

Divulgación de información relativa a la sostenibilidad

# MAINFIRST - GLOBAL EQUITIES UNCONSTRAINED FUND



## RESUMEN

Para cumplir las características medioambientales y sociales, el producto utiliza una combinación de criterios de exclusión y un sistema de puntuación. MainFirst Global Equities Unconstrained Fund debe presentar en promedio una puntuación de riesgo ESG mejor que la del MSCI World Index. Para ello, nos basamos en los análisis de la agencia de calificación externa Sustainalytics. Los factores no financieros, como la consideración de criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ESG), en particular en lo que respecta a los riesgos de reputación, se tienen activamente en cuenta en los procesos de inversión y de decisión.

## SIN OBJETIVO DE INVERSIÓN SOSTENIBLE

Este producto financiero tiene en cuenta características ambientales y sociales, pero no tiene como objetivo principal la inversión sostenible en el sentido del Reglamento de Taxonomía de la UE (2020/852).

## CARACTERÍSTICAS AMBIENTALES O SOCIALES DEL PRODUCTO FINANCIERO

De media, MainFirst Global Equities Unconstrained Fund debe presentar un perfil del riesgo ESG mejor que su índice de referencia, el MSCI World. Para ello, nos basamos en la puntuación del riesgo ESG de la agencia de calificación externa Sustainalytics.

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

 <p><b>FILTRO AMBIENTAL EXCLUSIÓN:</b> Petróleo y gas, Arenas bituminosas / Gas de esquisto, Carbón, Energía nuclear, Producción de plástico de un solo uso</p>	 <p><b>FILTRO DE SALUD EXCLUSIÓN:</b> Semillas modificadas genéticamente, tabaco, productores de azúcar</p>	 <p><b>FILTRO SALUD EXCLUSIÓN:</b> Entretenimiento para adultos</p>	 <p><b>EXCLUSIÓN BASADA EN NORMAS:</b> Vulneración de los principios del Pacto Mundial de la ONU</p>
--	--	---	---

Asimismo, se tienen en cuenta las principales incidencias adversas:

- «Emisiones de gases de efecto invernadero» (ámbito 1, ámbito 2, ámbito 3)
  - «Huella de carbono»
  - «Intensidad de gases de efecto invernadero»
  - «Participación en empresas activas en el sector de los combustibles fósiles»
  - «Vulneraciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales»
  - «Exposición al sector de las armas controvertidas» (minas antipersonas, municiones en racimo, armas químicas y armas 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 repercusiones negativas sobre aspectos ambientales, sociales y de gobernanza (ESG).
- El universo de inversión del índice de referencia se reduce en la actualidad en aproximadamente un 13% debido a las exclusiones.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

MainFirst Global Equities Unconstrained Fund es un fondo de renta variable mundial que está invertido al 100% en todo momento. El equipo de inversión se concentra en temas de inversión impulsados por tendencias estructurales, tales como el progreso tecnológico, la nueva generación de consumidores digitales o el cambio climático. La selección de títulos se basa en un exhaustivo análisis ascendente (bottom up) de las empresas, en el que se da prioridad a las empresas con un crecimiento estructural (enfoque de crecimiento). El énfasis de inversión puede ser en empresas estadounidenses, asiáticas o europeas de cualquier capitalización bursátil.

Se hace hincapié en inversiones a largo plazo con un horizonte temporal de cinco años como mínimo. El objetivo consiste en superar la rentabilidad del índice MSCI World Net Total Return EUR a largo plazo.

