

Zusammenfassung

Um den ökologischen und sozialen Merkmalen gerecht zu werden nutzt das Produkt eine Kombination aus Ausschlusskriterien und einem Scoring-basierten Ansatz. Der MainFirst MainFirst Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced soll im Durchschnitt einen besseren ESG-Risiko Score als der seiner Benchmark aufzeigen. Dazu ziehen wir die Analysen der externen Ratingagentur Sustainalytics heran. Nicht-finanzielle Faktoren wie die Berücksichtigung ethischer, sozialer und ökologischer Kriterien (ESG), insbesondere im Hinblick auf Reputationsrisiken werden aktiv in die Anlage- und Entscheidungsprozesse mit einbezogen.

Kein nachhaltiges Investitionsziel

Dieses Finanzprodukt berücksichtigt ökologische oder soziale Merkmale, verfolgt jedoch nicht das primäre Ziel einer nachhaltigen Investition im Sinne der EU-Taxonomie-Verordnung (2020/852).

Ökologische oder soziale Merkmale des Finanzprodukts

Der MainFirst Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced soll im Durchschnitt einen besseren ESG-Risiko-Score als der seiner Benchmark aufzeigen. Dazu ziehen wir die Analysen der externen Ratingagentur [Sustainalytics](#) heran.

Des Weiteren wird der Nachhaltigkeitsanspruch des MainFirst Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced durch den Ausschluss der folgenden Sektoren bestätigt:

Umwelt Screening Ausschluss:	Gesundheits Screening Ausschluss:	Ethisches Screening Ausschluss:	Normbasierter Ausschluss:
Kohle 	Tabak 	Waffen 	Verletzung der UN Global Compact Prinzipien

Zusätzlich werden folgende PAIs (Principal Adverse Impact) berücksichtigt:

1. „THG-Emissionen“ (Treibhausgasemissionen Scope 1, Scope 2, Scope 3 und Insgesamt)
2. „CO₂-Fußabdruck“
3. „THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird“
4. „Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind“
10. „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen“
14. „Engagement in umstrittenen Waffen“ (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Anlagestrategie

Der MainFirst Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced ist ein Fonds mit Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen, der sich - nach umfassender Prüfung der Bonitätseinstufung (Top-down und Bottom-up-Analysen) - auf unterbewertete Firmen aus Schwellenländern mit hohem Renditepotenzial konzentriert. Zu jedem Portfoliounternehmen wird entweder durch einen externen Dienstleister ein ESG-Risiko-Rating ermittelt oder intern eine individuelle ESG-Risikoanalyse durchgeführt.

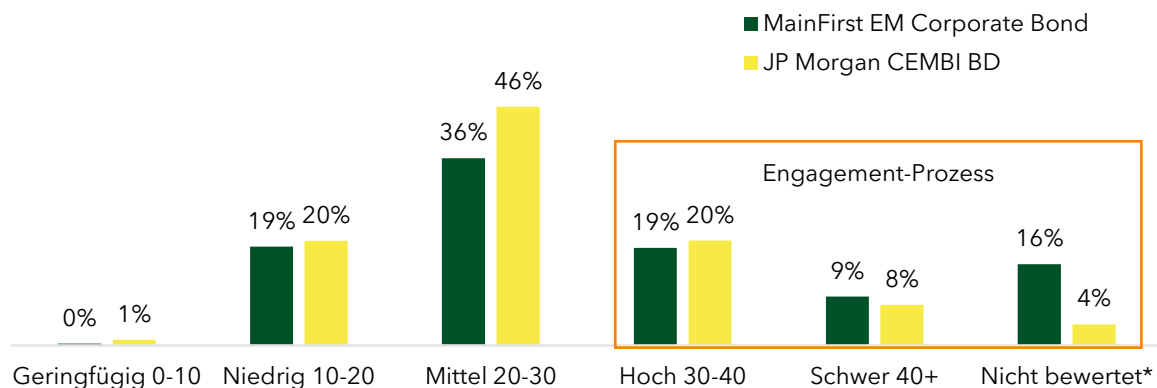
Aufteilung der Investitionen

Das Produkt hat nicht die Zielsetzung in nachhaltige Werte im Sinne der SFDR zu investieren. ESG-Faktoren werden bei jeder Investmententscheidung berücksichtigt.

Überwachung der ökologischen oder sozialen Merkmale

Die Verteilung des ESG-Risiko-Scores wird täglich überwacht und regelmäßig publiziert.

Verteilung des ESG-Risk-Scores



*Die nicht bewerteten Zahlen umfassen auch die aktuellen und erwarteten Barmittel

Quelle: Sustainalytics, 29.12.2023

Methoden

Die Nachhaltigkeitsratings des Ratinganbieters Sustainalytics erleichtern den Entscheidungsfindungsprozess durch eine tiefgreifende Einordnung der Investments nach nachhaltigkeitsbezogenen Faktoren wie Umwelt, Soziales und Governance. Die Einordnung des ESG-Risiko-Scores erfolgt dabei global und innerhalb des gesamten analysierten Universums. Der gewichtete Durchschnitt der ESG-Risiko-Ratings der sich im Portfolio befindlichen Unternehmen wird mit dem gewichteten Durchschnitt-Score des Vergleichsindex verglichen.

Datenquellen und -verarbeitung

Die primäre Datenquelle der ESG-Analyse ist Sustainalytics. Die benötigten Daten werden für die pre- und post-trade Compliance im Ordermanagementsystem hinterlegt.

Beschränkungen hinsichtlich der Methoden und Daten

Kleinere Unternehmen berichten bislang noch wenig zu ESG-bezogenen Risiken und daraufhin ergriffenen Maßnahmen, sodass die Datenlage dort schwieriger ist und die Gefahr besteht, dass kleinere Unternehmen im ESG-Rating von Sustainalytics schwächer abschneiden beziehungsweise kein ESG-Rating vorhanden ist. Oftmals liegen nur wenig Daten vor, um eigene ESG-Analysen anzufertigen.

Sorgfaltspflicht

Die interne Prüfung der Kriterien und Prozesse erfolgt durch Portfolio Management, Investment Compliance & Risiko Management. Die externe Überprüfung der zur Verfügung gestellten Indikatoren und Scores erfolgt mittels Sustainalytics.

Mitwirkungspolitik

- > [ESG Policy](#)
- > [Voting Policy](#)
- > [Prospectus](#)

Disclaimer

Gegenstand dieses Dokuments sind ESG-Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage im Kontext zu ESG zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können. Weitere Informationen zu dem Fonds, der aktuell gültige Verkaufsprospekt nebst Anhang und Satzung sowie die letztgültigen Jahres- und Halbjahresberichte jeweils in deutscher Sprache können zu den üblichen Geschäftszeiten kostenlos bei der Investmentgesellschaft, Verwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle sowie der/n Vertriebsstelle(n) und der/n Zahlstelle(n) angefordert werden.

Weitere Informationen zum Fonds entnehmen Sie bitte der Website www.ethenea.com oder www.mainfirst.com, insbesondere in der dort hinterlegten Richtlinie für nachhaltige Investments (ESG) sowie der separaten Richtlinie zur Stimmrechtsausübung.

Stand: 1 Januar 2024