Einbeziehung eines ESG-Abschnitts erstellt, der Firmen, an denen wir beteiligt sind, zur Veröffentlichung ihrer ESG-Maßnahmen ermuntern wird.

4. Wir werden die Akzeptanz und die Umsetzung dieser Grundsätze in der Investmentbranche vorantreiben

Bei Ausschreibungen: Berücksichtigung von Anforderungen, die den Grundsätzen entsprechen
Anpassung von Mandaten, Monitoring-Verfahren, Leistungsindikatoren und Anreizstrukturen an die Grundsätze (z.B. Sicherstellung, dass Prozesse im Investmentmanagement, sofern zweckdienlich, langfristige Zeithorizonte widerspiegeln)
Kommunikation von ESG-bezogenen Erwartungen an andere Finanzdienstleister
Prüfung der Beziehungen mit Finanzdienstleistern, die unsere ESG-bezogenen Erwartungen nicht erfüllen
Unterstützung bei der Entwicklung von Benchmarkinginstrumenten, die die Integration von ESG-Themen messen
Unterstützung von regulatorischen und politischen Entwicklungen, die die Implementierung dieser Grundsätze ermöglichen

Beispiele für Maßnahmen, die von AXA Private Equity ergriffen wurden
Wir sponsern die allererste Konferenz in Frankreich, die sich mit der Berücksichtigung von ESG-Fragen in der Private-Equity-Branche befasst.

5. Wir werden zusammenarbeiten, um unsere Wirksamkeit bei der Umsetzung dieser Grundsätze zu steigern

Unterstützung von / Teilnahme an Netzwerken und Informationsplattformen, um Instrumente gemeinsam zu nutzen, Ressourcen zu bündeln und von der Berichterstattung der Investoren zu profitieren
Gemeinsame Thematisierung von relevanten, neuen Themen
Entwicklung oder Unterstützung von geeigneten gemeinschaftlichen Initiativen

Beispiele für Maßnahmen, die von AXA Private Equity ergriffen wurden
Wir haben unsere eigene Charta für soziale Verantwortung des Unternehmens aufgestellt.

6. Wir werden über unsere Aktivitäten und unsere Fortschritte bei der Anwendung der Grundsätze Bericht erstatten

Offenlegung, inwiefern ESG-Themen in die Investmentpraxis integriert werden
Offenlegung einer aktiven Aktionärspolitik (Ausüben von Stimmrechten, Dialogführung mit Unternehmen und / oder Richtliniendiskussion)
Offenlegung, was bezüglich dieser Grundsätze von Finanzdienstleistern gefordert wird
Kommunikation mit unseren Investoren über ESG-Themen und die Grundsätze
Berichterstattung über den Fortschritt und / oder die Erfolge bezüglich dieser Grundsätze anhand einer „Befolge oder Erkläre“-Vorgehensweise (Die „Befolge oder Erkläre“- Vorgehensweise verlangt von den Unterzeichnern, dass sie darüber berichten, wie sie die Grundsätze implementieren, oder aber eine Erklärung liefern, warum sie die Grundsätze nicht befolgen).
Bestrebung, die Auswirkungen und Bedeutung dieser Grundsätze zu ermitteln
Nutzung der Berichterstattung, um das Bewusstsein innerhalb einer erweiterten Interessengruppe von Stakeholdern zu schärfen

Beispiele für Maßnahmen, die von AXA Private Equity ergriffen wurden
Unser jährlich veröffentlichter Geschäftsbericht enthält einen Abschnitt, der speziell den ESG-Kriterien gewidmet ist, und in unserer Website haben wir eine Sektion für „verantwortungsbewusstes Investieren“ eingerichtet.