

Resumen

El producto utiliza una combinación de criterios de exclusión y un enfoque basado en la puntuación para hacer justicia a las características medioambientales y sociales. De media, el MainFirst MainFirst Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced debería tener una mejor puntuación de riesgo ESG que su índice de referencia. Para ello utilizamos los análisis de la agencia de calificación externa Sustainalytics. Los factores no financieros, como la consideración de criterios éticos, sociales y medioambientales (ESG), especialmente en lo que respecta a los riesgos de reputación, se incluyen activamente en los procesos de inversión y toma de decisiones.

Sin objetivo de inversión sostenible

Este producto financiero tiene en cuenta características medioambientales o sociales, pero no persigue el objetivo primordial de una inversión sostenible en el sentido del Reglamento sobre Taxonomía de la UE (2020/852).

Características medioambientales o sociales del producto financiero

De media, el MainFirst Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced debería tener una mejor puntuación de riesgo ASG que su índice de referencia. Para ello utilizamos los análisis de la agencia de calificación externa [Sustainalytics](#).

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

| Medio ambiente Selección Exclusión: | Salud Cribado Exclusión: | Ética cribado Exclusión: | Exclusión basada en normas: |
|---|---|---|---|
|  | Tabaco  | Armas  | Violación de los principios del Pacto Mundial de la ONU |

Además, se tienen en cuenta los siguientes PAI (Principales Impactos Adversos):

1. "Emisiones de GEI" (emisiones de gases de efecto invernadero de Alcance 1, Alcance 2, Alcance 3 y total)
2. "Huella de CO₂"
3. "Intensidad de las emisiones de GEI de las empresas en las que se invierte"
4. "Participación en empresas que operan en el sector de los combustibles fósiles"
10. "Violaciones de los principios del UNGC y de las Líneas Directrices de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) para Empresas Multinacionales"

14. "Compromiso con armas controvertidas" (minas antipersona, municiones de racimo, armas químicas y biológicas)

Estrategia de inversión

El MainFirst Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced es un fondo centrado en bonos corporativos que se concentra en empresas infravaloradas de mercados emergentes con potencial de alto rendimiento tras una revisión exhaustiva de la calificación crediticia (análisis descendente y ascendente). Un proveedor de servicios externo determina una calificación de riesgo ESG para cada empresa de la cartera o se lleva a cabo internamente un análisis individual de riesgo ESG.

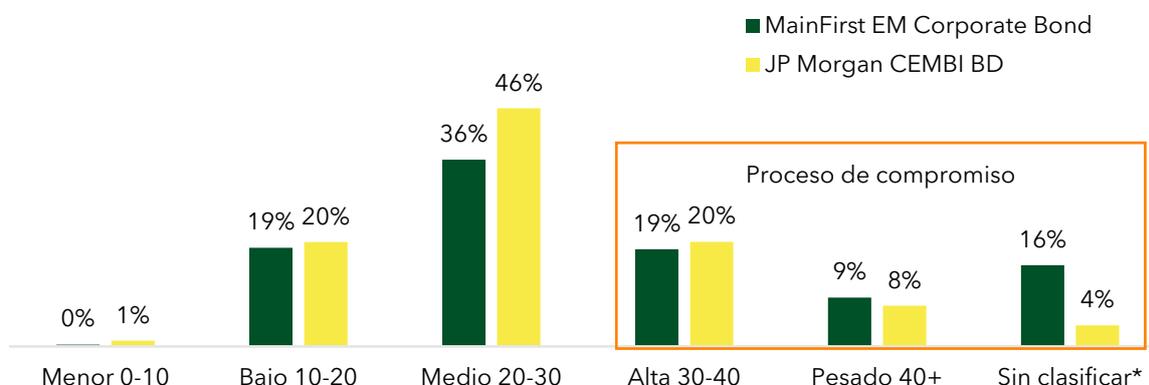
Desglose de las inversiones

El producto no pretende invertir en activos sostenibles en el sentido del SFDR. Los factores ASG se tienen en cuenta en cada decisión de inversión.

Seguimiento de las características medioambientales o sociales

La distribución de la puntuación de riesgo ESG se supervisa diariamente y se publica con regularidad.

Distribución de la puntuación de riesgo ESG



*Las cifras no valoradas incluyen también la tesorería y los equivalentes de tesorería actuales y previstos.

Fuente: Sustainalytics, 29.12.2023

Métodos

Las calificaciones de sostenibilidad del proveedor de calificaciones Sustainalytics facilitan el proceso de toma de decisiones al clasificar en profundidad las inversiones en función de factores relacionados con la sostenibilidad, como el medio ambiente, las cuestiones sociales y la gobernanza. La puntuación del riesgo ASG se clasifica globalmente y dentro de todo el universo analizado. La media ponderada de las calificaciones de riesgo ASG de las empresas de la cartera se compara con la puntuación media ponderada del índice de referencia.

Fuentes de datos y tratamiento

La principal fuente de datos para el análisis ESG es Sustainalytics. Los datos necesarios para el cumplimiento pre y post-negociación se almacenan en el sistema de gestión de órdenes.

Limitaciones en cuanto a métodos y

Las empresas más pequeñas siguen informando poco sobre los riesgos relacionados con ESG y las medidas adoptadas en respuesta, lo que significa que la situación de los datos es más difícil allí y existe el riesgo de que las empresas más pequeñas obtengan peores resultados en la calificación ESG de Sustainalytics o que no haya ninguna calificación ESG disponible. A menudo, hay pocos datos disponibles para realizar sus propios análisis ESG.

Deber de diligencia

La revisión interna de los criterios y procesos corre a cargo de Gestión de Carteras, Cumplimiento de Inversiones y Gestión de Riesgos. La revisión externa de los indicadores y las puntuaciones proporcionadas corre a cargo de Sustainalytics.

Política de participación

- > [Política ESG](#)
- > [Política de voto](#)
- > [Folleto](#)

Descargo de responsabilidad

El propósito de este documento es proporcionar a los inversores información sobre ESG acerca de este fondo. No se trata de material promocional. Esta información es obligatoria por ley para explicarle la naturaleza de este fondo y los riesgos de invertir en el contexto de ESG. Le aconsejamos que lea este documento para que pueda tomar una decisión de inversión informada. Si desea más información sobre el fondo, el folleto de venta actualmente en vigor, incluidos el anexo y los estatutos, así como los últimos informes anuales y semestrales en alemán, puede solicitarlos gratuitamente durante el horario laboral normal a la sociedad de inversión, la sociedad gestora, el depositario, el agente o agentes de distribución y el agente o agentes de pago.

Encontrará más información sobre el fondo en el sitio web www.ethenea.com o en www.mainfirst.com, en particular en la directriz de inversión sostenible (ESG) y en la directriz separada sobre el ejercicio de los derechos de voto.

Estatus: 1 de enero de 2025