## PROPORCIÓN DE INVERSIONES

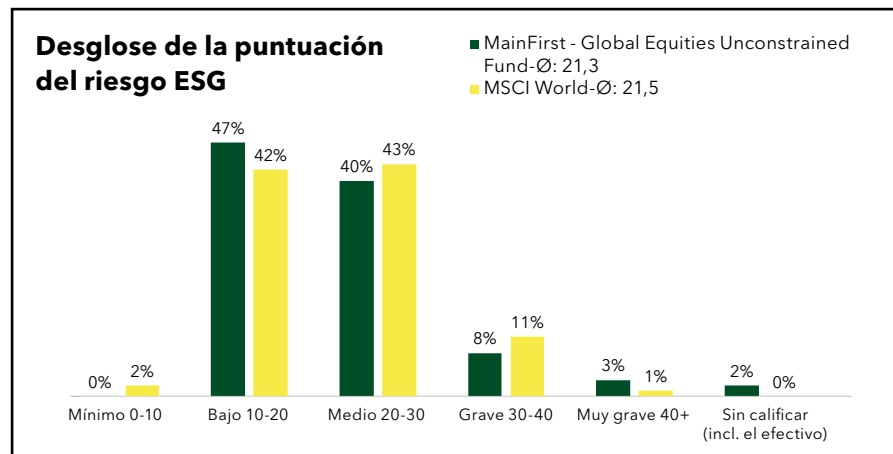
El producto no tiene como objetivo invertir únicamente en valores sostenibles en el sentido del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR). Los factores ESG se tienen en cuenta en cada decisión de inversión.

## MÉTODOS

Las calificaciones de sostenibilidad del proveedor de calificaciones Sustainalytics facilitan el proceso de toma de decisiones, mediante una clasificación exhaustiva de las inversiones de acuerdo con factores relacionados con la sostenibilidad, como ambientales, sociales y de gobierno corporativo. La clasificación de las puntuaciones del riesgo ESG se realiza de forma global y en todo el universo analizado. La puntuación media ponderada del riesgo ESG de las empresas incluidas en la cartera se compara con la puntuación media ponderada del índice MSCI World. Para todos los valores que no están cubiertos por Sustainalytics, llevamos a cabo nuestro propio análisis ESG interno.

## SUPERVISIÓN DE LAS CARACTERÍSTICAS AMBIENTALES O SOCIALES

El desglose de la calificación del riesgo ESG se supervisa diariamente y se publica periódicamente.



Source: Sustainalytics, 30 December 2022

## FUENTES Y TRATAMIENTO DE DATOS

La principal fuente de datos para el análisis ESG es Sustainalytics. Los datos necesarios se almacenan en el sistema de gestión de órdenes para el cumplimiento anterior y posterior a la operación.

## LIMITACIONES DE LOS MÉTODOS Y LOS DATOS

Las empresas más pequeñas todavía informan poco sobre los riesgos ESG y las consiguientes medidas adoptadas, por lo que se dispone de menos datos para estas y existe el riesgo de que las empresas más pequeñas obtengan una puntuación más baja en la calificación ESG de Sustainalytics o no tengan ninguna calificación ESG. En muchos casos, disponen de pocos datos para preparar sus propios análisis ESG.

## DILIGENCIA DEBIDA

La revisión interna de los criterios y procesos corre a cargo del departamento de gestión de carteras, cumplimiento normativo de las inversiones y gestión del riesgo. La revisión externa de los indicadores y las puntuaciones facilitados corre a cargo de Sustainalytics. Por otra parte, nuestros procesos han sido revisados por FNG.

## POLÍTICAS DE IMPLICACIÓN

El proceso de participación activa se basa en los tres pilares siguientes:

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

véase la

- > [Política ESG](#)
- > [Política de voto](#)
- > [Folleto de venta](#)

## Aviso legal

El presente documento recoge los datos en materia ESG sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él en el contexto ESG. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él. Podrá obtener gratuitamente, durante el horario normal de trabajo, información adicional sobre el subfondo, el folleto de venta vigente junto con el anexo y los estatutos, así como los últimos informes anuales y semestrales en alemán, inglés y francés a través de la sociedad de inversión, sociedad gestora, el depositario, el distribuidor o distribuidores y el agente de pagos.

Un subfondo de MainFirst (sociedad de inversión de capital variable). La gestión del fondo corre a cargo de MainFirst Affiliated Fund Managers S.A. (sociedad anónima). Si desea más información sobre el fondo, visite nuestro sitio web ([www.mainfirst.com](http://www.mainfirst.com)).

Datos a 01/01/2023