

Publication d'informations en matière de durabilité

# MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET

Morningstar Sustainability Rating™



## RÉSUMÉ

Afin de respecter les caractéristiques environnementales et sociales, le produit combine des critères d'exclusion et une approche basée sur un système de notation. MainFirst Absolute Return Multi Asset doit présenter en moyenne un profil de risque ESG moyen ou supérieur. Pour établir ce score, nous utilisons les analyses de l'agence de notation externe Sustainalytics. Des facteurs extrafinanciers tels que la prise en compte de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG), notamment eu égard aux risques de réputation, sont activement intégrés dans les processus d'investissement et de décision.

## SANS OBJECTIF D'INVESTISSEMENT DURABLE

Ce produit financier tient compte de caractéristiques environnementales ou sociales, mais ne poursuit pas principalement un objectif d'investissement durable au sens du règlement Taxinomie de l'UE (2020/852).

## CARACTÉRISTIQUES ENVIRONNEMENTALES OU SOCIALES DU PRODUIT FINANCIER

MainFirst Absolute Return Multi Asset doit présenter en moyenne un profil de risque ESG moyen ou supérieur. Pour établir ce score, nous utilisons le score de risque ESG de l'agence de notation externe [Sustainalytics](#).

Par ailleurs, la volonté de MainFirst Absolute Return Multi Asset de respecter les critères de durabilité est confirmée par l'exclusion des secteurs suivants :

<p><b>EXCLUSIONS DU FILTRAGE ENVIRONNEMENTAL :</b> Pétrole et gaz, Sables bitumineux/gaz de schiste, Charbon, Energie nucléaire, Production de plastique à usage unique, Non-ratification de la convention de l'ONU sur la biodiversité, Non-ratification de l'Accord de Paris</p>	<p><b>EXCLUSIONS DU FILTRAGE SANITAIRE :</b> Semences génétiquement modifiées, Tabac, Producteurs de sucre</p>	<p><b>EXCLUSIONS DU FILTRAGE ETHIQUE :</b> Divertissement pour adultes, Non-ratification du traité de non-prolifération nucléaire, Pays totalitaires ou corrompus</p>	<p><b>EXCLUSIONS BASEES SUR DES NORMES :</b> Violation des principes du Pacte mondial de l'ONU</p>

Par ailleurs, les PIN (Principales incidences négatives) suivantes sont prises en compte :

- N°1 « Emissions de gaz à effet de serre » (niveaux 1, 2 et 3)
- N°2 « Empreinte carbone »
- N°3 « Intensité de gaz à effet de serre »
- N°4 « Participation dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles »
- N°10 « Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales »

- N°14 « Exposition à des armes controversées » (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

En outre, les entreprises sont soumises à une analyse des controverses à l'aide de données fournies par Sustainalytics. Celle-ci évalue l'implication des entreprises dans des incidents ayant une incidence négative sur les caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

## STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

En tant que fonds mixte investissant dans le monde entier, MainFirst Absolute Return Multi Asset a pour objectif de dégager un rendement positif supérieur à 5% sur le long terme pour un risque acceptable.

Dans cette optique, le fonds s'appuie sur une structure d'investissement largement diversifiée composée d'actions, d'obligations, de devises et de matières premières à l'échelle mondiale. Le fonds peut investir jusqu'à 50% de son actif dans des actions. La sélection de titres repose sur une approche thématique à long terme qui se concentre sur des thèmes de croissance structurelle tels que l'Internet mobile, l'industrie 4.0 et les marques mondiales. La sélection et l'allocation des investissements s'appuient sur des indicateurs techniques ainsi que sur des analyses fondamentales « bottom-up » et « top-down ». L'attrait du profil risque/rendement reste toutefois prédominant. En parallèle, le risque de pertes absolues est surveillé et géré en continu par des analyses quantitatives et qualitatives. Dans ce cadre, la pondération des actions et des devises peut être couverte tactiquement via des contrats futures.

