

Divulgación relacionada con la sostenibilidad de conformidad con el artículo 10 del Reglamento (UE) 2019/2088 (Reglamento sobre divulgación)

El objeto de este documento es la información obligatoria sobre las características medioambientales y/o sociales de este fondo. No es material promocional. Esta información es obligatoria por ley para explicar de forma transparente las características medioambientales y/o sociales promovidas por el fondo.

ACATIS AI US EQUITIES

WKN / ISIN: A2JF68 / DE000A2JF683; A2JF69 / DE000A2JF691

Este Fondo está gestionado por ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH.

Resumen

Se tienen en cuenta los requisitos del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a sostenibilidad en el sector financiero.

Este producto financiero promueve características medioambientales o sociales, pero no pretende ser una inversión sostenible.

La estrategia de inversión del fondo se basa en diferentes criterios y límites de tolerancia para empresas y Estados. Las empresas y los Estados que no incumplen los requisitos de sostenibilidad se consideran sostenibles. Su participación debe superar el 50 % del valor liquidativo. Las empresas que incumplan los requisitos indicados solo deben mantenerse en cartera si su participación añadida no supera el 10 % del valor liquidativo.

Los criterios correspondientes del concepto de asociación de las sociedades de inversión se aplican al 100 %. En materia de armamento, producción de tabaco, carbón e incumplimientos graves del Pacto Mundial de las Naciones Unidas, no permitimos ninguna infracción. El concepto de asociación establece los umbrales de venta.

En el ámbito de las áreas de negocio controvertidas, se tienen en cuenta los límites de venta cuantitativos, pero también los aspectos cualitativos, incluso si se practican, pero no contribuyen directamente al volumen de negocio. Quedan excluidas las empresas activas en áreas de negocio controvertidas definidas o que superan determinados umbrales de tolerancia de volumen de negocio.

En el ámbito del control basado en normas, se registran los comportamientos empresariales controvertidos y las violaciones de las normas y estándares internacionales pertinentes. La investigación se refiere a la implicación de una empresa en un comportamiento empresarial controvertido. Excluimos a una empresa si, según nuestro proveedor de datos ESG, infringe el Pacto Mundial de las Naciones Unidas o las normas fundamentales del trabajo de la OIT, así como si ha adquirido destacado en determinados ámbitos medioambientales por un comportamiento empresarial controvertido y el proveedor de datos ESG lo clasifica como grave.

El Fondo del artículo 8 tiene en cuenta el principal impacto adverso de sus decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad (Principal Adverse Impact).

ACATIS cuenta con un sistema interno independiente de gestión de riesgos que supervisa los requisitos específicos derivados del proceso de inversión ASG mediante los sistemas técnicos adecuados. La gestión de la cartera proporciona listas trimestrales positivas/negativas en el proceso de inversión. Las listas se aplican y supervisan en el sistema. El proceso interno se revisa externamente cada año por el auditor y el departamento de auditoría interna de forma objetiva e independiente.

Para la aplicación continua de la estrategia de inversión del artículo 8, ACATIS se basa en los datos ESG de MSCI ESG Research. ACATIS tiene acceso a un gran número de indicadores ASG específicos de empresas o países, puede filtrarlos u ordenarlos, definir criterios mínimos de calidad o realizar sus propios cálculos adicionales con ellos. Si MSCI ESG Research no proporciona datos para una empresa, ACATIS puede encargar un análisis individual para la empresa a un proveedor externo con el fin de garantizar el cumplimiento de los criterios ESG. Sin embargo, el porcentaje de estos análisis individuales debe reducirse al mínimo. La metodología y los datos disponibles no influyen en el cumplimiento de las características medioambientales o sociales del fondo.

Para salvaguardar los intereses de los inversores y cumplir con la responsabilidad asociada en términos de buena gobernanza empresarial, ACATIS ejerce los derechos de voto asociados para las participaciones cotizadas con un enfoque especialmente creado en materia de sostenibilidad.

Kein nachhaltiges Investitionsziel

Mit diesem Finanzprodukt werden ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.

Ökologische oder soziale Merkmale des Finanzprodukts

Zur Erreichung des Anlageziels investiert der Fonds sein Vermögen in erster Linie in Emittenten, welche unter besonderer Berücksichtigung des Nachhaltigkeitsgedankens (insbesondere hohe Standards in Bezug auf unternehmerische, soziale und ökologische Verantwortung („ESG“)) ausgewählt werden.

Die Grundlage für diese Analyse bilden relevante Daten und Informationen, die von MSCI ESG Research sowie von internen und öffentlichen Quellen verwendet, verarbeitet und beurteilt werden.

