Résumé

Pour tenir compte des caractéristiques écologiques et sociales, le produit utilise une combinaison de critères d'exclusion et une approche basée sur le scoring. Les entretiens avec la direction des entreprises concernées font partie intégrante de l'analyse des entreprises. Le dialogue actif avec la direction est un processus important pour le fonds MainFirst Top European Ideas, dont l'objectif est d'améliorer le profil ESG sur la durée de détention. Les facteurs extra-financiers tels que la prise en compte de critères éthiques, sociaux et
critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG), notamment en ce qui concerne les risques de réputation, sont pris en compte.
sont activement pris en compte dans les processus d'investissement et de décision.

Pas d'objectif d'investissement durable

Ce produit financier tient compte de caractéristiques environnementales ou sociales, mais ne poursuit pas l'objectif premier d'un investissement durable au sens du règlement européen sur la taxonomie (2020/852).

Caractéristiques environnementales ou sociales du produit financier

L'approche ESG du fonds MainFirst Top European Ideas vise à améliorer le score de risque ESG moyen de chaque entreprise sur la durée de l'investissement. Pour ce faire, les entreprises dont le score de risque ESG est élevé ou nul sont régulièrement contactées, notamment pour éliminer les risques, dans le cadre d'un échange constructif et critique. Les entreprises dont le score de risque ESG se situe dans le tiers inférieur de l'échelle d'évaluation sont activement approchées. Pour ce faire, nous faisons appel aux analyses de l'agence de notation externe et indépendante Sustainalytics.

En outre, l'exigence de durabilité du MainFirst Top European Ideas Fund est confirmée par l'exclusion des secteurs suivants :

Environnement Dépistage Exclusion :	**Santé Dépistage Exclusion :**	**Éthique Dépistage Exclusion :**	**Exclusion basée sur des normes :**
Sables bitumineux / gaz de schiste Charbon Énergie nucléaire	Tabac	Divertissement pour adultes	Violation des principes du Pacte mondial des Nations unies

En outre, les PAI (Principal Adverse Impact) suivants sont pris en compte :

1. "Émissions de gaz à effet de serre" (scope 1, scope 2, scope 3)
2. "Empreinte carbone $_2$"

3. "Intensité des gaz à effet de serre

10. "Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales".

14. "Part des investissements dans des entreprises ayant des activités dans le domaine des armes controversées" (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou biologiques)

En outre, les entreprises sont soumises à un examen des controverses sur la base des données de Sustainalytics. Celui-ci évalue l'implication des entreprises dans des incidents ayant un impact négatif sur l'environnement, le social et la gouvernance (ESG).

En raison des exclusions, l'univers de référence investissable est réduit d'environ 8%.

Stratégie de placement

L'objectif d'investissement du MainFirst Top European Ideas Fund est de dépasser en permanence la performance de l'indice MSCI Europe Net Total Return EUR et de générer ainsi une performance supérieure à la moyenne sur le cycle du marché. Le compartiment investit dans des actions européennes cotées en bourse. Le processus d'investissement de la stratégie d'investissement repose sur une approche de sélection de titres bottom-up. Nous recherchons des entreprises sous-évaluées et éventuellement impopulaires, mais qui offrent une croissance structurelle. Nous sommes surtout attentifs à la solidité opérationnelle ou comptable, ainsi qu'aux situations spéciales telles que le remboursement anticipé de la dette ou la révision des bénéfices. Nous accordons une grande importance à l'excellence et à l'intégrité du management, qui, dans le meilleur des cas, a déjà fait ses preuves par un rapport de suivi correct. Le dialogue avec le management est le pilier central de notre philosophie d'investissement, afin de reconnaître à temps une réévaluation de la force d'une entreprise et de pouvoir mieux évaluer la qualité du management. L'analyse ESG est un élément essentiel du processus d'investissement, puisqu'une analyse de durabilité est effectuée pour chaque titre.

