

## Openbaarmaking in verband met duurzaamheid op grond van artikel 10 van Verordening (EU) 2019/2088 (openbaarmakingsverordening)

Het onderwerp van dit document is verplichte informatie over de milieu- en/of sociale kenmerken van dit fonds. Het is geen promotiemateriaal. Deze informatie is wettelijk verplicht om op transparante wijze de milieu- en/of sociale kenmerken toe te lichten die door het fonds worden gepromoot.

## ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS - ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS NR.1

WKN / ISIN: A0LHCM/ LU0278152516; A0MX2R/ LU0313800228; A0LHCL/ LU0278152862;  
A0LHCK/ LU0278153084; A2N9ZR/ LU1904802086; A2N9ZS/ LU1904802169; A3DGJC/  
LU2451779768

**Dit Fonds wordt beheerd door ACATIS Investment  
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH.**

## Samenvatting

Er wordt rekening gehouden met de vereisten van artikel 9 van de verordening betreffende informatieverschaffing (Verordening (EU) 2019/2088).

Om de beleggingsdoelstelling te bereiken, belegt het fonds zijn vermogen in de eerste plaats in emittenten die zijn geselecteerd met bijzondere aandacht voor duurzaamheid (met name strenge normen op het gebied van maatschappelijk verantwoord en milieubewust ondernemen ("ESG") en ecologische duurzaamheid) en die bijdragen aan minstens een van de VN-doelen voor duurzame ontwikkeling ("UN-SDG"). Hiertoe analyseert het fondsmanagement emittenten op basis van een eigen "ESG- en duurzaamheidsproces" ("duurzaamheidsproces"). Daarbij wordt elke emittent in het kader van een proces met vier stappen geanalyseerd met het oog op zijn ESG-performance en zijn bijdrage aan de 17 VN-doelen voor duurzame ontwikkeling (SDG).

De basis voor deze analyse wordt gevormd door relevante gegevens en informatie die door Moodys ESG en interne en openbare bronnen worden gebruikt, verwerkt en beoordeeld. In het kader van het duurzaamheidsproces worden enkel emittenten beoordeeld waarvoor een passende gegevensbasis bestaat of waarvoor een individuele duurzaamheidsrating werd opgesteld.

Op het begin wordt elke emittent geanalyseerd om na te gaan of er vastgelegde uitsluitingscriteria met een tolerantie van 0% (bijv. kinderarbeid, corruptie en financiële fraude, strategische bewapening) bestaan. In een verdere uitsluitingsstap wordt rekening gehouden met de gebieden waarin de respectieve emittent zijn omzet behaalt. De emittent mag niet meer dan 5% omzet behalen op bepaalde gebieden, zoals kernenergie, alcohol, tabak, gokspelen of pornografie. In de volgende stap wordt gekeken naar de ESG-score van de emittent. De bepaling van de ESG-score is gebaseerd op de beoordeling van ecologische (E), maatschappelijke (S) en ondernemingsgerelateerde (G) kenmerken. De relevantie van de beoordeelde kenmerken wordt daarbij beïnvloed door de sector waarin de emittent actief is. De emittent moet voldoen aan een minimale ESG-score. De ESG-score kan buiten beschouwing worden gelaten indien het beleggingsproduct op aantoonbare wijze en volledig beschikt over positieve duurzaamheidseffecten en de in het duurzaamheidsproces gedefinieerde uitsluitingscriteria niet schendt. Als laatste stap in het ESG- en duurzaamheidsproces worden de emittenten beoordeeld op basis van hun bijdrage aan de 17 doelstellingen voor duurzame ontwikkeling van de VN. Elke emittent moet een deel van de omzet behalen op een gebied dat bijdraagt aan minstens één SDG.

Bij de beoordeling van de duurzaamheid van staten en supranationale organisaties wordt, naast diverse ethische uitsluitingscriteria (bijv. bezit van kernwapens, bestaan van de doodstraf, niet-ratificatie van het VN-verdrag inzake biodiversiteit), ook rekening gehouden met de "mate van vrijheid" van staten. Voor de beoordeling van de "mate van vrijheid" van een staat baseert het fondsmanagement zich op de beoordelingen van Freedom House. Freedom House rangschikt de "mate van vrijheid" van een staat, gebaseerd op een uitgebreide analyse, op een schaal van 1 (het meest vrij) tot 7 (het minst vrij). Overeenkomstig de beoordelingsmethodologie van Freedom House wordt er niet belegd in "niet-vrije" staten.