Im Bereich kontroverse Geschäftsfelder werden quantitative Umsatzgrenzen berücksichtigt, aber auch qualitative Aspekte, selbst wenn diese zwar praktiziert werden, aber nicht direkt zum Umsatz beitragen. Ausgeschlossen werden Unternehmen, die in definierten kontroversen Geschäftsfeldern aktiv sind oder bestimmte Umsatztoleranzschwellen überschreiten.

Im Bereich des normbasierten Screenings erfolgt eine Erfassung von kontroversen Geschäftsverhalten und von Verstößen gegen relevante internationale Normen und Standards. Die Untersuchung bezieht sich auf die Beteiligung eines Unternehmens in kontroversen Geschäftsverhalten. Wir schließen ein Unternehmen aus, wenn es gemäß unseres ESG-Datenanbieter gegen die UN Global Compact oder die ILO-Kernarbeitsnormen verstößt, sowie darüber hinaus, wenn es in bestimmten Umweltbereichen durch kontroverses Geschäftsverhalten auffällig geworden ist und der ESG-Datenanbieter dies als schwerwiegend klassifiziert.

Das Verbändekonzept wird durch die Umsatzschwellen und durch das Controversy Risk Assessment eingehalten.

Durch den ganzheitlichen Nachhaltigkeitsansatz berücksichtigt der Fonds nicht die Umweltziele gemäß Verordnung (EU) 2020/852.

Anlagestrategie

Die Anlagestrategie des Fonds erfolgt nach unterschiedlichen Kriterien und Toleranzgrenzen für Unternehmen und Staaten. Unternehmen und Staaten, die die Nachhaltigkeitsanforderungen nicht verletzen, gelten als nachhaltig. Ihr Anteil soll 50% vom NAV übersteigen. Unternehmen, die die aufgeführten Anforderungen verletzen, sollen nur dann im Portfolio gehalten werden, wenn ihr addierter Anteil 10% vom NAV nicht übersteigt.

Berücksichtigt werden die Vorgaben des Artikels 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/ 2088).

Die entsprechenden Kriterien des BVI-Verbändekonzeptes werden zu 100% umgesetzt. In den Bereichen Rüstungsgüter, Tabakproduktion, Kohle und schwere Verstöße gegen UN Global Compact (ohne positive Perspektive) lassen wir keine Verstöße zu. Die Umsatzschwellen werden gemäß Verbändekonzept eingehalten.

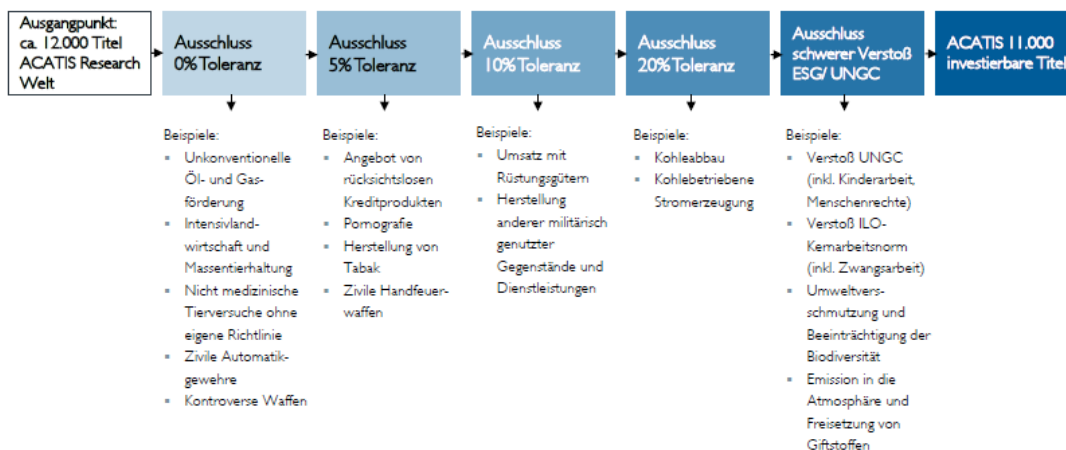
Unternehmen werden vollständig ausgeschlossen, die Rahmen der Analyse kontroverser Geschäftsfelder definierte Umsatzsschwellen überschreiten oder je nach Geschäftsfeld grundsätzlich aktiv sind. Zusätzlich ausgeschlossen werden zudem Unternehmen, die im Rahmen des normbasierten Screenings auffällig geworden sind. Im Bereich des normbasierten Screenings erfolgt eine Erfassung

von kontroversen Geschäftsverhalten und von Verstößen gegen relevante internationale Normen und Standards.

Der Artikel 8 Fonds berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen seiner Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact).



