

## Samenvatting

Om de ecologische en sociale kenmerken te promoten gebruikt het product een combinatie van uitsluitingscriteria en een benadering op basis van scores. Als belangrijke pijler van de analyse van ondernemingen gaan we proactief het gesprek aan met vertegenwoordigers van de onderneming, met name het management. Deze actieve dialoog met het management is een belangrijk middel in de gereedschapskist van MainFirst Global Dividend Stars, dat gebruikt wordt om het ESG-profiel in de loop van de periode van bezit te verbeteren. Niet-financiële factoren zoals de omgang met criteria op het gebied van milieu, maatschappij en governance (ESG-criteria), vooral wat betreft gevaren voor de reputatie van een onderneming, worden actief meegewogen in het beleggingsproces en de besluitvorming.




## Geen duurzame beleggingsdoelstelling

Dit financiële product houdt rekening met ecologische of sociale kenmerken, maar duurzaam beleggen in de zin van de EU-taxonomie (Verordening (EU) 2020/852) is niet de voornaamste doelstelling.

## Ecologische of sociale kenmerken van het financiële product

Met zijn ESG-benadering streeft het fonds MainFirst Global Dividend Stars naar een verbetering van de gemiddelde ESG-risicoscore van de afzonderlijke bedrijven over de beleggingsperiode. Dit gebeurt met name door de bedrijven met hoge of ontbrekende ESG-risicoscores regelmatig aan te spreken. Een van de doelstellingen van deze constructieve en kritische gesprekken is de risico's weg te nemen. De bedrijven die worden aangesproken, hebben een ESG-risicobeoordeling die in het hogere deel van de beoordelingsschaal ligt. Daarbij baseren we ons op de analyses van het externe ratingbureau [Sustainalytics](#).

### De duurzaamheidsaspiraties van MainFirst Global Dividend Stars wordt door de uitsluiting van andere sectoren kracht bijgezet:

<b>Uitsluiting o.b.v. milieu-screening:</b>  Kolen Teerzanden/ schaliegas Kernenergie 	<b>Uitsluiting o.b.v. gezondheids-screening:</b>  Tabak 	<b>Uitsluiting o.b.v. ethische screening:</b>  Adult entertainment 	<b>Uitsluiting o.b.v. normen:</b>  Schending van de beginselen van het Global Compact van de VN
---	--	---	---

## **Daarnaast wordt er rekening gehouden met de volgende PAI's ('Principal Adverse Impacts'):**

1. Broeikasgasemissies (scope 1, 2 en 3)
2. Koolstofvoetafdruk
3. Aandeel beleggingen in ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen
10. Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)
14. Aandeel beleggingen in ondernemingen die zijn betrokken bij de productie of verkoop van controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)

Daarnaast worden ondernemingen doorgelicht op controverses op basis van gegevens van Sustainalytics. Hierbij wordt vastgesteld in hoeverre een onderneming betrokken is bij voorvallen met ongunstige effecten op milieu, maatschappij en/of governance (ESG).

Na deze uitsluitingen is het algehele beleggingsuniversum met ca. 3% gereduceerd.

## **Beleggingsstrategie**

MainFirst Global Dividend Stars streeft ernaar een aantrekkelijk rendement te genereren, op middellange tot lange termijn kapitaalgroei te genereren en regelmatig dividend uit te keren, ongeacht de marktomstandigheden en zonder van de gekozen beleggingsstijl af te wijken. In het kader van een actief portefeuillebeheer gaat de voorkeur daarbij uit naar ondernemingen met een bovengemiddelde dividendkwaliteit. In het kader van onze beleggingsstrategie staat een fundamentele analyse van ondernemingen op basis van kwalitatieve én kwantitatieve criteria centraal. Daarbij beoordelen we het bedrijfsmodel, de balans, kasstromen en de investeringen aan de hand van kwalitatieve factoren en nemen we het management extra nauwkeurig onder de loep.

De ESG-analyse is een belangrijke pijler van ons beleggingsproces: ieder effect wordt namelijk aan een duurzaamheidsanalyse onderworpen.

