



# ACATIS FAIR VALUE SPEZIAL

05/2022

## Aktives Engagement: Die Welt nachhaltiger machen

---

Grundsätzlich bedeutet Engagement, sich aktiv für etwas einzusetzen. Bei ACATIS Fair Value engagieren wir uns natürlich nachhaltig. Hierfür gibt es verschiedene Möglichkeiten, neben unseren Nachhaltigkeitsfiltern nach Ausschluss-, ESG- und SDG-Kriterien die Nachhaltigkeit bei unseren Portfoliotiteln weiter zu fördern, z.B. die Stimmrechtsausübung oder auch der direkte Dialog mit den investierten Unternehmen.

Bereits heute werten wir für die ACATIS Fair Value Fonds den CO<sub>2</sub>-Fussabdruck aus, lassen Klimaszenarien für die Portfolien erstellen, sind um die Wirkung von sozialen und ökologischen Projekten besorgt und sind als ACATIS Fair Value Investment AG klimaneutral. Wir erweitern unsere Nachhaltigkeits-Expertise und setzen einen weiteren wichtigen Nachhaltigkeitsaspekt um: aktives Engagement.

Zusätzlich zur Stimmrechtsausübung bei unseren Portfoliounternehmen beinhaltet aktives Engagement langfristige Dialoge möglicher Investoren oder Anlegern mit Unternehmen, die kritische Geschäftsaktivitäten haben und nicht im Portfolio oder investierbaren Universum sind, weil sie möglicherweise aktuell gegen Ausschlusskriterien verstossen. Der Dialog ist wichtig, um das Verhalten der Unternehmen hinsichtlich der ESG-Kriterien zu verbessern. Unternehmenslenker und Verantwortliche werden so auf von Außenstehenden wahrgenommene Defizite in der Nachhaltigkeitsleistung angesprochen, auf problematische Geschäftsaktivitäten hin sensibilisiert und aufgefordert, kritische Geschäftsaktivitäten zu ändern, zu deren Beseitigung beizutragen oder wenigstens transparent darüber zu berichten.

Zur Unterstützung dieser Nachhaltigkeitsstrategie gibt es mittlerweile spezialisierte Dienstleister. Institutional Shareholder Services Switzerland AG (ISS) setzt diesen Prozess für die ACATIS Fair Value Fonds aktiv um, mit dem Ziel, einen direkten Dialog mit Unternehmen aufzunehmen. Wir wollen Unternehmen, welche heute noch keine Standards im Bereich Nachhaltigkeit haben oder in bestimmten Bereichen schlecht sind, für die Berücksichtigung von sozialen, ethischen und ökologischen Aspekten in ihrem Unternehmen gewinnen. ISS weist bei den ausgesuchten Unternehmen auf Missstände hin und zeigt Verbesserungspotential auf.

Gerade durch das gemeinschaftliche Auftreten werden engagierte Investoren von den Unternehmen mittlerweile sehr ernst genommen. Diese Art der „Unternehmensbegleitung“ wird zunehmend wichtiger in der nachhaltigen Geldanlage selbst, aber auch in der externen Beurteilung eines Nachhaltigkeitsfonds (z.B. FNG-Siegel).

Als nachhaltiges Unternehmen, das nachhaltige Fonds berät, dürfen wir nicht nur über Nachhaltigkeit reden oder den Kunden aufzeigen, wie es geht, sondern müssen auch selbst mit gutem Beispiel voran gehen. Daher sind wir klimaneutral.

Rainer Unterstaller  
ACATIS Fair Value Investment AG