

## Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

**Finanzmarktteilnehmer: ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, LEI: 529900N2UNS9UG33KK60**

### Zusammenfassung

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Bei der vorliegenden Erklärung handelt es sich um die konsolidierte Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren.

Diese Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezieht sich auf den Bezugszeitraum vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2023. Die Indikatoren geben jeweils den Durchschnittswert über vier Stichtage im Jahr der ACATIS-Fonds an.

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgt im Rahmen der Investitionsentscheidungen für das Sondervermögen durch verbindliche Ausschlusskriterien und das Controversy Risk Assessment.

Die größte Herausforderung für das Berechnungsjahr 2023 war die Datenverfügbarkeit. Oft standen nur wenige Daten zur Verfügung, von denen ein großer Teil vom Datenlieferanten geschätzt wurde und daher nicht repräsentativ und für Vergleiche wenig geeignet ist.

Eine Einordnung der absoluten Werte unter „Erläuterung“ ist für das zweite Berichtsjahr nicht sinnvoll, da wir im zweiten Berichtsjahr den ESG-Datenanbieter gewechselt haben. Eine Vergleichbarkeit der Daten zwischen Moodys und MSCI ist nicht möglich. Sie erscheint völlig willkürlich.

Die nachfolgend beschriebenen Maßnahmen und Ziele berücksichtigt ACATIS in den nachhaltigen Artikel 8 und Artikel 9 Fonds gemäß Offenlegungsverordnung. Die Artikel 6 Fonds gemäß Offenlegungsverordnung berücksichtigen Nachhaltigkeitsrisiken bei der Investitionsentscheidung, jedoch keine Ausschlusskriterien.

**Beschreibung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren**

**Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2022	Auswirkungen 2023	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum
---	-----------	-------------------	-------------------	-------------	---

**CLIMATE AND OTHER ENVIRONMENT-RELATED INDICATORS**

Treibhausgasemissionen	1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	28.419	174.403,94	Die Abdeckungsquote der Kennzahl beträgt 83,13%.	Die Begrenzung von Emissionen soll mittelbar durch die Anwendung von Umsatzschwellen sichergestellt werden. Ausgeschlossen sind z.B. Unternehmen, die mehr als 20% ihres Umsatzes mit der Stromerzeugung aus Kohle erzielen.
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	24.908	34.115,69	Die Abdeckungsquote der Kennzahl beträgt 83,13%.	
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	1.398.996	1.939.999,82	Die Abdeckungsquote der Kennzahl beträgt 83,05%.	

		THG-Emissionen insgesamt	1.452.323	2.148.785,72	Die Abdeckungsquote der Kennzahl beträgt 83,05%.	
	2. CO <sub>2</sub> -Fußabdruck	CO <sub>2</sub> -Fußabdruck	6,72	288,59	Die Abdeckungsquote der Kennzahl beträgt 83,05%.	
	3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	30,20	863,18	Die Abdeckungsquote der Kennzahl beträgt 88,28%.	
	4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,8%	6,14%	Die Abdeckungsquote der Kennzahl beträgt 88,54%.	Eine Begrenzung wird durch die Anwendung von Umsatzschwellen in Höhe von 20 % gewährleistet.
	5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent	56,5%	52,71%	Die Abdeckungsquote der Kennzahl beträgt 65,22%.	Der Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen wird durch die Umsatzschwelle begrenzt.

		der gesamten Energiequellen				
	6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	-	<p>NACE Code A (Agriculture, Forestry and Fishing) 0,47</p> <p>NACE Code B (Mining and Quarrying) 7,52</p> <p>NACE Code C (Manufacturing) 0,19</p> <p>NACE Code D (Electricity, Gas, Steam and Air Conditioning Supply) 5,29</p> <p>NACE Code E (Water Supply; Sewerage, Waste Management and Remediation Activities) 40,23</p> <p>NACE Code F (Construction) 0,29</p>	Die Abdeckungsquote der Kennzahl beträgt 68,68%.	Die Prinzipien 7-9 des UN Global Compact halten Unternehmen an, die Umwelt vorsorglich, innovativ und zielgerichtet im Rahmen ihrer Tätigkeiten zu schützen. ACATIS berücksichtigt und minimiert im Investmentprozess Investitionen in Unternehmen, die eine Verletzung ohne Aussicht auf Besserung aufweisen.

