

Resumen

El producto utiliza una combinación de criterios de exclusión y un enfoque basado en la puntuación para hacer justicia a las características medioambientales y sociales. Por término medio, el Fondo MainFirst Global Equities Unconstrained debería tener una mejor puntuación de riesgo ESG que el índice MSCI World. Para ello utilizamos los análisis de la agencia de calificación externa Sustainalytics. Los factores no financieros, como la consideración de criterios éticos, sociales y medioambientales (ASG), especialmente en lo que respecta a los riesgos para la reputación, se incluyen activamente en los procesos de inversión y toma de decisiones.

Sin objetivo de inversión sostenible

Este producto financiero tiene en cuenta características medioambientales o sociales, pero no persigue el objetivo primordial de una inversión sostenible en el sentido del Reglamento sobre Taxonomía de la UE (2020/852).

Características medioambientales o sociales del producto financiero

De media, el Fondo MainFirst Global Equities Unconstrained debería tener un mejor perfil de riesgo ASG que su índice de referencia, el MSCI World. Para ello, utilizamos la puntuación de riesgo ASG de la agencia de calificación externa Sustainalytics.

Además, la pretensión de sostenibilidad del MainFirst Global Equities Unconstrained Fund se ve confirmada por la exclusión de los siguientes sectores:

Medio ambiente Selección Exclusión:	Salud Cribado Exclusión:	Ética selección Exclusión:	Exclusión basada en normas:
Petróleo y gas Arenas petrolíferas / gas de esquisto Carbón Energía nuclear Producción de plásticos desechable 	Semillas modificadas genéticamente Tabaco Productores de azúcar 	adultos entretenimiento 	Violación de los principios del Pacto Mundial de la ONU

Además, se tienen en cuenta los siguientes PAI (Principales Impactos Adversos):

- Nº 1 "Emisiones de gases de efecto invernadero" (Alcance 1, Alcance 2, Alcance 3)
- Nº 2 "Huella de CO2"
- Nº 3 "Intensidad de los gases de efecto invernadero"
- Nº 4 "Participación en empresas de combustibles fósiles"
- Nº 10 "Violaciones de los principios del Pacto Mundial de la ONU y de las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales"
- Nº 14 "Exposición a armas controvertidas" (minas antipersona, municiones de racimo, armas químicas o biológicas)

Además, las empresas se someten a una revisión de controversias basada en datos de Sustainalytics. Esta evalúa la implicación de las empresas en incidentes con un impacto negativo en el medio ambiente, los asuntos sociales y la gobernanza (ESG).

Debido a las exclusiones, el universo invertible, Benchmark se reduce actualmente en torno al 13%.

Estrategia de inversión

El MainFirst Global Equities Unconstrained Fund es un fondo de renta variable mundial con una exposición neta a la renta variable de entre el 0% y el 100%. El equipo de inversión se centra en temas de inversión impulsados por tendencias estructurales como el progreso tecnológico, la nueva generación de consumidores digitales o el cambio climático. La selección de valores se basa en análisis exhaustivos de las empresas (bottom-up) y favorece a las empresas con crecimiento estructural (enfoque de crecimiento). Las inversiones pueden centrarse en empresas estadounidenses, asiáticas o europeas de cualquier capitalización bursátil.

Se centra en inversiones a largo plazo con un horizonte temporal de al menos cinco años. Se utilizan instrumentos de cobertura para reducir el riesgo del fondo en periodos de tensión.

