

# ACATIS FAIR VALUE DEUTSCHLAND ELM

LU0158903558, LU1774132671

|                              |   |
|------------------------------|---|
| <b>Issuer</b>                | ACATIS Investment KVG mbH   |
| <b>Fund provider</b>         | Anlageberater: ACATIS Fair Value Investment AG, Ehrke & Lübberstedt |
| <b>Fund type/Asset class</b> | Equity fund   |
| <b>Legal form</b>            | Offener Investmentfonds   |
| <b>Fund issue date</b>       | 03/01/2003  |
| <b>Last Update</b>           | 15.04.2024  |
| <b>Benchmark</b>             | MSCI Germany Index  |
| <b>Tranche</b>               | Private Investors<br>Institutional Investors                        |



**Risk Indicator (PRIIP)**  
5 of 7

**Licensed in**  
D, A, CH, LU

**Classification by SFDR**  
Article 9

**EU Taxonomy**  
-

**% of Sustainable Investments according to SFDR**  
-

## Principal Adverse Impacts



## Sustainable Development Goals



## NORMAL ALLOCATION

|                                   |                                      |
|-----------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Equities</b>                   | 80 % to 100 %                        |
| <b>Bonds</b>                      | 0 %                                  |
| <b>Money market/Bank deposits</b> | 0 % to 20 %                          |
| <b>Commodities</b>                | 0 %                                  |
| <b>Direct investments</b>         | 0 %                                  |
| <b>Derivatives</b>                | 0 % to 10 % (for hedging only)       |
| <b>Other</b>                      | CO2-Neutralisierung (Zertifikat) 0 % |

## Sustainability approach

|   |   |
|---|---|
| <b>Principal Adverse Impacts</b>                          | <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Greenhouse Gas Emissions</li> <li>✓ Water</li> <li>✓ Waste</li> <li>✓ Biodiversity</li> <li>✓ Energy Efficiency and Fossil Fuels</li> <li>✓ Social and Employee Matters</li> </ul> <p>Wir berücksichtigen alle Standard-PAIs.</p>  |
| <b>Further remarks on the consideration of SDGs</b>       | -   |
| <b>Rationale behind classification according to SFDR</b>  | Article 9<br>strenger Nachhaltigkeitsansatz mit direktem und indirektem Impact  |
| <b>Engagement</b>   | Both internally and externally<br><a href="#">Link to engagement policy</a>   |
| <b>Voting</b>   | Yes, organized externally<br><a href="#">Link to voting policy</a>  |
| <b>Best-in/of-Class</b>                                   | No  |
| <b>ESG-Integration</b>                                    | Yes<br>Unser Nachhaltigkeitsansatz besteht insgesamt aus 6 Filtern. Zunächst erfolgt ein normbasiertes Screening (UN Global Compact). Hiernach werden Unternehmen, die gegen unsere Ausschlusskriterien mit 0% sowie 5% Toleranz verstoßen, herausgefiltert. Danach bewerten wir das ESG-Rating des Unternehmens und wenn dieses positiv ausfällt, wird geprüft, ob das Unternehmen einen aktiven Beitrag mit Produkten oder Dienstleistungen zu den nachhaltigen Entwicklungszielen der UNO leistet. |
| <b>Norm-based screening</b>                               | <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ UN Global Compact</li> <li>✓ ILO core labour standards</li> </ul>  |
| <b>Themes</b>   | -   |
| <b>Impact Investing</b>                                   | <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Environmental</li> <li>✓ Social</li> <li>✓ Governance</li> </ul> <p>Unternehmen müssen einen aktiven Beitrag zu mindestens einem der Nachhaltigen Entwicklungsziele der UN leisten. Seit 2022 wird der Fonds klimaneutralisiert (direkter Impact).</p>   |
| <b>Further information on the sustainability approach</b> | Wir haben keinen Best-in-Class Ansatz. Neben Ausschlusskriterien und bewährtem ESG-Scoring setzen wir seit 2019 zusätzlich einen SDG-Filter ein, der die Unternehmen herausfiltert, die mit ihren Produkten zu einem der Nachhaltigen Entwicklungsziele der UNO beitragen.<br><a href="#">Link to sustainability approach</a>   |

