

Sintesi

Il prodotto utilizza una combinazione di criteri di esclusione e un approccio basato sul punteggio per rendere giustizia alle caratteristiche ambientali e sociali. In media, il MainFirst Absolute Return Multi Asset dovrebbe avere un profilo di rischio ESG medio o migliore. A tal fine utilizziamo le analisi dell'agenzia di rating esterna Sustainalytics. I fattori non finanziari, come la considerazione dei criteri etici, sociali e ambientali (ESG), in particolare per quanto riguarda i rischi di reputazione, sono inclusi attivamente nei processi di investimento e decisionali.

Nessun obiettivo di investimento sostenibile

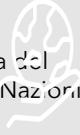
Questo prodotto finanziario tiene conto di caratteristiche ambientali o sociali, ma non persegue l'obiettivo primario di un investimento sostenibile ai sensi del Regolamento UE sulla tassonomia (2020/852).

Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto

In media, il MainFirst Absolute Return Multi Asset dovrebbe avere un profilo di rischio ESG medio o migliore. A tal fine utilizziamo il punteggio di rischio ESG dell'agenzia di rating esterna Sustainalytics.

Inoltre, la dichiarazione di sostenibilità del MainFirst Absolute Return Multi Asset

dall'esclusione dei seguenti settori

Ambiente Schermata Esclusione:	Salute Screening Esclusione:	Lo screening etico screening Esclusione:	Esclusione basata sugli standard:
Petrolio e gas Sabbie bituminose / gas di scisto Carbone Energia nucleare Produzione di plastica monouso La mancata ratifica del Biodiversità delle Nazioni Unite 	Semi geneticamente modificati Tabacco Produttori di zucchero 	Intrattenimento per adulti Non ratifica della non proliferazione nucleare Paesi non liberi o corrotti 	Violazione dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite

Inoltre, vengono presi in considerazione i seguenti PAI (Principal Adverse Impact):

- N. 1 "Emissioni di gas a effetto serra" (Scope 1, Scope 2, Scope 3)
- N. 2 "Impronta di CO2"
- N. 3 "Intensità di gas a effetto serra"
- N. 4 "Partecipazione a società di combustibili fossili"
- N. 10 "Violazione dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali".
- N. 14 "Esposizione ad armi controverse" (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche o biologiche)

Inoltre, le società sono sottoposte a un esame delle controversie basato sui dati di Sustainalytics. Questa valuta il coinvolgimento delle aziende in incidenti con un impatto negativo su ambiente, affari sociali e governance (ESG).

Strategia di investimento

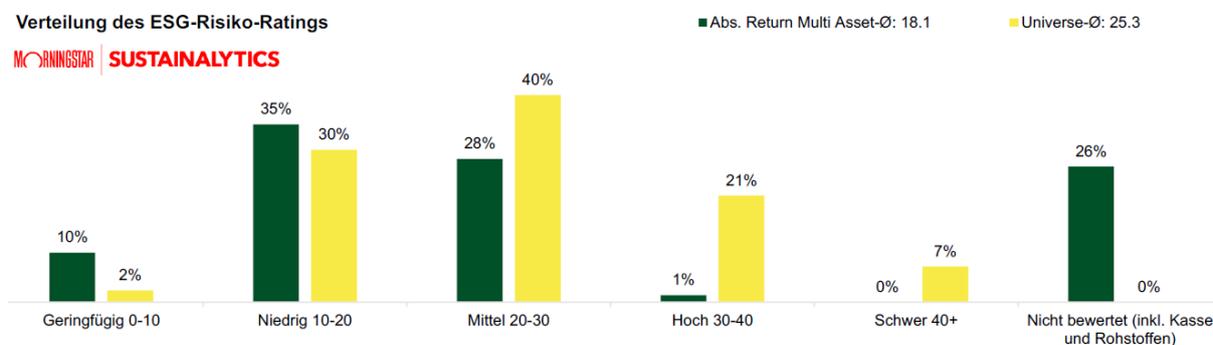
Come fondo misto a investimento globale, MainFirst Absolute Return Multi Asset persegue l'obiettivo di generare un rendimento positivo a lungo termine superiore al 5% con un livello di rischio accettabile. Il fondo utilizza una struttura d'investimento ampiamente diversificata di azioni, obbligazioni, valute e materie prime a livello globale. Fino al 50% del patrimonio del fondo può essere investito in azioni. I titoli vengono selezionati nel lungo periodo utilizzando un approccio tematico che si concentra su temi futuri in crescita strutturale come Internet mobile, Industria 4.0 e marchi globali. Nella selezione e nell'allocazione degli investimenti vengono analizzati sia gli indicatori tecnici che la ricerca fondamentale bottom-up e top-down. L'attenzione è sempre rivolta all'attrattiva del profilo rischio/rendimento. Allo stesso tempo, il rischio assoluto di perdita viene costantemente monitorato e gestito mediante analisi del rischio quantitative e qualitative. L'esposizione azionaria e valutaria può anche essere coperta tatticamente con i futures.

