

Resumen

Para cumplir las características medioambientales y sociales, el producto utiliza una combinación de criterios de exclusión y un sistema de puntuación. MainFirst Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced debe presentar en promedio una puntuación de riesgo ESG mejor que la de su índice de referencia. Para ello, nos basamos en los análisis de la agencia de calificación externa Sustainalytics. Los factores no financieros, como la consideración de criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ESG), en particular en lo que respecta a los riesgos de reputación, se tienen activamente en cuenta en los procesos de inversión y de decisión.



Sin objetivo de inversión sostenible

Este producto financiero tiene en cuenta características ambientales y sociales, pero no tiene como objetivo principal la inversión sostenible en el sentido del Reglamento de Taxonomía de la UE (2020/852).

Características ambientales o sociales del producto financiero

MainFirst Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced debe presentar en promedio una puntuación de riesgo ESG mejor que la de su índice de referencia. Para ello, nos basamos en los análisis de la agencia de calificación externa [Sustainalytics](#).

Además, la pretensión de sostenibilidad de MainFirst Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced se ve confirmada por la exclusión de los siguientes sectores:

Filtro Ambiental Exclusión: Carbón 	Filtro de Salud Exclusión: Tabaco 	Filtro Ético Exclusión: Armas 	Exclusión Basada en Normas: Vulneración de los principios del Pacto Mundial de la ONU
---	--	---	---

Asimismo, se tienen en cuenta las principales incidencias adversas:

1. «Emisiones de GEI» (emisiones de gases de efecto invernadero de ámbito 1, ámbito 2, ámbito 3 y totales)
2. «Huella de carbono»
3. «Intensidad de GEI de las empresas en las que se invierte»
4. «Exposición frente a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles»

- 10. «Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE) para Empresas Multinacionales»
- 14. «Exposición a armas controvertidas (minas antipersonas, municiones en racimo, armas químicas y armas biológicas)»

Estrategia de inversión

El MainFirst Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced es un fondo que hace hincapié en empresas infravaloradas de los mercados emergentes con potencial de altas rentabilidades, tras realizar exhaustivas revisiones de la calificación crediticia (análisis descendente (*top down*) y ascendente (*bottom up*)). Para cada empresa de la cartera, un proveedor de servicios externo calcula una calificación del riesgo ESG o bien se realiza un análisis del riesgo ESG individual a nivel interno.

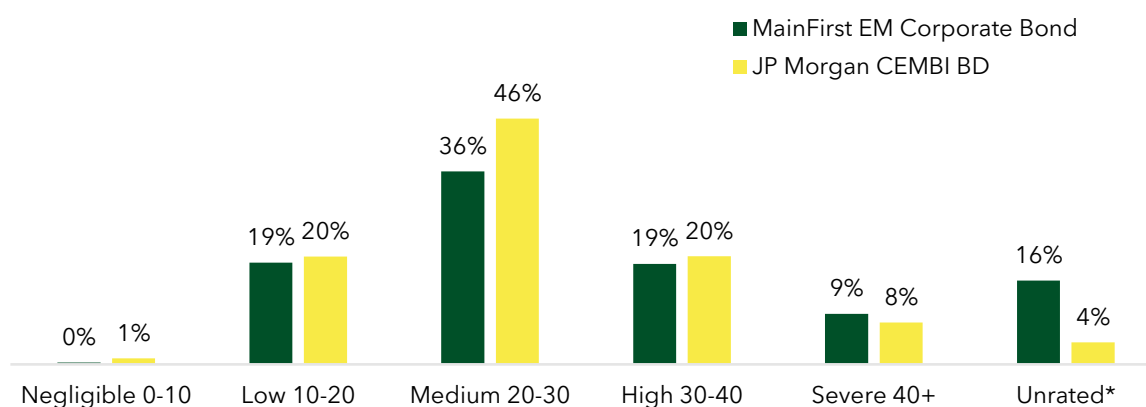
Proporción de inversiones

El producto no tiene como objetivo invertir en valores sostenibles en el sentido del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR). Los factores ESG se tienen en cuenta en cada decisión de inversión.

Supervisión de las características ambientales o sociales

El desglose de la puntuación del riesgo ESG se supervisa diariamente y se publica periódicamente.

Desglose de la puntuación del riesgo ESG



*Unrated figures also includes current and expected cash

Fuente: Sustainalytics, 29.12.2023

Métodos

Las calificaciones de sostenibilidad del proveedor de calificaciones Sustainalytics facilitan el proceso de toma de decisiones, mediante una clasificación exhaustiva de las inversiones de acuerdo con factores relacionados con la sostenibilidad, como ambientales, sociales y de gobierno corporativo. La clasificación de las puntuaciones del riesgo ESG se realiza de forma global y en todo el universo analizado. La media ponderada de las calificaciones del riesgo ESG de las empresas incluidas en la cartera se compara con la puntuación media ponderada del índice de referencia.

Fuentes y tratamiento de datos

La principal fuente de datos para el análisis ESG es Sustainalytics. Los datos necesarios se almacenan en el sistema de gestión de órdenes para el cumplimiento anterior y posterior a la operación.

Limitaciones de los métodos y los datos

Las empresas más pequeñas todavía informan poco sobre los riesgos ESG y las consiguientes medidas adoptadas, por lo que se dispone de menos datos para estas y existe el riesgo de que las empresas más pequeñas obtengan una puntuación más baja en la calificación ESG de Sustainalytics o no tengan ninguna calificación ESG.

En muchos casos, disponen de pocos datos para preparar sus propios análisis ESG.

Diligencia debida

La revisión interna de los criterios y procesos corre a cargo del departamento de gestión de carteras, cumplimiento normativo de las inversiones y gestión del riesgo. La revisión externa de los indicadores y las puntuaciones facilitados corre a cargo de Sustainalytics.

Políticas de implicación

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

Aviso legal

El presente documento recoge la información relativa a los aspectos ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG) sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él con respecto a los aspectos ASG. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él. Se podrá solicitar más información acerca del fondo, el folleto vigente junto con el anexo y los estatutos, así como los informes anual y semestral más recientes, todos ellos en lengua alemana, durante el horario habitual de oficina y sin cargo alguno, a la sociedad de inversión, a la sociedad gestora, al depositario, a los distribuidores y/o al agente de pagos.

Si desea más información sobre el fondo, consulte nuestra página web ethenea.com o www.mainfirst.com, en particular las Directrices para Inversiones Sostenibles (ESG) y la Directriz separada para Ejercer los Derechos de Voto.

Datos a 01/01/2024