				<p>NACE Code G (Wholesale and Retail Trade; Repair of Motor Vehicles and Motorcycles) 0,06</p> <p>NACE Code H (Transportation and Storage) 1,97</p> <p>NACE Code L (Real Estate Activities) 0,71</p>		
Biodiversität	7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	41,2%	0,01%	Die Abdeckungsquote der Kennzahl beträgt 88,58%.	Das Prinzip 7 des UN Global Compact besagt, dass Unternehmen einen vorsorgenden Ansatz im Umgang mit Umweltproblemen unterstützen sollen.  ACATIS berücksichtigt und minimiert im Investmentprozess Investitionen in Unternehmen, die eine Verletzung ohne Aussicht auf
Wasser	8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die	115	2,60	Die Abdeckungsquote der	Besserung aufweisen.

		investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt			Kennzahl beträgt 1,91%.	
Abfall	9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	872	0,57	Die Abdeckungsquote der Kennzahl beträgt 24,18%.	
<b>INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG</b>						
Soziales und Beschäftigung	10. Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	2,8%	0,01%	Die Abdeckungsquote der Kennzahl beträgt 44,33%.	Schwerwiegende Verstöße gegen den UN Global Compact und die OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen werden durch ein Ausschlusskriterium fortlaufend überwacht und minimiert.

	<p>11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</p>	<p>Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben</p>	<p>6,5%</p>	<p>48,80%</p>	<p>Die Abdeckungsquote der Kennzahl beträgt 88,49%.</p>	<p>Unternehmen, bei denen schwerwiegende Verstöße gegen die genannten Vereinbarungen auftreten, haben erkennbar nicht ausreichend Strukturen geschaffen, um die Einhaltung der Normen sicherstellen zu können, so dass davon ausgegangen werden kann, dass das o.g. Ausschlusskriterium zu einer Beschränkung der negativen Auswirkungen führt.</p>
	<p>12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</p>	<p>Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird</p>	<p>12,9%</p>	<p>8,65%</p>	<p>Die Abdeckungsquote der Kennzahl beträgt unter 13,45%.</p>	<p>Das Prinzip 6 des UN Global Compact besagt, dass Diskriminierung in Beschäftigung und Beruf beseitigt werden soll.</p>
	<p>13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</p>	<p>Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der</p>	<p>37,3%</p>	<p>35,31%</p>	<p>Die Abdeckungsquote der Kennzahl beträgt 84,11%.</p>	<p>ACATIS berücksichtigt und minimiert im Investmentprozess Investitionen in Unternehmen, die</p>

		Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane				eine Verletzung ohne Aussicht auf Besserung aufweisen.
	14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0%	0%	Die Abdeckungsquote der Kennzahl beträgt 88,57%.	Über das Ausschlusskriterium wird eine Investition in Unternehmen, welche Umsatz mit kontroversen Waffen, bspw. Antipersonenminen erwirtschaften, ausdrücklich ausgeschlossen.



**Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen**

<b>Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen</b>		<b>Messgröße</b>	<b>Auswirkungen 2022</b>	<b>Auswirkungen 2023</b>	<b>Erläuterung</b>	<b>Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum</b>
Umwelt	15. THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	-	280,31	Die Abdeckungsquote der Kennzahl beträgt 99,97%.	Durch das Ausschlusskriterium darf in Fonds mit Nachhaltigkeitsfokus nur in Staaten investiert werden die das Klimaabkommen von Paris ratifiziert haben.
Soziales	16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen	-	4	Die Abdeckungsquote der Kennzahl beträgt 99,97%.	Durch das Ausschlusskriterium darf in Fonds mit Nachhaltigkeitsfokus nur in Länder investiert werden die nach Freedom House Index als nicht unfrei klassifiziert werden.

		verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)				
<b>Indikatoren für Investitionen in Immobilien</b>						
<b>Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen</b>		<b>Messgröße</b>	<b>Auswirkungen 2022</b>	<b>Auswirkungen 2023</b>	<b>Erläuterung</b>	<b>Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum</b>
Fossile Brennstoffe	17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	0	0	ACATIS hat keine Investitionen in Immobilien.	
Energieeffizienz	18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	0	0	ACATIS hat keine Investitionen in Immobilien.	

## Weitere Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

### **Beschreibung der Strategien zur Feststellung und Gewichtung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren**

Die Geschäftsführung von ACATIS hat die Ausschlusskriterien für nachhaltige Fonds zum Inkrafttreten der Offenlegungsverordnung am 10. März 2021 verabschiedet. Die Ausschlusskriterien wurden zuletzt am 01. Januar 2024 aktualisiert.