Ripartizione degli investimenti

Il prodotto non persegue l'obiettivo di investire esclusivamente in attività sostenibili ai sensi della SFDR. I fattori ESG sono presi in considerazione in ogni decisione d'investimento.

Monitoraggio del raggiungimento dell'obiettivo di investimento sostenibile

La distribuzione del punteggio di rischio ESG viene monitorata quotidianamente e pubblicata regolarmente.



Fonte: Sustainalytics, 30.12.2024

Metodi

I rating di sostenibilità del fornitore di rating Sustainalytics facilitano il processo decisionale, classificando gli investimenti in modo approfondito in base a fattori legati alla sostenibilità come l'ambiente, le questioni sociali e la governance. Il punteggio del rischio ESG viene classificato a livello globale e nell'intero universo analizzato. La media ponderata dei punteggi di rischio ESG delle società in portafoglio viene confrontata con il punteggio medio ponderato dell'universo. In media, il MainFirst Absolute Return Multi Asset dovrebbe avere un profilo di rischio ESG medio o migliore. Per tutti i titoli non coperti da Sustainalytics viene effettuata un'analisi ESG interna separata.

Fonti di dati ed elaborazione

La fonte primaria di dati per l'analisi ESG è Sustainalytics. I dati necessari per la conformità pre- e post-trade sono archiviati nel sistema di gestione degli ordini.

Limitazioni relative a metodi e

Le aziende più piccole riportano ancora poco sui rischi legati all'ESG e sulle misure adottate in risposta, il che significa che la situazione dei dati è più difficile e che c'è il rischio che le aziende più piccole ottengano risultati inferiori nel rating ESG di Sustainalytics o che non sia disponibile alcun rating ESG. Spesso sono disponibili pochi dati per condurre le proprie analisi ESG.

Obbligo di diligenza

La revisione interna dei criteri e dei processi viene effettuata da Portfolio Management, Investment Compliance & Risk Management. La revisione esterna degli indicatori e dei punteggi forniti viene effettuata da Sustainalytics. Inoltre, i nostri processi sono stati esaminati esternamente da FNG.

Politica di partecipazione

Il processo di coinvolgimento si basa sui seguenti tre pilastri:

1. dialogo diretto,
2. processo di coinvolgimento formale,
3. impegno sociale.

Vedi:

> [Politica ESG](#)

> [Politica di voto](#)

> [Prospetto informativo](#)

Esclusione di responsabilità

Lo scopo di questo documento è fornire agli investitori informazioni ESG su questo fondo. Non si tratta di materiale promozionale. Queste informazioni sono richieste dalla legge per spiegare la natura di questo fondo e i rischi dell'investimento nel contesto ESG. Vi consigliamo di leggere questo documento per poter prendere una decisione d'investimento informata. Ulteriori informazioni sul fondo, il prospetto di vendita attualmente in vigore, compresi l'allegato e lo statuto, nonché le ultime relazioni annuali e semestrali in lingua tedesca, possono essere richiesti gratuitamente, durante il normale orario di lavoro, alla società d'investimento, alla società di gestione, al depositario, agli agenti di distribuzione e agli agenti di pagamento.

Ulteriori informazioni sul fondo sono disponibili sul sito web www.ethenea.com o www.mainfirst.com, in particolare nella linea guida sugli investimenti sostenibili (ESG) e nella linea guida separata sull'esercizio dei diritti di voto.

Stato: 1 gennaio 2025