Vanwege de holistische duurzaamheidsbenadering houdt het fonds geen rekening met de milieudoelstellingen conform Verordening (EU) 2020/852

ACATIS beschikt over een onafhankelijk intern risicobeheersysteem dat met behulp van gepaste technische systemen toezicht houdt op de specifieke vereisten die voortvloeien uit het ESG-beleggingsproces. De duurzaamheidsadviseur zorgt elk kwartaal voor positieve/negatieve lijsten in het kader van het beleggingsproces. De lijsten worden in het systeem ingevoerd en gecontroleerd. Het interne proces wordt jaarlijks op objectieve en onafhankelijke wijze geëvalueerd door de externe accountant en de interne audit.

Voor de continue omzetting van de artikel 9-beleggingsstrategie vertrouwt ACATIS Fair Value op gegevens van Moody's ESG Solutions en op de duurzaamheidsadviseur ACATIS Fair Value. De gegevens worden verwerkt door ACATIS Fair Value en voorgesteld in positieve en negatieve lijsten. ACATIS Fair Value heeft toegang tot een groot aantal ondernemings- of landspecifieke ESG-indicatoren en kan deze filteren of sorteren, minimale kwaliteitscriteria vaststellen of er zelf verdere berekeningen mee uitvoeren. Deze gegevens zijn dagelijks beschikbaar en worden verder verwerkt in de eigen interne systemen. ACATIS Fair Value kan aan de gegevensverstrekker ook een individuele rating van de onderneming vragen. ACATIS Fair Value kan ook gegevens uit jaarverslagen of andere ondernemingsinformatie afleiden of interpreteren wanneer Moody's ESG Solutions geen gegevens aanbiedt. Het aandeel van deze geschatte gegevens wordt echter tot een minimum beperkt.

Om de belangen van de beleggers te beschermen en de daarmee samenhangende verantwoordelijkheid op het gebied van goed Corporate Governance op zich te nemen, oefent ACATIS voor aangehouden beursgenoteerde aandelen de bijbehorende stemrechten uit met een speciaal opgestelde focus op duurzaamheid.

## Keine erhebliche Beeinträchtigung des nachhaltigen Investitionsziels

Aufgrund von fest definierten Ausschlusskriterien sowie das Controversy Risk Assessment (CRA) schließt ACATIS bei nachhaltiger Investition Beeinträchtigung aus. Der Fonds berücksichtigt durch den Auswahlprozess die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1, Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288.

Der Nachhaltigkeitsprozess des Fonds ist konform mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den ILO-Kernarbeitsnormen als auch dem UN Global Compact. Die Achtung der Menschenrechtsstandards, Grundlegende Arbeitsrechte, Kinder- und Zwangsarbeit sind im Auswahlprozess berücksichtigt.

## Nachhaltiges Investitionsziel 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“) und ökologische Nachhaltigkeit) ausgewählt werden und zu zumindest einem der nachhaltigen Entwicklungsziele der UNO („UN-SDG“) beitragen. Hierzu analysiert das Fondsmanagement Emittenten basierend auf einer proprietären „ESG- und Nachhaltigkeitsmethodik“ („Nachhaltigkeitsmethodik“). Jeder Emittent wird dabei im Zuge eines vierstufigen Prozesses in Hinblick auf seine ESG- Performance sowie seinen Beitrag zu den 17 nachhaltigen Entwicklungszielen der UN (SDG) analysiert.

Die Grundlage für diese Analyse bilden relevante Daten und Informationen, die von Moodys ESG sowie von internen und öffentlichen Quellen verwendet, verarbeitet und beurteilt werden. Dabei werden nur Emittenten im Rahmen der Nachhaltigkeitsmethodik beurteilt, für welche eine angemessene Datengrundlage besteht oder ein individuelles Nachhaltigkeitsrating erstellt wurde.

Zu Beginn wird jeder Emittent dahingehend analysiert, ob festgelegte Ausschlusskriterien mit 0% Toleranz (z.B. missbräuchliche Kinderarbeit, Korruption und finanzieller Betrug, strategische Rüstung) vorliegen. In einem weiteren Ausschlusschritt wird berücksichtigt, in welchen Bereichen der jeweilige Emittent seinen Umsatz erwirtschaftet. Der Emittent darf dabei nicht mehr als 5% Umsatz in festgelegten Bereichen, wie z.B. Nuklearenergie, Alkohol, Tabak, Glücksspiel oder Pornografie, erzielen. Im nächsten Schritt wird der ESG-Score des Emittenten betrachtet. Die Ermittlung des ESG-Scores basiert auf der Beurteilung von ökologischen (E), sozialen (S) und unternehmerischen (G) Merkmalen. Die Relevanz der beurteilten Merkmale wird dabei durch die Branchenzugehörigkeit des Emittenten beeinflusst. Der Emittent muss dabei einem Minimum ESG-Score entsprechen. Auf die Berücksichtigung des ESG-Scores kann verzichtet werden, sofern das Anlageprodukt nachweislich und vollumfänglich über positive Nachhaltigkeitsauswirkungen verfügt und dabei nicht gegen die im Nachhaltigkeitsprozess definierten Ausschlusskriterien verstößt. Die ESG- und Nachhaltigkeitsmethodik beurteilt in einem abschließenden Schritt die Emittenten auf ihren Beitrag zu den 17 nachhaltigen Entwicklungszielen der UN. Dabei muss jeder Emittent einen Anteil seines Umsatzes in einem Bereich erwirtschaften, der einen Beitrag zu zumindest einem SDG leistet.

