

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 Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced vise un score de risque ESG supérieur en moyenne à celui de son indice de référence. 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 Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced vise un score de risque ESG supérieur en moyenne à celui de son indice de référence. Pour établir ce score, nous utilisons les analyses de l'agence de notation externe [Sustainalytics](#).

Par ailleurs, la volonté de MainFirst Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced de respecter les critères de durabilité est confirmée par l'exclusion des secteurs suivants :

Exclusions du filtrage environnemental : Charbon 	Exclusions du filtrage sanitaire : Tabac 	Exclusions du filtrage éthique : Armes 	Exclusions basées sur des normes : Violation des principes du Pacte mondial de l'ONU
---	---	--	--

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

1. « Emissions de GES » (émissions de gaz à effet de serre de niveaux 1, 2, 3 et globales)
2. « Empreinte carbone »
3. « Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements »
4. « Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles »
10. « Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales »
14. « Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques) »

Stratégie d'investissement

MainFirst Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced est un fonds investissant principalement dans des obligations d'entreprises qui, après vérification approfondie de leur qualité de crédit (analyses « top-down » et « bottom-up »), se concentre sur les sociétés sous-évaluées des pays émergents au potentiel de rendement élevé. Pour chaque entreprise en portefeuille, un score de risque ESG est calculé par un prestataire externe ou une analyse individuelle des risques ESG est réalisée en interne.

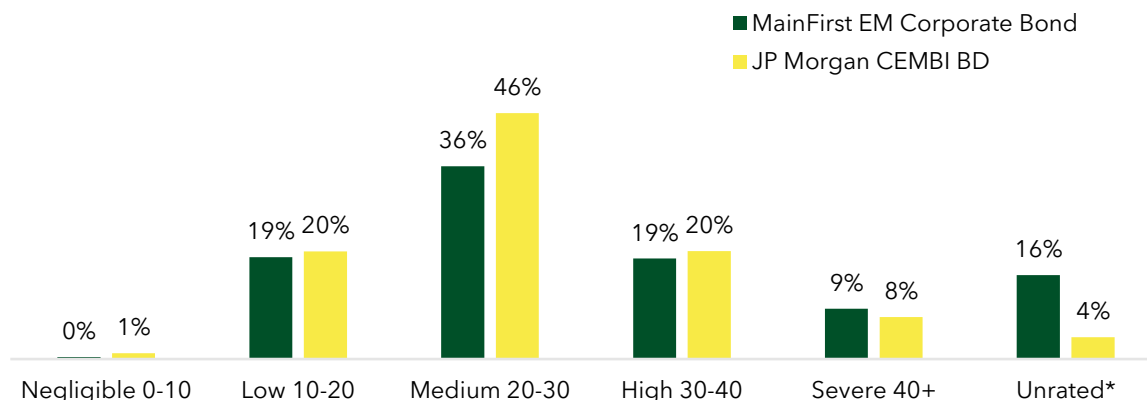
Proportion d'investissements

Le produit n'a pas pour vocation d'investir 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.

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.

Répartition en termes de score de risque ESG



*Unrated figures also includes current and expected cash

Source: Sustainalytics, 29.12.2023

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'indice de référence.

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 prénégociation 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. Les indicateurs et scores mis à disposition sont quant à eux soumis au contrôle de Sustainalytics.

Politiques d'engagement

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

Mentions légales

Le présent document a pour objet de fournir aux investisseurs des informations ESG sur le fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Ces informations prescrites par la loi visent à vous présenter la nature de ce fonds et les risques liés à un investissement dans le contexte des critères ESG. Nous vous conseillons de lire le présent document afin de pouvoir prendre une décision d'investissement éclairée. De plus amples informations sur le fonds, le prospectus en vigueur et son annexe, les statuts ainsi que les derniers rapports annuels et semestriels en langue allemande peuvent être obtenus gratuitement sur demande aux heures d'ouverture habituelles auprès de la société d'investissement, de la société de gestion, du dépositaire, du (des) distributeur(s) et du (des) agent(s) payeur(s).

Vous trouverez également des informations supplémentaires sur le fonds sur notre site Internet www.ethenea.com ou www.mainfirst.com, en particulier dans les lignes directrices concernant les investissements durables (ESG) et la ligne directrice relative à l'exercice des droits de vote.

Etat : 01/01/2024