## Research and Transparency

|   |   |
|---|---|
| <b>In-house sustainability analysis</b>                     | No, Alle Ratings werden nochmals auf Plausibilität geprüft  |
| <b>Research partners</b>                                    | Yes<br>imug rating / Moody's ESG/ MSCI  |
| <b>Percentage of portfolio with sustainability analysis</b> | 100 %   |
| <b>Strategically important suppliers included</b>           | Yes   |
| <b>Sustainability advisory committee</b>                    | Advisory<br>entscheidet über Änderungen der Nachhaltigkeitskriterien und bei aktuellen Kontroversen in denen keine aktuellen Daten seitens der Ratingagenturen vorliegen          |
| <b>Analysis of portfolio CO2</b>                            | Yes, backward-looking indicator<br>Wir analysieren das Portfolio seit 2021 über .right based on science. Seit September 2022 ist der Fonds überdies bereits klimaneutral.sind die |
| <b>Sustainability reporting</b>                             | Yes<br><a href="https://www.acatis-fairvalue.ch/nachhaltigkeit/nachhaltigkeitsperformance">https://www.acatis-fairvalue.ch/nachhaltigkeit/nachhaltigkeitsperformance</a>          |
| <b>At least monthly portfolio publication</b>               | Yes   |
| <b>Certification/Label awarded by independent auditors</b>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ FNG Label ★★★</li> </ul> <p><b>Other</b><br/>FNG Siegel 2024 mit 3 Sternen</p>   |
| <b>Contact for inquiries</b>                                | Nicole Török  |

## Environmental

### EXCLUSION OF SECTORS / AREAS OF BUSINESS – COMPANIES

|  |                               |
|--|-------------------------------|
| Fossil fuels (Coal, Oil and Gas)         | Yes                           |
| Nuclear power (operation and components) | Yes<br>5 % Turnover threshold |
| Green genetic engineering                | Yes                           |
| Chlorine and agrochemicals (biocides)    | No                            |
| Other                                    | -                             |

### EXCLUSION OF BUSINESS PRACTICES – COMPANIES

|                                    |  |
|------------------------------------|--|
| Environmentally damaging behaviour | Yes  |
| Damage to biodiversity             | No   |
| Other                              | Erdöl Teersanden/ Ölschiefer, Fracking, Artic Drilling |

### EXCLUSION CRITERIA – COUNTRIES

|  |     |
|--|-----|
| Non-ratification of the Paris Climate Agreement        | Yes |
| Non-ratification of the Protocol on Biosafety          | No  |
| Non-ratification of the UN Biodiversity Convention     | Yes |
| Nuclear power by proportion of gross energy production | Yes |
| Other  | -   |

## Social

### EXCLUSION OF SECTORS / AREAS OF BUSINESS – COMPANIES

|  |   |
|--|---|
| Weapons/Armaments                      | Yes<br>5 % Turnover threshold   |
| Cluster bombs and anti-personnel mines | Yes   |
| Weapons of mass destruction (ABC/CBRN) | Yes   |
| Tobacco products                       | Yes<br>5 % Turnover threshold   |
| Pornography                            | Yes<br>3 % Turnover threshold   |
| Spirits/Alcohol                        | Yes<br>5 % Turnover threshold   |
| Gambling                               | Yes<br>5 % Turnover threshold   |
| Other                                  | Embryonale Stammzellenforschung, Abtreibung, Allgemeine Rüstung (5%), Produktion von E-Zigaretten |

### EXCLUSION OF BUSINESS PRACTICES – COMPANIES

|   |  |
|---|--|
| Labour rights (ILO core labour standards) | Yes  |
| Exploitative child labour                 | Yes  |
| Violation of human rights                 | Yes  |
| Animal testing                            | Yes  |
| Other                                     | Massentierhaltung, Pelzprodukte, Pornografie, Zinswucher |

## EXCLUSION CRITERIA – COUNTRIES

|  |     |
|--|-----|
| Labour rights                                      | No  |
| Violation of human rights                          | Yes |
| Military spending as a percentage of GDP           | No  |
| Death penalty, torture                             | Yes |
| Countries classified by Freedom House as not free  | Yes |
| Violations of the Nuclear Non-Proliferation Treaty | Yes |
| Violations of other non-proliferation treaties     | No  |
| Other  | -   |

## Governance

### EXCLUSION OF BUSINESS PRACTICES – COMPANIES

|  |     |
|--|-----|
| Corruption and bribery                       | Yes |
| Tax: planned avoidance & detected violations | No  |
| Other  | -   |

### EXCLUSION CRITERIA – COUNTRIES

|            |     |
|------------|-----|
| Corruption | Yes |
| Other      | -   |

Quelle: Unternehmensangaben. | Für die Angaben der Unternehmen kann keine Haftung übernommen werden. Die Angaben dienen nur zur Information und stellen keine Beratung oder Empfehlung dar. Bitte beachten Sie den Haftungsausschluss unter [www.forum-ng.org/disclaimer](http://www.forum-ng.org/disclaimer). Das FNG-Nachhaltigkeitsprofil bietet nur einen ersten Überblick und ist kein Ersatz für eine eigenständige Analyse. Weiterführende Erläuterungen finden Sie unter [www.forum-ng.org](http://www.forum-ng.org)