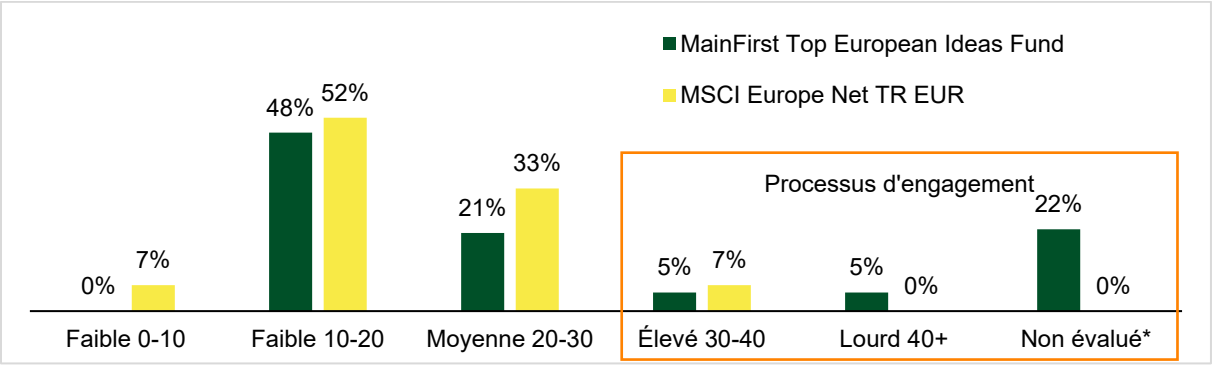
Répartition des

Le produit ne poursuit pas l'objectif d'investir uniquement dans des valeurs durables au sens de la SFDR. Les facteurs ESG sont pris en compte dans chaque décision d'investissement.

Suivi des caractéristiques environnementales ou sociales

La distribution du score de risque ESG est suivie quotidiennement et publiée régulièrement.

Répartition du score de risque ESG



*Les chiffres non évalués comprennent également les liquidités actuelles et prévues

Source : Sustainalytics, 29.12.2024

Méthodes

Les notations de durabilité du fournisseur de notations Sustainalytics facilitent le processus de prise de décision grâce à un classement approfondi des investissements en fonction de facteurs liés à la durabilité tels que l'environnement, le social et la gouvernance. Le classement du score de risque ESG s'effectue alors globalement et au sein de l'ensemble de l'univers analysé. La répartition du score de risque ESG est comparée à celle de l'indice MSCI Europe Net Total Return. Pour tous les titres qui ne sont pas couverts par Sustainalytics, une analyse ESG interne propre est réalisée.

Sources et traitement des données

La source de données primaire de l'analyse ESG est Sustainalytics. Les données nécessaires sont enregistrées dans le système de gestion des ordres pour la conformité pré- et post-trade.

Limites concernant les méthodes et les données

Les petites entreprises font encore peu de rapports sur les risques ESG et les mesures prises en conséquence, ce qui rend les données plus difficiles à obtenir et risque d'affaiblir le classement ESG de Sustainalytics ou d'empêcher l'attribution d'une note ESG aux petites entreprises. Souvent, il n'y a que peu de données disponibles pour réaliser ses propres analyses ESG.

Devoir de diligence

La vérification interne des critères et des processus est effectuée par la gestion de portefeuille, la conformité des investissements & la gestion des risques. La vérification externe des indicateurs et des scores mis à disposition est effectuée par Sustainalytics. De plus, nos processus ont été vérifiés en externe par FNG

Politique de participation

Le processus d'engagement repose sur les trois piliers suivants :

1. dialogue direct,
2. processus d'engagement formel,

3. engagement social.

Voir

> Directive ESG

> Principes relatifs à l'exercice du droit de vote

> Prospectus de vente

Clause de non-responsabilité

Le présent document a pour objet de fournir aux investisseurs des informations ESG sur ce fonds. Il ne s'agit pas de matériel promotionnel. Ces informations sont requises par la loi pour vous expliquer la nature de ce fonds et les risques d'un investissement dans le contexte ESG. Nous vous conseillons de lire ce document afin de pouvoir prendre une décision d'investissement en connaissance de cause. De plus amples informations sur le fonds, le prospectus en vigueur, l'annexe et les statuts ainsi que les derniers rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus gratuitement auprès de la société d'investissement, de la société de gestion, du dépositaire, du/des distributeur(s) et du/des agent(s) payeur(s), pendant les heures de bureau habituelles.

Pour plus d'informations sur le fonds, veuillez consulter le site www.ethenea.com ou www.mainfirst.com, notamment la politique d'investissement durable (ESG) qui y est déposée, ainsi que la politique séparée sur l'exercice des droits de vote.

Situation au 1er janvier 2025