Zusammenfassung

Um den ökologischen und sozialen Merkmalen gerecht zu werden nutzt das Produkt eine Kombination aus Ausschlusskriterien und einem Scoring-basierten Ansatz. Der MainFirst Global Equities Unconstrained Fund soll im Durchschnitt einen besseren ESG-Risiko-Score als der MSCI World Index aufzeigen. Dazu ziehen wir die Analysen der externen Ratingagentur Sustainalytics heran. Nicht-finanzielle Faktoren wie die Berücksichtigung ethischer, sozialer und ökologischer Kriterien (ESG), insbesondere im Hinblick auf Reputationsrisiken werden aktiv in die Anlage- und Entscheidungsprozesse mit einbezogen.

Kein Nachhaltiges Investitionsziel

Dieses Finanzprodukt berücksichtigt ökologische oder soziale Merkmale, verfolgt jedoch nicht das primäre Ziel einer nachhaltigen Investition im Sinne der EU-Taxonomie-Verordnung (2020/852).

Ökologische oder soziale Merkmale des Finanzprodukts

Im Durchschnitt soll der MainFirst Global Equities Unconstrained Fund ein besseres ESG-Risikoprofil als sein Vergleichsindex MSCI World aufzeigen. Dazu ziehen wir den ESG-Risiko-Score der externen Ratingagentur Sustainalytics heran.

Des Weiteren wird der Nachhaltigkeitsanspruch des MainFirst Global Equities Unconstrained Fund durch den Ausschluss der folgenden Sektoren bestätigt:

Umwelt Screening Ausschluss:	Gesundheits Screening Ausschluss:	Ethisches Screening Ausschluss:	Normbasierter Ausschluss:
Öl & Gas Ölsande / Schiefergas Kohle Nuklearenergie Produktion von Einwegplastik	Genetisch verändertes Saatgut Tabak Zuckerproduzenten	Erwachsenen-unterhaltung	Verletzung der UN Global Compact Prinzipien

Zusätzlich werden folgende PAIs (Principal Adverse Impact) berücksichtigt:

Nr. 1 „Treibhausgasemissionen“ (Scope 1, Scope 2, Scope 3)
Nr. 2 „CO2-Fußabdruck“
Nr. 3 „Treibhausgasintensität“
Nr. 4 „Beteiligung an fossilen Brennstoff Unternehmen"
Nr. 10 „Verletzungen der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Richtlinien für multinationale Unternehmen“
Nr. 14 „Exposure gegenüber kontroversen Waffen“ (Personenminen, Streumunition, chemische oder biologische Waffen)

Zudem werden die Unternehmen auf Basis der Daten von Sustainalytics einer Kontroversen-Überprüfung unterzogen. Diese bewertet die Beteiligung von Unternehmen an Vorfällen mit negativen Auswirkungen auf Umwelt, Soziales und Governance (ESG).

Aufgrund der Ausschlüsse reduziert sich das investierbare, Benchmark Universum um derzeit circa 13 %.

Anlagestrategie

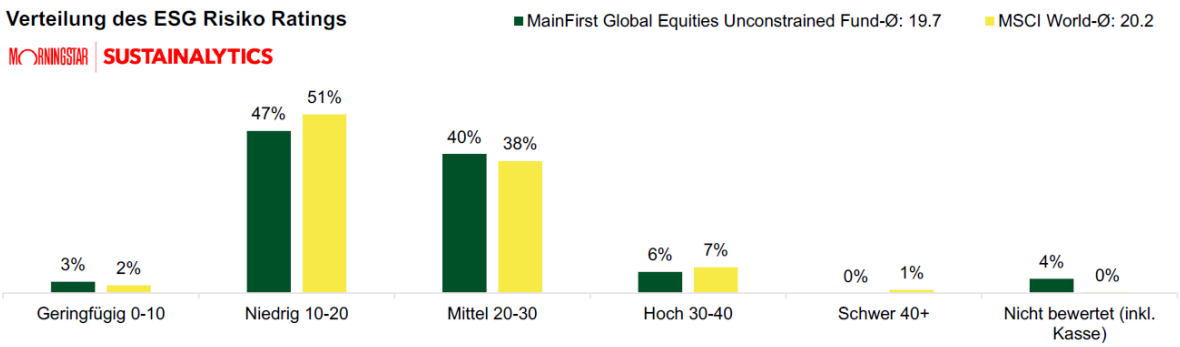
Der MainFirst Global Equities Unconstrained Fund ist ein global investierender Aktienfonds mit einer Netto-Aktienquote zwischen 0 und 100 %. Das Investmentteam konzentriert sich auf Anlagethemen, die von strukturellen Trends wie Technologiefortschritt, neuer digitaler Konsumgeneration oder dem Klimawandel getrieben werden. Auf Basis von umfassenden Unternehmensanalysen (Bottom-up) erfolgt die Titelselektion, bei der Firmen mit strukturellem Wachstum bevorzugt werden (Growth-Ansatz). Dabei kann der Anlageschwerpunkt auf amerikanischen, asiatischen oder europäischen Unternehmen mit jeglicher Marktkapitalisierung liegen.
Der Fokus liegt auf langfristigen Investitionen mit einem Zeithorizont von mindestens fünf Jahren. Um das Risiko des Fonds in Stressphasen zu reduzieren, werden Absicherungsinstrumente eingesetzt. Zusätzlich können Rohstoffe wie Gold zur Diversifikation genutzt werden. Ziel ist es, die Wertentwicklung des MSCI World Net Total Return EUR Index langfristig zu übertreffen.

