

ACATIS FAIR VALUE SPEZIAL

05/2020

Indexinvestment oder aktiv gemanagter Nachhaltigkeitsfonds?

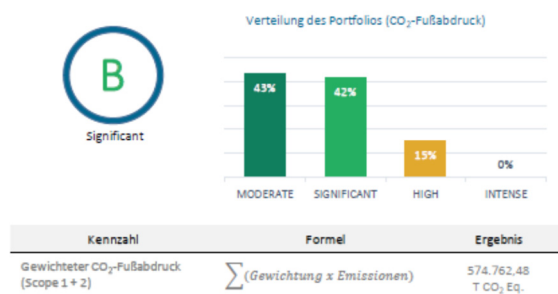
ETFs und Indexinvestments sind en vogue. Billig muss es sein. Doch erzielen Investoren damit auch einen positiven Beitrag für nachhaltige Themen? Unser Researchpartner imug rating aus Hannover hat den ACATIS Fair Value Aktien Global Fonds mit dem Weltindex Solactive GBS Developed Markets Large & Mid Cap USD Index PR verglichen. Das Ergebnis ist eindeutig:

Allein bei den ESG-Themen trennt sich schon die Spreu vom Weizen: 22,8% der Unternehmen des Vergleichsuniversums sind in kontroverse Geschäftsaktivitäten involviert und 20,8% verstoßen systematisch gegen internationale Nachhaltigkeitskonventionen (z.B. UN Global Compact). Während beim ACATIS Fair Value Aktien Global 64,3% des investierbaren Universums einen hohen oder mittleren ESG-Beitrag (Stufe 1 u. 2) aufweisen, sind es im Vergleichsuniversum nur 42,8%.

Noch deutlicher wird es bei der Betrachtung hinsichtlich des Klimas:

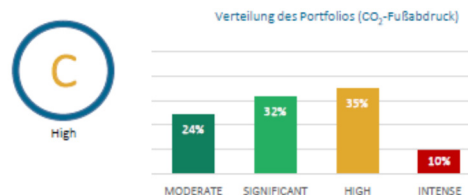
Der Klimafußabdruck des ACATIS Fair Value Aktien Global ist um 90,0% (5,18 Millionen Tonnen CO₂-Äquivalente) niedriger als der des Vergleichsuniversums.

Acatis Fair Value Aktien Global



Gerade durch unsere ambitionierte Nachhaltigkeitsstrategie, die zum einen ESG-Risiken meidet, zum anderen aber auch ESG-Chancen nutzt und zusätzlich die positiven Beiträge des Unternehmens zu den Nachhaltigen Entwicklungszielen der UNO (SDG) bewertet, werden in unserem Nachhaltigkeitsprozess schon viele der Umweltsünder herausgefiltert. Allein 10% der Unternehmen im Indexuniversum weisen einen sehr hohen Fußabdruck von > 10.000.000 T CO₂ Eq. auf. Deutlich positiv heben sich auch die Investitionen im Fonds in niedrig emittierende Unternehmen (< 100.000 T CO₂ Eq.) mit 43% gegenüber 24% im Index und signifikanten Emissionen (< 1.000.000 T CO₂ Eq.) mit 42% im Fonds versus 32% im Index ab.

Vergleichsuniversum*



Kennzahl	Formel	Ergebnis
Gewichteter CO ₂ -Fußabdruck (Scope 1+2)	$\sum (\text{Gewichtung} \times \text{Emissionen})$	5.750.087,58 T CO ₂ Eq.

Nachhaltiges Investieren in aktiv gemanagte Fonds lohnt sich also nicht nur wegen der Performance, sondern ist auch ein wirkungsvoller Beitrag für weniger CO₂-Ausstoss.

Rainer Unterstaller
ACATIS Fair Value Investment AG