



# ACATIS FAIR VALUE SPEZIAL

09/2020

## ACATIS Aktien Deutschland ELM Fonds spielt nun im Nachhaltigkeitsteam

Seit dem Fondskongress im Januar in Mannheim nahm die Idee immer konkretere Form an: Das Thema Nachhaltigkeit war auf allen Gängen zu hören, und auch bei Ehrke & Lübberstedt, dem Fondsberater des ACATIS Aktien Deutschland ELM Fonds, bestand der dringende Wunsch, nachhaltig zu werden.

Nach Überprüfung der Datenlage war klar, dass der erfolgreiche Investmentprozess des Fonds, der bereits eine 18-jährige Historie aufweist, durch unseren ACATIS Fair Value Nachhaltigkeitsprozess optimal ergänzt wird. Im deutschen Nachhaltigkeitsuniversum stehen circa 200 Titel zur Nachhaltigkeitsanalyse bereit, von denen circa 130 den Prozess positiv durchlaufen und damit dem Fondsmanagement zur Investition zur Verfügung stehen. „Mehr als ausreichend“, findet Christoph Gebert, verantwortlicher Fondsberater bei Ehrke & Lübberstedt.

In der Überprüfung der deutschen Unternehmen im nachhaltigen Universum ist uns aufgefallen, dass viele Mittelständler offenbar noch nicht auf die Abfrage der 17 Nachhaltigen Entwicklungsziele (SDGs) eingestellt sind, denn nur bei wenigen lagen entsprechende Daten vor. Hier möchten wir ansetzen und zusammen mit Christoph Gebert die deutschen Unternehmen motivieren, nachhaltiger zu agieren und vor allem ihre Nachhaltigkeitsergebnisse auch regelmäßig an die Nachhaltigkeitsagenturen zu übermitteln.

Nach Beauftragung einiger Spezialratings des Bestandsportfolios bei unserem Researchpartner imug Vigeo Eiris ergab sich die gute Nachricht für den Fonds, dass trotz des strengen Nach-

haltigkeitsansatzes in der ACATIS-Gruppe nur ganz wenige Titel veräußert werden müssen. Dies betraf lediglich Drillisch und Datagroup, deren Verkäufe kurzfristig in die Wege geleitet wurden.

Selbstverständlich wird der Fonds zur einfacheren Identifizierung als Nachhaltigkeitsfonds der Gruppe so bald wie möglich den Namenszusatz „Fair Value“ erhalten. Der Weg ist eingeleitet.

Aus der Umwandlung des Fonds ergeben sich drei relevante Aspekte für interessierte Investoren:

1. Der ACATIS Aktien Deutschland ELM Fonds ist der erste reine Deutschland-Aktienfonds im Nachhaltigkeitssektor und wird in Kürze auch über das deutsche Nachhaltigkeitssiegel (FNG) verfügen.
2. Trotz zusätzlichem strengen Nachhaltigkeitsprozess bleiben die Kosten des Fonds für Investoren gleich.
3. Gerade in unserem Heimatmarkt ergeben sich spannende Synergien, die das Thema „Engagement“, also die direkte Ansprache der Unternehmensführung auf Nachhaltigkeitsthemen, eröffnet und Deutschland in der Nachhaltigkeitsbewertung insgesamt weiter nach vorne bringen könnte.

Ihr ACATIS Fair Value Team