

Résumé

Pour tenir compte des caractéristiques environnementales et sociales, le produit utilise une combinaison de critères d'exclusion et une approche basée sur le scoring. Le dialogue actif avec les représentants de l'entreprise, en particulier la direction, fait partie intégrante de l'analyse de l'entreprise. Le dialogue actif avec la direction est une procédure importante pour le MainFirst Global Dividend Stars, dont l'objectif est d'améliorer le profil ESG sur la durée de détention. Les facteurs non financiers tels que la prise en compte de critères éthiques, sociaux et environnementaux (ESG), notamment en ce qui concerne les risques de réputation, sont activement intégrés dans les processus d'investissement et de décision.

Pas d'objectif d'investissement durable

Ce produit financier tient compte de caractéristiques environnementales ou sociales, mais ne poursuit pas l'objectif premier d'un investissement durable au sens du règlement européen sur la taxonomie (2020/852).

Caractéristiques environnementales ou sociales du produit financier

L'approche ESG de MainFirst Global Dividend Stars vise à améliorer le score de risque ESG moyen de chaque entreprise sur la durée de l'investissement. Cela se fait notamment en s'adressant régulièrement aux entreprises dont le score de risque ESG est élevé ou nul. L'un des objectifs de cet échange constructif et critique est d'éliminer les risques. Les entreprises dont le score de risque ESG se situe dans la zone élevée de l'échelle d'évaluation sont approchées. Pour ce faire, nous faisons appel aux analyses de l'agence de notation externe [Sustainalytics](#).

L'exigence de durabilité du MainFirst Global Dividend Stars est confirmée par l'exclusion d'autres secteurs :

Environnement Dépistage Exclusion :

Charbon
Sables bitumineux / gaz
de schiste
Nucléaire



Santé Dépistage Exclusion :

Tabac



Éthique Dépistage Exclusion :

Divertissement pour
adultes



Exclusion basée sur des normes :

Violation
les principes du Pacte
mondial des Nations
unies

En outre, les PAI (Principal Adverse Impact) suivants sont pris en compte :

1. En outre, les PAI (Principal Adverse Impact) suivants sont pris en compte :
2. "Émissions de gaz à effet de serre" (scope 1, scope 2, scope 3)
3. "Empreinte CO₂"
4. "Part des investissements dans les entreprises ayant une activité dans le domaine des combustibles fossiles".
10. "Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales".
14. "Part des investissements dans des entreprises ayant des activités dans le domaine des armes controversées" (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou biologiques)

En outre, les entreprises sont soumises à un examen des controverses sur la base des données de Sustainalytics. Celui-ci évalue l'implication des entreprises dans des incidents ayant un impact négatif sur l'environnement, le social et la gouvernance (ESG).

En raison des exclusions, l'univers d'investissement global est réduit d'environ 6 %.

Stratégie de placement

L'objectif d'investissement du MainFirst Global Dividend Stars est de réaliser un rendement approprié à travers différentes phases de marché, de manière cohérente avec le style du fonds, grâce à une croissance du capital à moyen et long terme et à des distributions régulières. Dans le cadre d'une approche de gestion de portefeuille active, nous favorisons les entreprises qui se distinguent par une qualité de dividendes supérieure à la moyenne. Dans le cadre de notre stratégie d'investissement, nous nous concentrons en premier lieu sur une analyse fondamentale des entreprises en fonction de critères qualitatifs et quantitatifs. Cela comprend une élaboration détaillée du modèle d'entreprise, du bilan, des flux de trésorerie ainsi que des investissements selon des facteurs qualitatifs, nous accordons ici une importance particulière à la direction.

L'analyse ESG est un élément essentiel du processus d'investissement, car une analyse de durabilité est effectuée pour chaque titre.