Aufteilung der Investitionen

Das Produkt verfolgt nicht die Zielsetzung nur in nachhaltige Werte im Sinne der SFDR zu investieren. ESG-Faktoren werden bei jeder Investitionsentscheidung berücksichtigt

Überwachung der Erreichung des nachhaltigen Anlageziels

Die Verteilung des ESG-Risiko-Scores wird täglich überwacht und regelmäßig publiziert.



Quelle: Sustainalytics, 30.12.2024

Methoden

Die Nachhaltigkeitsratings des Ratinganbieters Sustainalytics erleichtern den Entscheidungsfindungsprozess durch eine tiefgreifende Einordnung der Investments nach nachhaltigkeitsbezogenen Faktoren wie Umwelt, Soziales und Governance. Die Einordnung des ESG-Risiko-Scores erfolgt dabei global und innerhalb des gesamten analysierten Universums. Der gewichtete Durchschnitt der ESG-Risiko-Scores der im Portfolio befindlichen Unternehmen wird mit dem gewichteten Durchschnitt-Score des MSCI World Index verglichen. Für alle nicht von Sustainalytics abgedeckten Titel wird eine interne eigene ESG-Analyse erstellt.

.

Datenquellen und -verarbeitung

Die primäre Datenquelle der ESG-Analyse ist Sustainalytics. Die benötigten Daten werden für die pre- und post-trade Compliance im Ordermanagementsystem hinterlegt.

Beschränkungen hinsichtlich der Methoden und Daten

Kleinere Unternehmen berichten bislang noch wenig zu ESG-bezogenen Risiken und daraufhin ergriffenen Maßnahmen, sodass die Datenlage dort schwieriger ist und die Gefahr besteht, dass kleinere Unternehmen im ESG-Rating von Sustainalytics schwächer abschneiden beziehungsweise kein ESG-Rating vorhanden ist. Oftmals liegen nur wenig Daten vor, um eigene ESG-Analysen anzufertigen.

Sorgfaltspflicht

Die interne Prüfung der Kriterien und Prozesse erfolgt durch Portfolio Management, Investment Compliance & Risiko Management. Die externe Überprüfung der zur Verfügung gestellten Indikatoren und Scores erfolgt mittels Sustainalytics. Zusätzlich wurden unsere Prozesse durch FNG extern überprüft.

Mitwirkungspolitik

Der Engagement-Prozess basiert auf den folgenden drei Säulen:

1. direkter Dialog,
2. formeller Engagement-Prozess,
3. gesellschaftliches Engagement.

Siehe:

> ESG Policy

> Voting Policy

> Prospectus

Disclaimer

Gegenstand dieses Dokuments sind ESG-Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage im Kontext zu ESG zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können. Weitere Informationen zu dem Fonds, der aktuell gültige Verkaufsprospekt nebst Anhang und Satzung sowie die letztgültigen Jahres- und Halbjahresberichte jeweils in deutscher Sprache können zu den üblichen Geschäftszeiten kostenlos bei der Investmentgesellschaft, Verwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle sowie der/n Vertriebsstelle(n) und der/n Zahlstelle(n) angefordert werden.

Weitere Informationen zum Fonds entnehmen Sie bitte der Website www.ethenea.com oder www.mainfirst.com, insbesondere in der dort hinterlegten Richtlinie für nachhaltige Investments (ESG) sowie der separaten Richtlinie zur Stimmrechtsausübung.

Stand: 1 Januar 2025