

Sintesi

Il prodotto utilizza una combinazione di criteri di esclusione e un approccio basato sul punteggio per rendere giustizia alle caratteristiche ecologiche e sociali. I colloqui con il management delle rispettive società sono parte integrante dell'analisi aziendale. Il dialogo attivo con il management è una procedura importante per il MainFirst Germany Fund, con l'obiettivo di migliorare il profilo ESG nel corso del periodo di detenzione. 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

L'approccio ESG del MainFirst Germany Fund mira a migliorare il punteggio medio di rischio ESG delle singole società nel corso del periodo di investimento. Questo obiettivo viene raggiunto in particolare avvicinandosi regolarmente alle società con punteggi di rischio ESG elevati o nulli, tra l'altro per eliminare i rischi, attraverso un dialogo costruttivo e critico. Le società il cui punteggio di rischio ESG si colloca nel terzo inferiore della scala di rating vengono contattate attivamente. A tal fine le analisi dell'agenzia di rating esterna e indipendente [Sustainalytics](#).

Inoltre, la dichiarazione di sostenibilità del MainFirst Germany Fund è confermata dall'esclusione dei seguenti settori

Ambiente Schermata Esclusione:	Salute Screening Esclusione:	Lo screening etico screening Esclusione:	Esclusione basata sugli standard:
Petrolio e gas Sabbie bituminose / gas di scisto Energia nucleare 	Tabacco 	Intrattenimento per adulti 	Violazione dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite

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

1. "Emissioni di gas a effetto serra" (Scope 1, Scope 2, Scope 3)
2. "Impronta di CO₂"
3. "Intensità di gas a effetto serra"
10. "Violazione dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali".
14. "Quota di investimenti in aziende con attività nel campo delle armi controverse" (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche o biologiche)

Inoltre, le società sono sottoposte a un esame delle controversie basato sui dati di Sustainalytics. Questa valuta il coinvolgimento delle aziende in incidenti con un impatto negativo su ambiente, affari sociali e governance (ESG).

A causa delle esclusioni, l'universo investibile del benchmark si riduce di circa il 4%.

Strategia di investimento

L'obiettivo d'investimento del MainFirst Germany Fund è di sovraperformare costantemente l'indice HDAX, generando così una performance superiore alla media nell'arco del ciclo di mercato. Il comparto investe in azioni tedesche quotate. Il processo di investimento si basa su un approccio di selezione dei titoli di tipo bottom-up. L'attenzione si concentra su società tedesche di medie dimensioni sottovalutate con una crescita degli utili superiore alla media nel medio termine. Viene data grande importanza a un management eccellente e integro, che nel migliore dei casi ha già dato prova di sé attraverso un track record adeguato. Il dialogo con il management è il pilastro centrale della nostra filosofia d'investimento, al fine di riconoscere tempestivamente una rivalutazione della forza di un'azienda e di poter valutare meglio la qualità del management. L'analisi ESG è una parte essenziale del processo d'investimento, in quanto per ogni titolo viene effettuata un'analisi di sostenibilità.

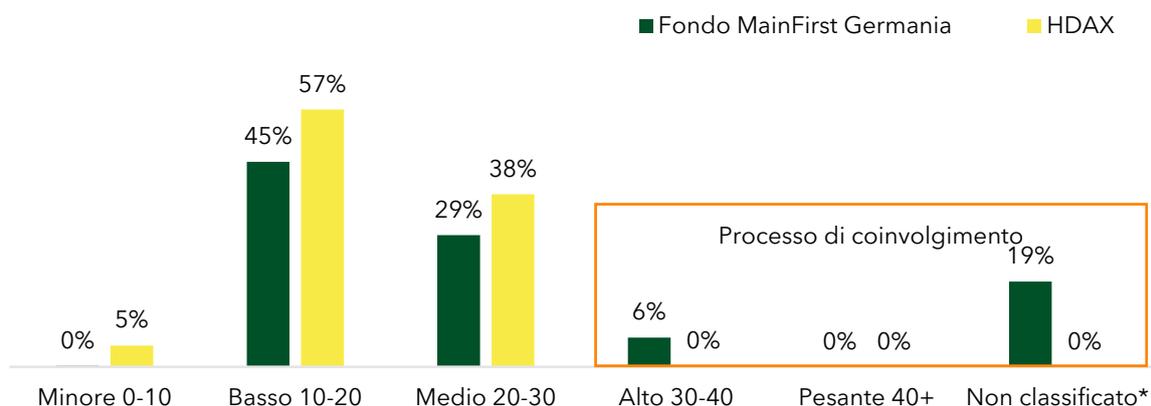
Ripartizione degli

Il prodotto non persegue l'obiettivo di investire esclusivamente 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, 29.12.2024

Metodi

I rating di sostenibilità del fornitore di rating Sustainalytics facilitano il processo decisionale, classificando in modo approfondito gli investimenti 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 all'interno dell'intero universo analizzato. La distribuzione del punteggio di rischio ESG viene confrontata con quella dell'indice HDAX. Per tutti i titoli non coperti da Sustainalytics viene effettuata un'analisi ESG interna separata.

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 dati

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 viene effettuata da Sustainalytics. Inoltre, i nostri processi sono stati esaminati esternamente da FNG

Politica di partecipazione

Il processo di coinvolgimento si basa sui seguenti tre pilastri:

1. dialogo diretto,
2. processo di coinvolgimento formale,
3. impegno sociale.

Vedi:

> [Linea guida ESG](#)

> [Principi per l'esercizio del diritto di](#)

> [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 richieste gratuitamente, durante il normale orario di lavoro, alla società d'investimento, alla società di gestione, al depositario, agli agenti di distribuzione e agli agenti pagatori.

Ulteriori informazioni sul fondo sono disponibili sul sito web www.etheneas.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