



ACATIS FAIR VALUE SPEZIAL

01/2020

Nachhaltigkeit in den ACATIS Fonds

Die zwanziger Jahre werden im Zeichen der Nachhaltigkeit stehen. Zum einen, weil sich 193 Staaten verpflichtet haben, die nachhaltigen Ziele der UN, die Sustainable Development Goals (SDGs), bis 2030 umgesetzt zu haben und zum anderen, weil immer mehr Menschen sehen und begreifen, dass es eine Änderung in vielen Bereichen unseres Lebens braucht. Die Notwendigkeit nachhaltigen Wirtschaftens ist mittlerweile fast überall unbestritten, und so werden durch staatliche Einrichtungen auch den Anlegern und Finanzdienstleistern immer mehr Vorgaben aufgetragen werden. ACATIS möchte hier vorausgehen. Ab sofort wird auf allen Monatsberichten in einem Balkendiagramm für jeden Fonds angezeigt, wieviel Prozent der Investitionen nachhaltigen Kriterien entsprechen und welche unter Nachhaltigkeitsgesichtspunkten ausgeschlossen sind.

Als Grundlage dient der Nachhaltigkeitsansatz der ACATIS Fair Value Investment AG, dessen Kriterien wir vor zehn Jahren mit unseren Kunden erarbeitet haben und seitdem laufend ausgebaut, verfeinert und ergänzt haben. So haben wir im letzten Jahr die SDGs als neuen Filter eingebaut, in dem der Anteil an nachhaltigen Produkten oder Dienstleistungen berechnet und einzelnen SDG-Zielen zugeordnet wird.

Bei der Klassifizierung unterscheiden wir dabei zwischen den ESG- (Environmental, Social, Governance) und den SDG-Kriterien der UN.

Basis der Ratings ist der ACATIS Fair Value Nachhaltigkeitsprozess. Die Ratings werden speziell für uns von unserer unabhängigen Ratingagentur imug Vigeo Eiris nach unseren Kriterien erstellt.

Das Diagramm zeigt Unternehmen, die einen positiven ESG-Score (Farbe Mittelblau) haben, darunter sind auch positive Staaten aufgeführt, Unternehmen, die nur einen Beitrag zu den SDGs leisten (Farbe Hellblau) und Unternehmen, die sowohl im ESG als auch bei den SDG-Zielen positiv sind (Farbe Intensivblau). Mit „Individuellem Rating“ (Farbe sehr Hellblau) sind die Titel gekennzeichnet, für welche ein Spezialrating angefertigt wurde. Titel, für die es kein Rating gibt, oder Kasse-Positionen werden unter „Ohne“ geführt (Farbe Weiss). Titel und Staaten, die gegen unsere Ausschlusskriterien verstossen oder wegen eines schlechten ESG-Scores oder fehlendem Beitrag zu den SDGs bei ACATIS Fair Value ausgeschlossen sind, werden als „Nicht nachhaltig“ (Farbe Rotbraun) eingestuft. Einige Ergebnisse in den konventionellen Fonds werden überraschen und zu Rückfragen und Diskussionen führen, aber das ist genau die Transparenz, über die sich jeder Investor freut. Das Balkendiagramm des jeweiligen Fonds wird monatlich auf Basis des Portfoliobestandes per Monatsultimo aktualisiert.

ACATIS hat schon vor 10 Jahren dem Thema Nachhaltigkeit mit den ACATIS Fair Value Fonds einen eigenen Brand gegeben und damit als wichtiges Investmentthema dokumentiert.

Die ehrliche Transparenz zur Nachhaltigkeit in den eigenen Fonds ist damit der richtige Folgeschritt. ACATIS übernimmt damit eine Vorreiterrolle im Markt.

Rainer Unterstaller

ACATIS Fair Value Investment AG