In Bezug auf die Nachhaltigkeitsbeurteilung von Staaten und supranationalen Organisationen werden neben diversen ethischen Ausschlusskriterien (z.B. Besitz von Nuklearwaffen, Bestehen der Todesstrafe, fehlende Ratifizierung der UN-Konvention zur Biodiversität) auch der „Freiheitsgrad“ von Staaten berücksichtigt. Für die Beurteilung des „Freiheitsgrades“ eines Staates stellt das Fondsmanagement auf die Beurteilungen von Freedom House ab. Freedom House stuft den „Freiheitsgrad“ eines Staates, basierend auf umfangreichen Analysen, auf einer Skala von 1 (am freiesten) bis 7 (am wenigsten frei). Es erfolgen keine Investitionen in „nicht freie“ Staaten gem. der Beurteilungsmethodologie von Freedom House.

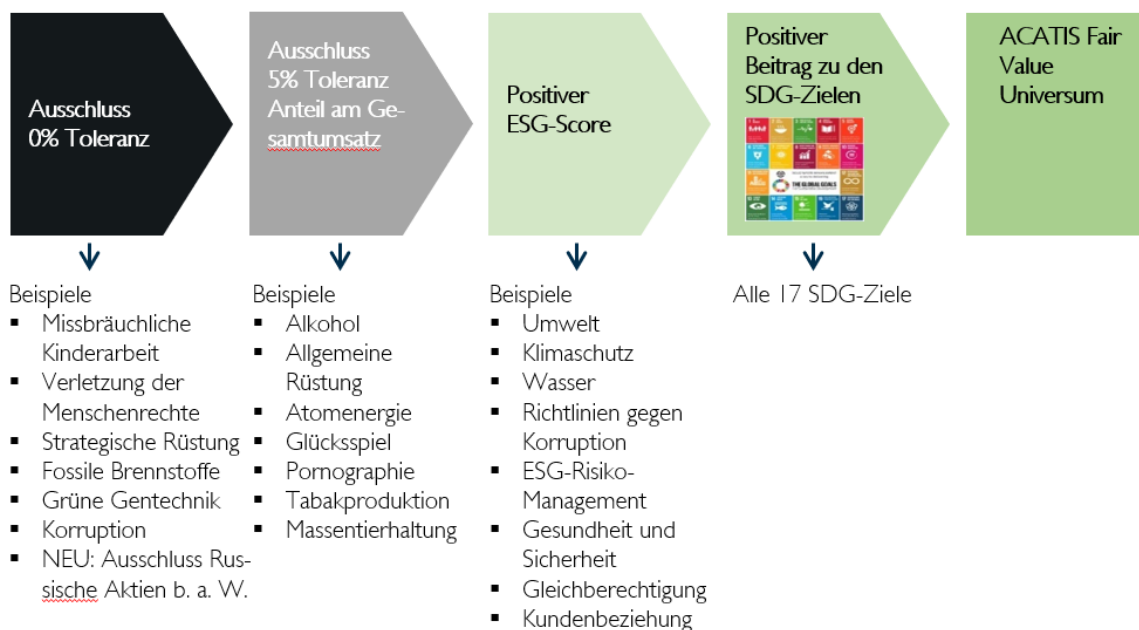
Durch den ganzheitlichen Nachhaltigkeitsansatz berücksichtigt der Fonds nicht die Umweltziele gemäß

## Anlagestrategie

Ziel der Anlagepolitik ist die nachhaltige Wertsteigerung der von den Kunden eingebrachten Anlagemittel. Zur Erreichung des Anlageziels investiert der Fonds sein Vermögen in Wertpapiere weltweit, die dem Prinzip der „Nachhaltigkeit“ Rechnung tragen. Dabei unterliegen die Emittenten hinsichtlich ihres Sitzes keinen geographischen Beschränkungen. Die ausführliche Anlagestrategie des Fonds ist im Verkaufsprospekt unter „Anlageziele des Fonds“ und „Anlagepolitik“ zu finden. Für die kontinuierliche Umsetzung der Anlagestrategie setzt der Fonds ein Nachhaltigkeitsberater ein.

