

## Sintesi

Per soddisfare le caratteristiche ambientali e sociali, il prodotto utilizza una combinazione di criteri di esclusione e un approccio basato sul punteggio. Si prevede che MainFirst Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced presenti in media un miglior punteggio di rischio ESG rispetto al suo benchmark. A questo scopo, usiamo le analisi dell'agenzia di rating esterna Sustainalytics. Fattori non finanziari, come i criteri etici, sociali e ambientali (ESG), in particolare per quanto riguarda i rischi reputazionali, sono attivamente presi in considerazione nei processi e nelle decisioni d'investimento.

## Nessun obiettivo di investimento sostenibile

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

## Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

Si prevede che MainFirst Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced presenti in media un miglior punteggio di rischio ESG rispetto al suo benchmark. A questo scopo, usiamo le analisi dell'agenzia di rating esterna [Sustainalytics](#).

**L'impegno di MainFirst Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced a favore della sostenibilità è inoltre confermato dall'esclusione dei seguenti settori:**

<b>Esclusioni basate sullo screening ambientale:</b>	<b>Esclusioni basate sullo screening sanitario:</b>	<b>Esclusioni basate sullo screening etico:</b>	<b>Esclusioni basate sulle normative:</b>
Carbone 	Tabacco 	Armi 	Violazione dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite

**Inoltre, vengono presi in considerazione i seguenti PAI (Principal Adverse Impact, principali effetti negativi):**

1. "Emissioni di GHG" (Emissioni di gas a effetto serra di ambito 1, 2 e 3 e totali)
2. "Impronta di carbonio"
3. "Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti"
4. "Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili"

- 10. "Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali"
- 14. "Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche).

## Strategia di investimento

MainFirst Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced è un fondo incentrato sulle obbligazioni societarie, che predilige società sottovalutate dei mercati emergenti caratterizzate da un potenziale di rendimento elevato, selezionate dopo un'approfondita analisi del rating creditizio (top down e bottom up). Per ogni società in portafoglio viene determinato un rating di rischio ESG tramite un fornitore di servizi esterno o viene effettuata un'analisi individuale interna del rischio ESG.

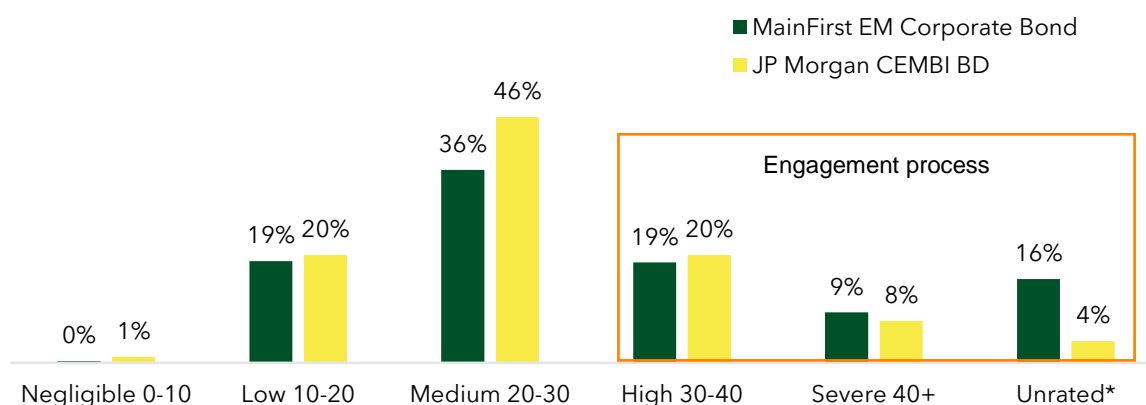
## Quota degli investimenti

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

## Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

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

## Ripartizione del punteggio di rischio ESG



\*Unrated figures also includes current and expected cash

Fonte: Sustainalytics, 29.12.2023

## Metodi

I rating di sostenibilità del fornitore di rating Sustainalytics facilitano il processo decisionale fornendo una classificazione approfondita degli investimenti secondo i fattori legati alla sostenibilità come l'ambiente, le questioni sociali e la governance. La classificazione del punteggio di rischio ESG viene effettuata a livello globale e all'interno dell'intero universo analizzato. La media ponderata dei rating di rischio ESG delle società in portafoglio viene confrontata con il punteggio medio ponderato dell'indice di riferimento.

## Fonti e trattamento dei dati

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

## Limitazioni delle metodologie e dei dati

Attualmente, le società di piccole dimensioni riferiscono pochi dati sui rischi ESG e sulle misure adottate al riguardo, pertanto la relativa raccolta di dati è più complessa e il rischio è che le società più piccole ottengano rating ESG peggiori da Sustainalytics o che non ottengano alcun rating ESG. Avviene di frequente che i dati disponibili per eseguire analisi ESG proprietarie siano insufficienti.

## Dovuta diligenza

La revisione interna dei criteri e dei processi viene condotta dai team di gestione del portafoglio e da Investment Compliance & Risk Management. La revisione esterna degli indicatori e dei punteggi forniti viene effettuata da Sustainalytics.

## Politiche di impegno

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

## Disclaimer

Il presente documento contiene informazioni per gli investitori sui criteri ESG di questo fondo. Non costituisce materiale pubblicitario. Queste informazioni sono prescritte dalla legge al fine di illustrare la natura di questo fondo e i rischi di un investimento in un'ottica ESG. Consigliamo di leggere questo documento per poter operare una decisione di investimento informata. Ulteriori informazioni sul fondo, il prospetto informativo vigente con allegato e lo statuto nonché l'ultimo rapporto annuale o semestrale in lingua tedesca possono essere richiesti gratuitamente nei consueti orari di ufficio presso la società di investimento, la società di gestione, la banca depositaria e l'agente o gli agenti di distribuzione nonché l'agente o gli agenti responsabili dei pagamenti.

Per maggiori informazioni sul fondo si rimanda alla homepage [www.ethenea.com](http://www.ethenea.com) o [www.mainfirst.com](http://www.mainfirst.com), in particolare alle Linee guida per gli investimenti sostenibili (ESG) e alle Linee guida separate per l'esercizio dei diritti di voto.

Aggiornato al: 01.01.2024