

Sintesi

Il prodotto utilizza una combinazione di criteri di esclusione e un approccio basato sul punteggio per rendere giustizia alle caratteristiche ambientali e sociali. Parte integrante dell'analisi aziendale è il dialogo attivo con i rappresentanti dell'azienda, in particolare con il management. Il dialogo attivo con il management è una procedura importante per MainFirst Global Dividend Stars, con l'obiettivo di migliorare il profilo ESG nel corso del periodo di detenzione. I fattori non finanziari, come la considerazione dei 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 di MainFirst Global Dividend Stars mira a migliorare il punteggio medio di rischio ESG delle singole società nel corso del periodo di investimento. Questo obiettivo viene raggiunto in particolare contattando regolarmente le società con punteggi di rischio ESG elevati o nulli. Uno degli obiettivi del dialogo critico-costruttivo è quello di eliminare i rischi. Vengono contattate le società il cui punteggio di rischio ESG si colloca nella fascia più alta della scala di rating. A tal fine le analisi dell'agenzia di rating esterna [Sustainalytics](#).

La dichiarazione di sostenibilità del MainFirst Global Dividend Stars è confermata dall'esclusione di altri settori:

Ambiente Schermata Esclusione:

Carbone
Sabbie bituminose / gas
di scisto
Energia nucleare



Salute Screening Esclusione:

Tabacco



Lo screening etico screening Esclusione:

Intrattenimento per
adulti



Esclusione basata sugli standard:

Violazione
dei principi del Global
Compact delle Nazioni
Unite

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

1. Inoltre, vengono presi in considerazione i seguenti PAI (Principal Adverse Impact):
2. "Emissioni di gas a effetto serra" (Scope 1, Scope 2, Scope 3)
3. "Impronta di CO₂"
4. "Quota di investimenti in società con attività legate ai combustibili fossili".
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 d'investimento globale si riduce di circa il 6%.

Strategia di investimento

Con il suo obiettivo d'investimento, MainFirst Global Dividend Stars mira a conseguire un rendimento adeguato attraverso la crescita del capitale a medio-lungo termine e distribuzioni regolari in modo coerente con lo stile in diverse fasi di mercato. Nell'ambito di una gestione attiva del portafoglio, vengono privilegiate le società caratterizzate da una qualità dei dividendi superiore alla media. Nell'ambito della nostra strategia d'investimento, ci concentriamo principalmente sull'analisi dei fondamentali delle società in termini di criteri qualitativi e quantitativi. Ciò include un'analisi dettagliata del modello aziendale, del bilancio, dei flussi di cassa e degli investimenti sulla base di fattori qualitativi, con particolare attenzione al management.

L'analisi ESG è parte integrante del processo d'investimento, in quanto per ogni titolo viene effettuata un'analisi di sostenibilità.

Ripartizione degli investimenti

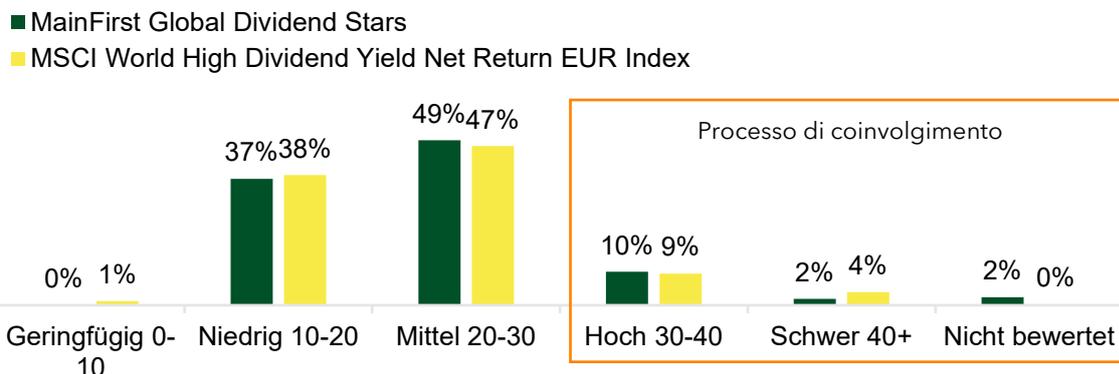
Il prodotto non mira a investire in attività sostenibili ai sensi della SFDR.

I fattori ESG sono presi in considerazione in ogni decisione d'investimento.

Monitoraggio di caratteristiche ambientali o sociali

La distribuzione del rating del 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, 31.12. 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 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 (MSCI World High Dividend Yield NR Index EUR). Per tutti i titoli non coperti da Sustainalytics viene elaborata un'analisi ESG interna di proprietà.

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 rating 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 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.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