ACATIS arbeitet im Bereich Nachhaltigkeit mit MSCI als Datenlieferant zusammen. MSCI bietet wie in einem Baukastensystem verschiedene Datensätze zu den Themen kontroverse Aktivitäten, kontroverse Risiken, ESG, SDGs und Regulierung an. Für Kunden bietet MSCI ein Online-Portal an, in dem Nachhaltigkeitsstrategien mit Hilfe der Daten von MSCI erstellt werden können. Die Nachhaltigkeitsstrategie von ACATIS ist dort hinterlegt. Anschließend besteht die Möglichkeit, das verfügbare Anlageuniversum hinsichtlich der eigenen Nachhaltigkeitsstrategie zu bewerten und die Ergebnisse (Positiv- und Negativliste) zu exportieren. ACATIS-Research, die IT-Abteilung von ACATIS, übernimmt diese Ergebnisse und spielt sie in die Orderplattform (Order Server) und die Aktienanalyseplattform (Value Server) ein. Die Positiv- und Negativlisten werden vierteljährlich aktualisiert. Im Order Server können die verschiedenen Nachhaltigkeitslisten den einzelnen Fonds zugeordnet und die Nachhaltigkeit des Fonds tagesaktuell überprüft werden. Durch fest definierte Ausschlusskriterien sowie das Controversy Risk Assessment, das sich ebenfalls an den UNGC orientiert, schließt ACATIS Nachhaltigkeitsrisiken aus. Die fest beschriebene Nachhaltigkeitsstrategie in Kombination mit den Daten von MSCI gibt den Portfoliomanagern einen festen Rahmen vor.

Die aktuelle Datenqualität zu den wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren war für die verschiedenen Nachhaltigkeitsindikatoren sehr unterschiedlich. Einige Indikatoren wiesen eine gute bis sehr gute Abdeckung auf, während für andere Indikatoren keine Daten beim Datenanbieter verfügbar waren. Um die Datenqualität zu verbessern, gibt ACATIS individuelle Auftragsratings beim Datenlieferanten in Auftrag. Zusätzlich wird mit einem Nachhaltigkeitsberater - der ACATIS Fair Value AG - zusammengearbeitet. Darüber hinaus steht ACATIS in ständigem Kontakt mit den Datenlieferant, um die Aktualisierung der Daten voranzutreiben.

### **Mitwirkungspolitik**

Um die Interessen der Investoren zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung im Sinne einer guten Corporate Governance gerecht zu werden, übt ACATIS für die gehaltenen börsennotierten Aktienbestände die damit verbundenen Stimmrechte mit einem speziellen Fokus auf Nachhaltigkeit aus. Darüber hinaus ist gute Corporate Governance integraler Bestandteil des normbasierten Screenings, das unter anderem die Vorgaben des UN Global Compact sowie die ILO-Kernarbeitsnormen umfasst und somit direkt Einfluss auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausübt.

### **Bezugnahme auf international anerkannte Standards**

Unternehmen, die im Bereich kontroverser Aktivitäten tätig sind, werden vollständig ausgeschlossen. Dazu werden auf täglicher Basis Informationsquellen gescreent, Daten gesammelt und eindeutig bewertet (Controversy Risk Assessment). Kontroverse Geschäftspraktiken und Verstöße gegen relevante internationale Normen und Standards, wie z.B. den UN Global Compact oder die ILO-Kernarbeitsnormen, werden automatisch und tagesaktuell erfasst (sog. normenbasiertes Screening). Schwerwiegende Verstöße gegen den UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen werden so kontinuierlich überwacht und minimiert. Die Methodik, wie die Daten aufbereitet werden und wie die Einhaltung gemessen wird, ist im Kapitel „Beschreibung der Strategien zur Feststellung und Gewichtung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“ beschrieben. ACATIS beteiligt sich derzeit nicht an Net Zero Initiativen. Für ACATIS ist es wichtig, die Datenqualität in den nächsten Jahren zu verbessern, um ein plausibles und realistisches zukunftsorientiertes Klimaszenario zu messen.

### **Historischer Vergleich**

Eine Einordnung der absoluten Werte unter „Erläuterung“ ist für das zweite Berichtsjahr nicht sinnvoll, da wir im zweiten Berichtsjahr den ESG-Datenanbieter gewechselt haben. Eine Vergleichbarkeit der Daten zwischen Moodys und MSCI ist nicht möglich. Sie erscheint völlig willkürlich.