Der Nachhaltigkeitsprozess und die Ausschlusskriterien für unsere Artikel 8 Fonds

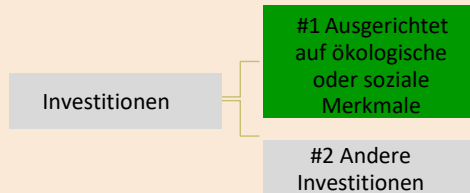


Verbändekonzept: Das Verbändekonzept wird durch die Ausschlusskriterien zu 100% eingehalten.
Toleranz: Ausgewiesen wird ein durch kontroverse Geschäftsaktivitäten generierter Umsatz (Umsatztoleranzschwelle).



Aufteilung der Investitionen

Unternehmen und Staaten, die die oben beschriebenen Nachhaltigkeitsanforderungen nicht verletzen, gelten als nachhaltig. Ihr Anteil soll 50% vom NAV übersteigen. Unternehmen, die die Anforderungen verletzen, sollen nur dann im Portfolio gehalten werden, wenn ihr addierter Anteil 10% vom NAV nicht übersteigt. Die entsprechenden Kriterien des Verbändekonzeptes werden zu 100% umgesetzt. Die restlichen Positionen können zum Beispiel Kasse, Absicherungen oder Zertifikate sein.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die

zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen

Überwachung der ökologischen oder sozialen Merkmale

Die ACATIS verfügt über ein unabhängiges internes Risikomanagement welches mittels geeigneter technischer Systeme die spezifischen Anforderungen die sich aus dem ESG-Investmentprozess ergeben, überwacht. Das Portfoliomanagement stellt quartalsweise Positiv-/Negativlisten im Investmentprozess zur Verfügung. Die Listen werden im System implementiert und überwacht.

Der interne Prozess wird extern jährlich vom Wirtschaftsprüfer und von der Innenrevision objektiv und unabhängig überprüft.

Methoden für ökologische oder soziale Merkmale

Die Methodik für die Einhaltung der ökologischen oder sozialen Merkmale wird anhand von den folgenden fest definierten Ausschlusskriterien vorgenommen:

- Umsetzung des Verbändekonzeptes
- Kontroverse Geschäftsfelder mit fest definierten Umsatzschwellen
- Normbasiertes ESG-Screening;

Datenquellen und -verarbeitung

Für die kontinuierliche Umsetzung der Artikel 8 Anlagestrategie setzt ACATIS auf die Daten von MSCI ESG Research. Die Daten werden intern aufbereitet und durch Positiv- und Negativlisten dargestellt. ACATIS hat dabei Zugriff auf eine Vielzahl von unternehmens- bzw. länderspezifischen ESG-Kennzahlen, kann diese filtern bzw. sortieren, Mindestqualitätskriterien festlegen, oder eigene weitere Berechnungen damit durchführen. Die Daten werden zur Erstellung des regulatorischen ESG-Reportings (z.B. Veröffentlichung der PAIs) sowie der Überwachung von Nachhaltigkeitsrisiken

verwendet. Diese Daten stehen täglich zur Verfügung und werden in den eigenen internen Systemen weiterverarbeitet. Sofern MSCI ESG Research für ein Unternehmen keine Daten zur Verfügung stellt, kann ACATIS bei einem Drittanbieter eine Individualanalyse für das Unternehmen in Auftrag geben, um die Einhaltung der ESG-Kriterien zu gewährleisten. Der Anteil solcher Individualanalysen soll jedoch auf das Minimum reduziert werden.

Beschränkungen hinsichtlich der Methoden und Daten

Für das Sammeln und Aufbereiten von ESG-Daten gibt es weltweit keine einheitlichen Standards. Um Abweichungen von verschiedenen Datenquellen vorzubeugen, bezieht und nutzt ACATIS ausschließlich von einem Datenprovider die Daten. Daten können nur ergänzt werden, wenn der Datenprovider keine Daten zur Verfügung stellt. Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds wird durch die Methodik und die vorhandenen Daten nicht beeinflusst.

Sorgfaltspflicht

ACATIS verfügt über ausreichende Ressourcen und Fachkenntnisse bezüglich des Themas Nachhaltigkeitsrisiken und Investmentanalysen. In unserem, vom Fondsmanager unabhängigen Risikomanagement, liegen geeignete Überwachungs- und Kontrollstrukturen vor. Darüber hinaus verfügt ACATIS über eine unabhängige externe Innenrevision.

Mitwirkungspolitik

Um die Interessen der Anleger zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung im Sinne einer guten Corporate Governance gerecht zu werden, übt ACATIS für gehaltene börsennotierte Aktienbestände die verbundenen Stimmrechte mit einem speziell erstellten Fokus auf Nachhaltigkeit aus. Zusätzlich ist eine gute Unternehmensführung integraler Bestandteil des normbasierten Screenings, welches u.a. die Vorgaben des UN Global Compact sowie auch die ILO-Kernarbeitsnormen abdeckt.

Stand: 01.01.2024