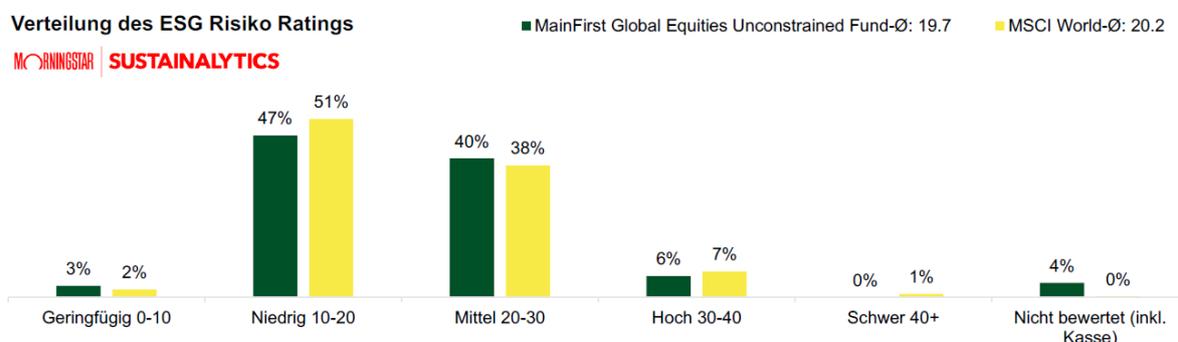
También pueden utilizarse materias primas como el oro para diversificar. El objetivo es superar a largo plazo la rentabilidad del índice MSCI World Net Total Return EUR.

Desglose de las inversiones

El producto no persigue el objetivo de invertir únicamente en activos sostenibles en el sentido del SFDR. Los factores ASG se tienen en cuenta en cada decisión de inversión

Supervisión de la consecución del objetivo de inversión sostenible

La distribución de la puntuación de riesgo ESG se supervisa diariamente y se publica con regularidad.



Fuente: Sustainalytics, 30.12.2024

Métodos

Las calificaciones de sostenibilidad del proveedor de calificaciones Sustainalytics facilitan el proceso de toma de decisiones al clasificar en profundidad las inversiones en función de factores relacionados con la sostenibilidad, como el medio ambiente, las cuestiones sociales y la gobernanza. La puntuación del riesgo ASG se clasifica globalmente y dentro de todo el universo analizado. La media ponderada de las puntuaciones de riesgo ASG de las empresas de la cartera se compara con la puntuación media ponderada del índice MSCI World. Se lleva a cabo un análisis ESG interno independiente para todos los valores no cubiertos por Sustainalytics.

Fuentes de datos y tratamiento

La principal fuente de datos para el análisis ESG es Sustainalytics. Los datos necesarios para el cumplimiento pre y post-negociación se almacenan en el sistema de gestión de órdenes.

Limitaciones en cuanto a métodos y

Las empresas más pequeñas siguen informando poco sobre los riesgos relacionados con ESG y las medidas adoptadas en respuesta, lo que significa que la situación de los datos es más difícil allí y existe el riesgo de que las empresas más pequeñas obtengan peores resultados en la calificación ESG de Sustainalytics o de que no se disponga de calificación ESG. A menudo, hay pocos datos disponibles para realizar sus propios análisis ESG.

Deber de diligencia

La revisión interna de los criterios y procesos corre a cargo de Gestión de Carteras, Cumplimiento de Inversiones y Gestión de Riesgos. La revisión externa de los indicadores y las puntuaciones proporcionadas corre a cargo de Sustainalytics. Además, nuestros procesos fueron revisados externamente por FNG.

Política de participación

El proceso de compromiso se basa en los tres pilares siguientes:

1. diálogo directo,
2. proceso de compromiso formal,
3. compromiso social.

Ver:

> [Política ESG](#)

> [Política de voto](#)

> [Folleto](#)

Descargo de responsabilidad

El propósito de este documento es proporcionar a los inversores información sobre ESG acerca de este fondo. No se trata de material promocional. Esta información es obligatoria por ley para explicarle la naturaleza de este fondo y los riesgos de invertir en el contexto de ESG. Le aconsejamos que lea este documento para que pueda tomar una decisión de inversión informada. Si desea más información sobre el fondo, el folleto de venta actualmente en vigor, incluidos el anexo y los estatutos, así como los últimos informes anuales y semestrales en alemán, puede solicitarlos gratuitamente durante el horario laboral normal a la sociedad de inversión, la sociedad gestora, el depositario, el agente o agentes de distribución y el agente o agentes de pago.

Encontrará más información sobre el fondo en el sitio web www.ethenea.com o en www.mainfirst.com, en particular en la directriz de inversión sostenible (ESG) y en la directriz separada sobre el ejercicio de los derechos de voto.

Estatus: 1 de enero de 2025