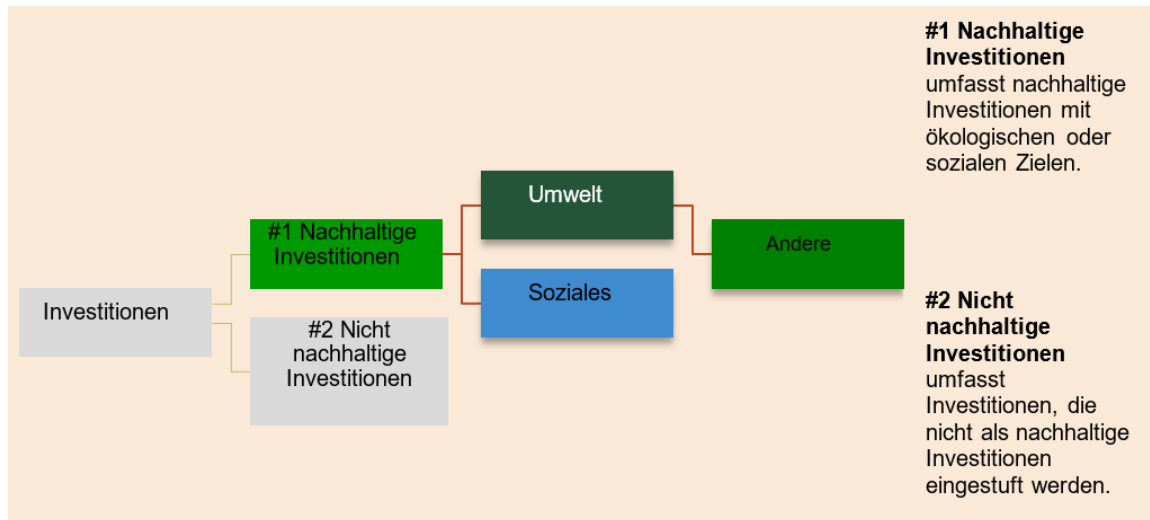
Der Artikel 9 Fonds berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen seiner Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact).

Der Nachhaltigkeitsprozess des Fonds ist konform mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den ILO-Kernarbeitsnormen als auch dem UN Global Compact. Die Achtung der Menschenrechtsstandards, Grundlegende Arbeitsrechte, Kinder- und Zwangsarbeit sind im Auswahlprozess berücksichtigt.



## Aufteilung der Investitionen

Nachhaltige Investitionen werden als Beitrag zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (SDGs) geprüft. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umweltziele und sozialen Ziele des Fonds beträgt mindestens 80%. Der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umwelt- und Sozialziel beträgt mindestens 10%.



## Überwachung des nachhaltigen Investitionsziels

Die ACATIS verfügt über ein unabhängiges internes Risikomanagement welches mittels geeigneter technischer Systeme die spezifischen Anforderungen die sich aus dem ESG-Investmentprozess ergeben, überwacht. Der Nachhaltigkeitsberater 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

Die Methodik für die Einhaltung der Investitionen in Nachhaltigkeit wird anhand von den folgenden fest definierten Ausschlusskriterien vorgenommen:

- Kontroverse Aktivitäten mit fest definierten Umsatzschwellen
- Normbasiertes ESG-Screening; Controversy Risk Assessment
- Überprüfung ESG-Score
- Beitrag zu zumindest einen SDG

## Datenquellen und -verarbeitung

Für die kontinuierliche Umsetzung der Artikel 9 Anlagestrategie setzt ACATIS Fair Value auf die Daten von Moody's ESG-Solutions und auf dem Nachhaltigkeitsberater ACATIS Fair Value. Die Daten werden durch ACATIS Fair Value aufbereitet und durch Positiv- und Negativlisten dargestellt. ACATIS Fair

Value 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. ACATIS Fair Value kann beim Datenanbieter auch ein Individualrating der Firma beauftragen. ACATIS Fair Value kann auch Daten aus Unternehmensberichten bzw. sonstigen Unternehmensangaben ableiten oder interpretieren, wenn Moody's ESG-Solutions keine Daten anbietet. Der Anteil solcher geschätzten Daten 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 Fair Value ausschließlich von einem Datenprovider die Daten. Daten können nur selbst entnommen werden, wenn der Datenprovider keine Daten zur Verfügung stellt. Die Erfüllung der Nachhaltigkeitsmerkmale 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: 01.01.2023**