## PROPORTION D'INVESTISSEMENTS

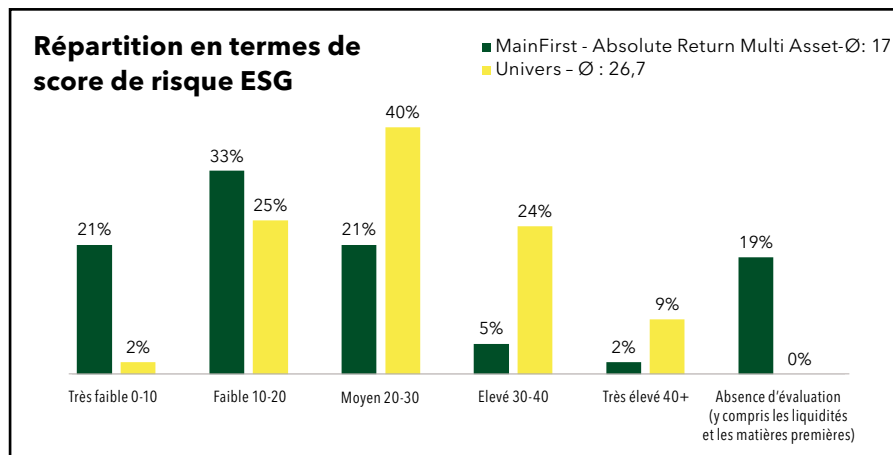
Le produit n'a pas pour vocation d'investir exclusivement dans des valeurs durables au sens du règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers. Les facteurs ESG sont pris en considération pour toute décision d'investissement.

## MÉTHODES

Les notations de durabilité attribuées par l'agence de notation Sustainalytics facilitent le processus décisionnel, en cela qu'elles permettent d'établir un classement détaillé des investissements sur la base de facteurs liés à la durabilité (critères environnementaux, sociaux et de gouvernance p. ex.). Dans ce cadre, le classement du score de risque ESG est effectué à l'échelle mondiale et à l'intérieur de l'univers analysé. La moyenne pondérée des scores de risque ESG des entreprises détenues en portefeuille est comparée au score moyen pondéré de l'univers. MainFirst Absolute Return Multi Asset doit présenter en moyenne un profil de risque ESG moyen ou supérieur. Une analyse ESG interne est effectuée pour tous les titres non couverts par Sustainalytics.

## CONTRÔLE DES CARACTÉRISTIQUES ENVIRONNEMENTALES OU SOCIALES

La répartition en termes de score de risque ESG est surveillée quotidiennement et fait l'objet de publications régulières.



Source : Sustainalytics, 30/12/2022

## SOURCES ET TRAITEMENT DES DONNÉES

Sustainalytics constitue la principale source des données utilisées pour l'analyse ESG. Les données requises sont intégrées dans le système de gestion des ordres à des fins de conformité pré-négociation et post-négociation.

## LIMITES AUX MÉTHODES ET AUX DONNÉES

Les petites entreprises publient encore peu d'informations sur les risques ESG et les mesures prises pour les limiter, de sorte que la situation en matière de données y est plus compliquée. En conséquence, ces petites entreprises risquent de se voir attribuer un score ESG plus faible par Sustainalytics, voire de ne pas être notées du tout. Bien souvent, peu de données sont disponibles pour la réalisation d'analyses ESG propres.

## DILIGENCE RAISONNABLE

La vérification interne des critères et des processus est opérée par les équipes en charge de la gestion de portefeuille, de la conformité des investissements et de la gestion des risques. La vérification externe des indicateurs et scores mis à disposition est confiée à Sustainalytics, tandis que nos processus ont été contrôlés en externe par FNG.

## POLITIQUES D'ENGAGEMENT

Le processus d'engagement repose sur les trois piliers suivants :

1. dialogue direct,
2. activités d'engagement formelles et
3. engagement social.

Voir

- [Politique ESG](#)
- [Politique de vote](#)
- [Prospectus](#)

## Mentions légales

Le présent document vise à fournir des informations sur les critères ESG aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques découlant des problématiques ESG y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non. Des informations complémentaires sur le compartiment, le prospectus en vigueur, ses annexes et les statuts, ainsi que les derniers rapports annuel et semestriel publiés en allemand, anglais et français peuvent être demandés gratuitement pendant les heures de bureau normales auprès de la société d'investissement, de la société de gestion, du dépositaire, du/des distributeur(s) et de l'agent/des agents payeur(s).

Un compartiment de MainFirst (Société d'Investissement à Capital Variable). MainFirst Affiliated Fund Managers S.A. est le gestionnaire du fonds. Pour de plus amples informations sur le fonds, veuillez consulter notre site Internet ([www.mainfirst.com](http://www.mainfirst.com)).

Etat : 01/01/2023