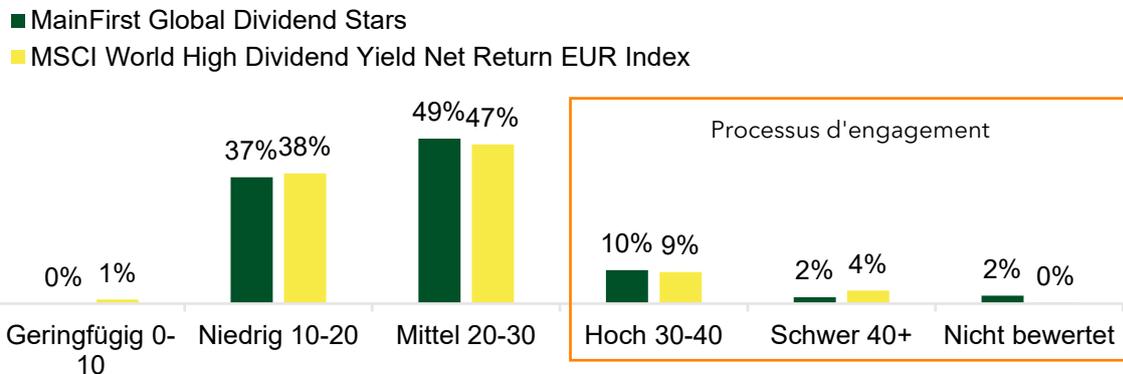
Répartition des investissements

Le produit n'a pas pour objectif d'investir dans des valeurs durables au sens de la SFDR. Les facteurs ESG sont pris en compte dans chaque décision d'investissement.

Suivi des caractéristiques environnementales ou sociales

La distribution de la note de risque ESG est suivie quotidiennement et publiée régulièrement.

Répartition du score de risque ESG



*Les chiffres non évalués comprennent également les liquidités actuelles et prévues

Source : Sustainalytics, 31.12. 2024

Méthodes

Les notations de durabilité du fournisseur de notations Sustainalytics facilitent le processus de prise de décision grâce à un classement approfondi des investissements en fonction de facteurs liés à la durabilité tels que l'environnement, le social et la gouvernance. Le classement du score de risque ESG s'effectue alors globalement et au sein de l'ensemble de l'univers analysé. La moyenne pondérée des notes de risque ESG des entreprises en portefeuille est comparée au score moyen pondéré de l'indice de référence (MSCI World High Dividend Yield NR Index EUR). Pour tous les titres non couverts par Sustainalytics, une analyse ESG interne propriétaire est réalisée.

Sources et traitement des données

La source de données primaire de l'analyse ESG est Sustainalytics. Les données nécessaires sont enregistrées dans le système de gestion des ordres pour la conformité pré- et post-trade.

Limites concernant les méthodes et

Les petites entreprises font encore peu de rapports sur les risques ESG et les mesures prises en conséquence, ce qui rend les données plus difficiles à obtenir et risque d'affaiblir le classement ESG de Sustainalytics ou d'empêcher l'attribution d'une note ESG aux petites entreprises. Souvent, il n'y a que peu de données disponibles pour réaliser ses propres analyses ESG.

Devoir de diligence

La vérification interne des critères et des processus est effectuée par la gestion de portefeuille, la conformité des investissements et la gestion des risques. La vérification externe des indicateurs et des notations mis à disposition est effectuée par Sustainalytics.

Politique de participation

- > [Politique ESG](#)
- > [Politique de vote](#)
- > [Prospectus](#)

Clause de non-responsabilité

Le présent document a pour objet de fournir aux investisseurs des informations ESG sur ce fonds. Il ne s'agit pas de matériel promotionnel. Ces informations sont requises par la loi pour vous expliquer la nature de ce fonds et les risques d'un investissement dans le contexte ESG. Nous vous conseillons de lire ce document afin de pouvoir prendre une décision d'investissement en connaissance de cause. De plus amples informations sur le fonds, le prospectus en vigueur, l'annexe et les statuts ainsi que les derniers rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus gratuitement auprès de la société d'investissement, de la société de gestion, du dépositaire, du/des distributeur(s) et du/des agent(s) payeur(s), pendant les heures de bureau habituelles.

Pour plus d'informations sur le fonds, veuillez consulter le site www.ethenea.com ou www.mainfirst.com, notamment la politique d'investissement durable (ESG) qui y est déposée, ainsi que la politique séparée sur l'exercice des droits de vote.

Situation au 1er janvier 2025