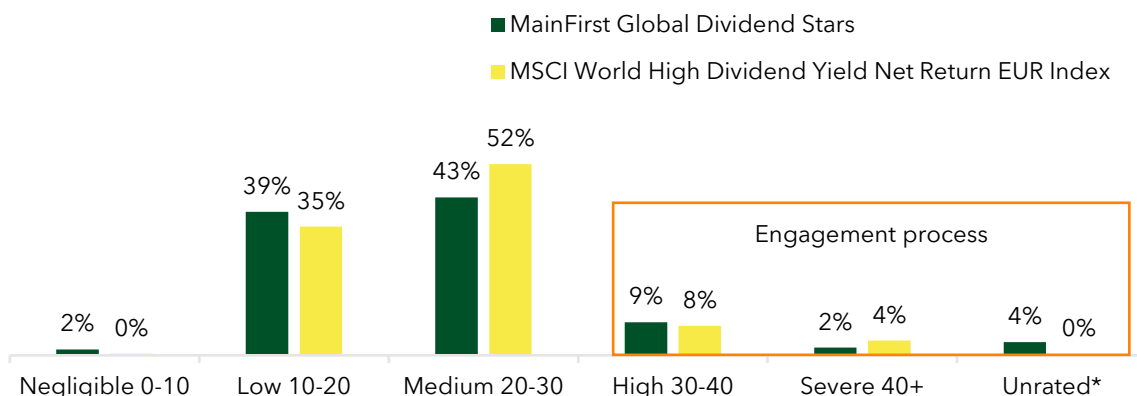
## **Aandeel beleggingen**

Het product streeft niet naar beleggingen in duurzame effecten in de zin van de SFDR (Verordening (EU) 2019/2088). ESG-factoren worden bij elke beleggingsbeslissing in aanmerking genomen.

## **Monitoring van ecologische of sociale kenmerken**

De classificatie van de ESG-risicoscore wordt dagelijks gemonitord en op gezette tijden gepubliceerd.

## Classificatie van de ESG-risicoscore



\*Unrated figures also includes current and expected cash

Bron: Sustainalytics, 29.12.2023

## Methodologieën

De duurzaamheidsscores van ratingbureau Sustainalytics vereenvoudigen het besluitvormingsproces doordat ze beleggingen indelen naar duurzaamheidsfactoren, zoals milieu, maatschappij en ondernemingsbestuur. De classificatie van de ESG-risicoscore vindt wereldwijd en binnen het hele geanalyseerde universum plaats. Het gewogen gemiddelde van de ESG-risicoscores van de bedrijven in de portefeuille wordt vergeleken met het gewogen gemiddelde van de referentie-index (de MSCI World High Dividend Yield NR Index EUR). Alle activa waaraan Sustainalytics geen score heeft toegekend, worden aan een interne bedrijfseigen ESG-analyse onderworpen.

## Databronnen en -verwerking

De voornaamste gegevensbron voor de ESG-analyse is Sustainalytics. Voor de beoordeling vóór en na de aankoop van effecten, worden de vereiste gegevens in het Order Management-systeem vastgelegd.

## Methodologische en databeperkingen

Kleinere ondernemingen verstrekken voornamelijk weinig informatie over ESG-gerelateerde risico's en de maatregelen die ze daarvoor getroffen hebben. Als gevolg daarvan is de gegevensbeschikbaarheid beperkter en bestaat het gevaar dat kleinere ondernemingen een slechtere ESG-score van Sustainalytics krijgen dan eigenlijk verdiend is of dat er helemaal geen ESG-score wordt toegekend. Vaak zijn er weinig gegevens voorhanden om eigen ESG-analyses uit te voeren.

## Due diligence

De interne controle van de criteria en de processen zijn in handen van de teams voor portefeuillebeheer, Investment Compliance en risicobeheer. De externe controle van de ter beschikking gestelde indicatoren en scores vindt plaats via Sustainalytics.

## Engagementbeleid

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

## Disclaimer

Met dit document verstrekken we ESG-informatie aan de beleggers in dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds, met het oog op ESG-factoren. We raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen. Meer informatie over het fonds, het actuele verkoopprospectus, inclusief bijlage en statuten, en de meest recente (half)jaarverslagen zijn tijdens de gangbare kantooruren kosteloos in het Duits verkrijgbaar bij de beleggingsvennootschap, de beheermaatschappij, de bewaarder, de tussenpersoon/tussenpersonen en het betaalkantoor/de betaalkantoren.

Ook op onze website [www.ethenea.com](http://www.ethenea.com) of [www.mainfirst.com](http://www.mainfirst.com) vindt u meer informatie over het fonds, in het bijzonder de Richtlijnen voor Duurzaam Beleggen (ESG) en de aparte Richtlijn voor het uitoefenen van stemrecht.

De informatie in dit document is correct op datum van 01-01-2024