

Offentliggjøring av bærekraftsrelaterte opplysninger i henhold til artikkel 10 i forordning (EU) 2019/2088 (offentliggjøringsforordningen).

Dette dokumentet inneholder obligatorisk informasjon om fondets miljømessige og/eller sosiale egenskaper. Det er ikke reklamemateriell. Denne informasjonen er lovpålagt for å forklare de miljømessige og/eller sosiale egenskapene som fondet fremmer.

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

Dette fondet forvaltes av ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH.

Sammendrag

Kravene i artikkel 9 i offentliggjøringsforordningen (forordning (EU) 2019/2088) tas i betraktning.

For å nå investeringsmålet investerer fondet sine eiendeler primært i utstedere som er valgt med særlig hensyn til bærekraft (særlig høye standarder for samfunnsansvar, sosialt og miljømessig ansvar («ESG»)) og miljømessig bærekraft) og bidrar til minst ett av FNs bærekraftsmål («FNs bærekraftsmål»). Til dette formålet analyserer fondsforvaltningen utstedere basert på en proprietær «ESG- og bærekraftsmetode» («bærekraftsmetode»). Hver utsteder analyseres i en firetrinnsprosess med hensyn til ESG-resultatene og bidraget til FNs 17 bærekraftsmål.

Denne analysen er basert på relevante data og informasjon som brukes, behandles og evalueres av Moodys ESG samt interne og offentlige kilder. Bare utstedere innenfor rammen av bærekraftsmetoden som et hensiktsmessig datagrunnlag foreligger for vil bli vurdert, eller de det er opprettet en individuell bærekraftsvurdering for.

Først analyseres hver utsteder for å avgjøre om det er etablerte eksklusjonskriterier med 0 % toleranse (f.eks. bruk av barnearbeid, korrupsjon og økonomisk svindel, strategisk rustningsindustri). I et ytterligere utelukkelsestrinn tas det hensyn til de områdene der den respektive utstederen genererer sitt salg. Utstederen kan ikke generere mer enn 5 % omsetning innen bestemte områder, for eksempel kjernekraft, alkohol, tobakk, gambling eller pornografi. Det neste trinnet er å se på utstederens ESG-poengsum. ESG-poengsummen er basert på vurdering av økologiske (E), sosiale (S) og bedriftsmessige (G) egenskaper. Relevansen av de vurderte funksjonene påvirkes av utstederens bransjetilhørighet. Utstederen må oppfylle en minimum ESG-poengsum. Vurdering av ESG-poengsummen kan utelates, forutsatt at investeringsproduktet påviselig og fullt ut har en positiv bærekraftig innvirkning og ikke bryter med eksklusjonskriteriene som er definert i bærekraftprosessen. I et siste trinn vurderer ESG- og bærekraftmetoden utstedernes bidrag til FNs 17 bærekraftsmål. Hver utsteder må generere en andel av sine inntekter på et område som bidrar til minst ett bærekraftsmål.

Når det gjelder bærekraftsvurdering av stater og overnasjonale organisasjoner, tas det, i tillegg til ulike etiske eksklusjonskriterier (for eksempel besittelse av atomvåpen, bruk av dødsstraff, mangel på ratifikasjon av FNs konvensjon om biologisk mangfold), også hensyn til staters «grad av frihet». For vurderingen av «grad av frihet» av en stat, er fondsforvaltningen avhengig av vurderingene fra Freedom House. Freedom House rangerer en stats «grad av frihet» basert på omfattende analyse, på en skala fra 1 (mest fri) til 7 (minst fri). Det gjøres ingen investeringer i «ikke-frie» stater i henhold til Freedom Houses vurderingsmetodikk.

Gjennom en helhetlig tilnærming til bærekraft tar fondet ikke hensyn til miljømålene fastsatt i forordning (EU) 2020/852.

ACATIS har en uavhengig intern risikostyring som overvåker de særlige kravene som følger av ESG-investeringsprosessen ved hjelp av egnede tekniske systemer. Bærekraftskonsulenten gir kvartalsvise positive/negative lister over investeringsprosessen. Listene implementeres og overvåkes i systemet. Den interne prosessen gjennomgås objektivt og uavhengig av ekstern revisor og internrevisor hvert år.

For den kontinuerlige implementeringen av investeringsstrategien i henhold til artikkel 9, er ACATIS Fair Value avhengig av data fra Moody's ESG-Solutions og bærekraftskonsulenten ACATIS Fair Value. Dataene behandles av ACATIS Fair Value og presenteres med positive og negative lister. ACATIS Fair Value har tilgang til et stort antall selskapsspesifikke eller landsspesifikke ESG-indikatorer, kan filtrere eller sortere dem, sette minimumskvalitetskriterier eller utføre sine egne ytterligere beregninger med dem. Disse dataene er tilgjengelige daglig og behandles videre i våre egne interne systemer. ACATIS Fair Value kan også bestille en individuell vurdering fra selskapet fra dataleverandøren. ACATIS Fair Value kan også utlede eller tolke data fra selskapsrapporter eller annen selskapsinformasjon hvis Moodys ESG-Solutions ikke tilbyr data. Andelen av slike estimerte data bør imidlertid reduseres til et

minimum.

