

Sintesi

Il prodotto utilizza una combinazione di criteri di esclusione e un approccio basato sul punteggio per rendere giustizia alle caratteristiche ambientali e sociali. In media, il fondo MainFirst Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced dovrebbe avere un punteggio di rischio ESG migliore del suo benchmark. A tal fine utilizziamo le analisi dell'agenzia di rating esterna Sustainalytics. I fattori non finanziari, come la considerazione di criteri etici, sociali e ambientali (ESG), in particolare per quanto riguarda i rischi di reputazione, sono attivamente inclusi nei processi di investimento e decisionali.

Nessun obiettivo di investimento sostenibile

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

Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

In media, il MainFirst Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced dovrebbe avere un punteggio di rischio ESG migliore del suo benchmark. A tal fine utilizziamo le analisi dell'agenzia di rating esterna [Sustainalytics](#).

Inoltre, la dichiarazione di sostenibilità del MainFirst Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced è confermata dall'esclusione dei seguenti settori:

Ambiente Schermata Esclusione:	Salute Screening Esclusione:	Lo screening etico screening Esclusione:	Esclusione basata sugli standard:
	Tabacco 	Armi 	Violazione dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite

Inoltre, vengono presi in considerazione i seguenti PAI (Principal Adverse Impacts):

1. "Emissioni di gas serra" (emissioni di gas serra Scope 1, Scope 2, Scope 3 e totale)
2. "Impronta di CO₂"
3. "Intensità di emissioni di gas serra delle società in cui si investe".
4. "Impegno in aziende che operano nel settore dei combustibili fossili".
10. "Violazione dei principi dell'UNGC e delle Linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) per le imprese multinazionali".
14. "Impegno in armi controverse" (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e biologiche)

Strategia di investimento

Il MainFirst Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced è un fondo incentrato sulle obbligazioni societarie che si concentra su società sottovalutate dei mercati emergenti con un potenziale di rendimento elevato a seguito di un esame completo del rating creditizio (analisi top-down e bottom-up). Per ogni società in portafoglio viene determinato un rating del rischio ESG da un fornitore di servizi esterno oppure viene effettuata internamente un'analisi individuale del rischio ESG.

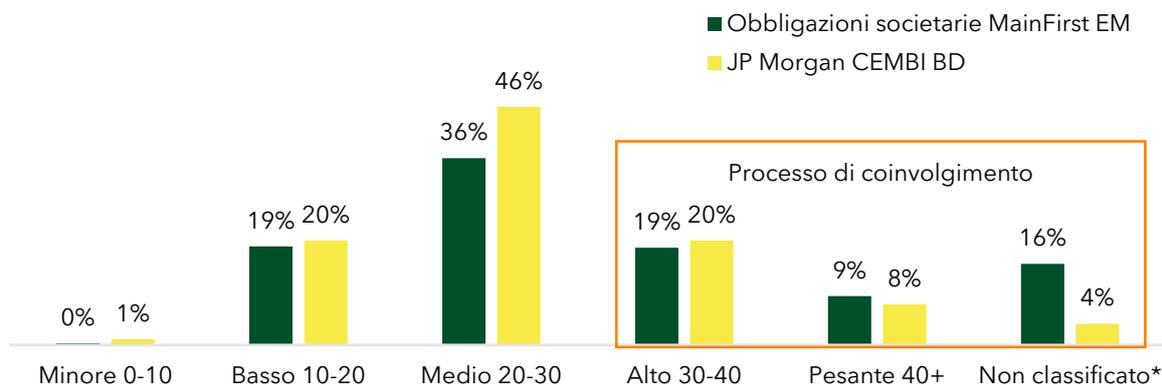
Ripartizione degli investimenti

Il prodotto non mira a investire in attività sostenibili ai sensi della SFDR. I fattori ESG sono presi in considerazione in ogni decisione d'investimento.

Monitoraggio di caratteristiche ambientali o sociali

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

Distribuzione del punteggio di rischio ESG



*I dati non valutati comprendono anche le disponibilità liquide e gli equivalenti di liquidità attuali e previsti.

Fonte: Sustainalytics, 29.12.2023

Metodi

I rating di sostenibilità del fornitore di rating Sustainalytics facilitano il processo decisionale, classificando gli investimenti in modo approfondito in base a fattori legati alla sostenibilità come l'ambiente, le questioni sociali e la governance. Il punteggio del rischio ESG viene classificato a livello globale e nell'intero universo analizzato. La media ponderata dei rating del rischio ESG delle società in portafoglio viene confrontata con il punteggio medio ponderato dell'indice di riferimento.

Fonti di dati ed elaborazione

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

Limitazioni relative a metodi e

Le aziende più piccole riportano ancora poco sui rischi legati all'ESG e sulle misure adottate in risposta, il che significa che la situazione dei dati è più difficile e che c'è il rischio che le aziende più piccole ottengano risultati inferiori nel rating ESG di Sustainalytics o che non sia disponibile alcun rating ESG. Spesso sono disponibili pochi dati per condurre le proprie analisi ESG.

Obbligo di diligenza

La revisione interna dei criteri e dei processi viene effettuata da Portfolio Management, Investment Compliance & Risk Management. La revisione esterna degli indicatori e dei punteggi forniti è affidata a Sustainalytics.

Politica di partecipazione

- > [Politica ESG](#)
- > [Politica di voto](#)
- > [Prospetto informativo](#)

Esclusione di responsabilità

Lo scopo di questo documento è fornire agli investitori informazioni ESG su questo fondo. Non si tratta di materiale promozionale. Queste informazioni sono richieste dalla legge per spiegare la natura di questo fondo e i rischi dell'investimento nel contesto ESG. Vi consigliamo di leggere questo documento per poter prendere una decisione di investimento informata. Ulteriori informazioni sul fondo, il prospetto di vendita attualmente in vigore, compresi l'allegato e lo statuto, nonché le ultime relazioni annuali e semestrali in lingua tedesca, possono essere richiesti gratuitamente, durante il normale orario di lavoro, alla società d'investimento, alla società di gestione, al depositario, agli agenti di distribuzione e agli agenti di pagamento.

Ulteriori informazioni sul fondo sono disponibili sul sito web www.ethenea.com o www.mainfirst.com, in particolare nella linea guida sugli investimenti sostenibili (ESG) e nella linea guida separata sull'esercizio dei diritti di voto.

Stato: 1 gennaio 2025