For å verne investorenes interesser og for å verne det tilknyttede ansvaret i betydningen god selskapsstyring, utøver ACATIS tilhørende stemmerett for børsnoterte aksjer med særlig fokus på bærekraft.

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.

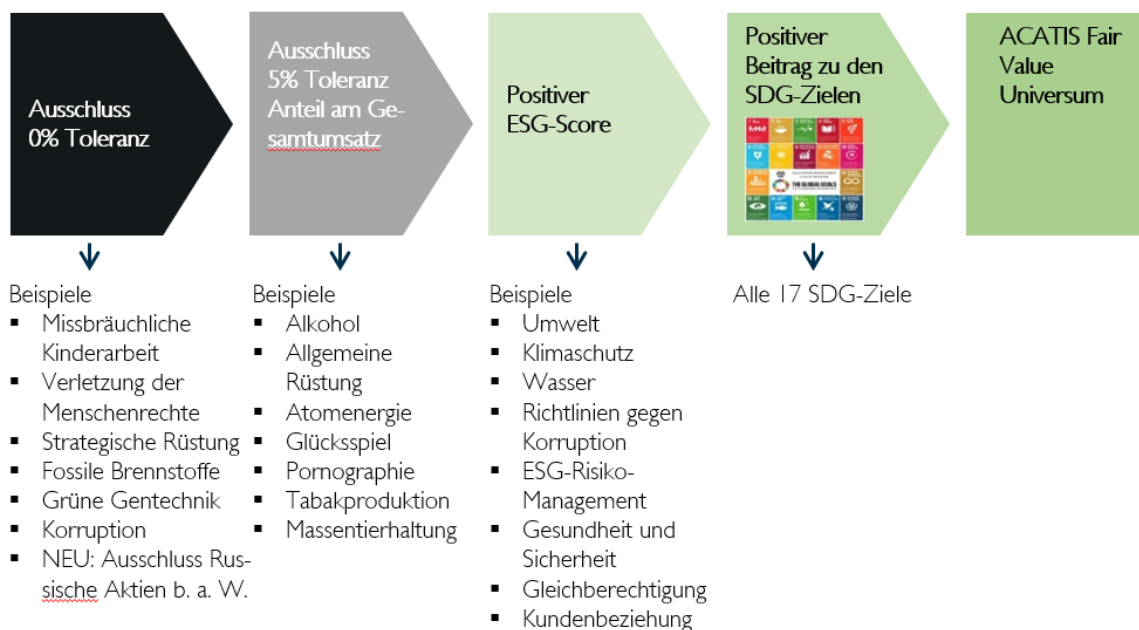
Durch den ganzheitlichen Nachhaltigkeitsansatz berücksichtigt der Fonds nicht die Umweltziele gemäß

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.

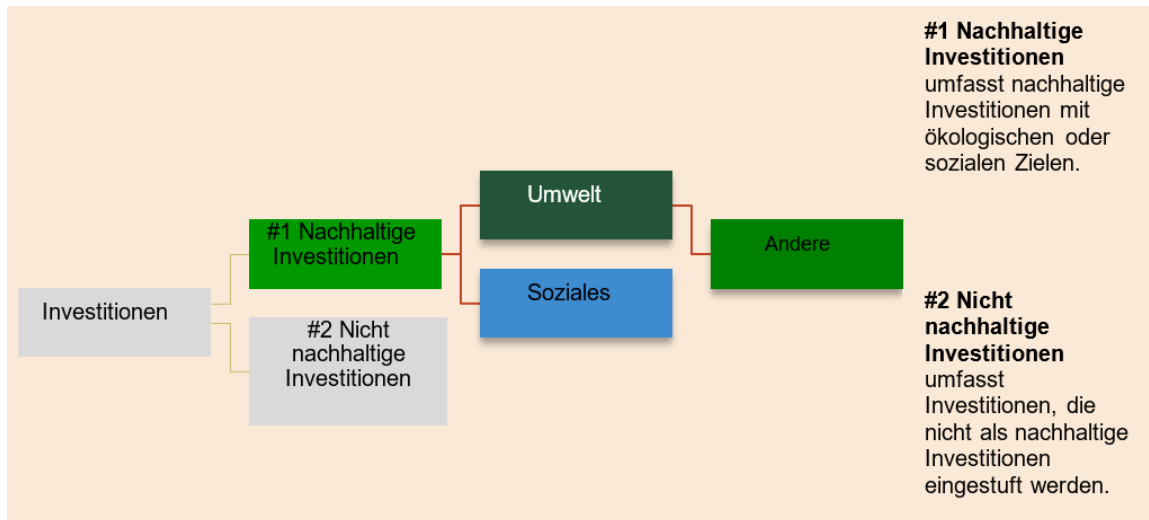
Der Artikel 9 Fonds berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen seiner Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact).

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