

Zusammenfassung

Um den ökologischen und sozialen Merkmalen gerecht zu werden nutzt das Produkt eine Kombination aus Ausschlusskriterien und einem Scoring-basierten Ansatz. Integraler Bestandteil der Unternehmensanalyse ist der aktive Dialog mit den Unternehmensvertretern, insbesondere dem Management. Der aktive Dialog mit dem Management ist für den MainFirst Global Dividend Stars eine wichtige Verfahrensweise, mit dem Ziel, über die Haltedauer eine Verbesserung des ESG-Profiles anzustreben. 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

Der ESG-Ansatz des MainFirst Global Dividend Stars strebt eine Verbesserung des durchschnittlichen ESG-Risiko-Scores der einzelnen Unternehmungen über die Investitionsdauer an. Dies erfolgt insbesondere durch regelmäßige Ansprache der Unternehmen mit hohen bzw. keinen ESG-Risiko-Scores. Ein Ziel des konstruktiv-kritischen Austauschs ist es, die Risiken zu beseitigen. Es werden diejenigen Unternehmen angesprochen, deren ESG-Risiko-Rating im erhöhten Bereich der Bewertungsskala liegt. Dazu ziehen wir die Analysen der externen Ratingagentur [Sustainalytics](#) heran.

Der Nachhaltigkeitsanspruch des MainFirst Global Dividend Stars wird durch den Ausschluss weiterer Sektoren bestätigt:

Umwelt Screening Ausschluss:

Kohle
Ölsande / Schiefergas
Atomkraft



Gesundheits Screening Ausschluss:

Tabak



Ethisches Screening Ausschluss:

Erwachsenen-
unterhaltung



Normbasierter Ausschluss:

Verletzung
der UN Global
Compact Prinzipien

Zusätzlich werden folgende PAIs (Principal Adverse Impact) berücksichtigt:

1. Zusätzlich werden folgende PAIs (Principal Adverse Impact) berücksichtigt:
2. „Treibhausgasemissionen“ (Scope 1, Scope 2, Scope 3)
3. „CO₂-Fußabdruck“
4. „Anteil der Investitionen in Unternehmen mit Aktivität im Bereich der fossilen Brennstoffe“
10. „Verletzungen der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Richtlinien für multinationale Unternehmen“
14. „Anteil der Investitionen in Unternehmen mit Aktivitäten im Bereich von 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 globale Investmentuniversum um ca. 6 %.

Anlagestrategie

Der MainFirst Global Dividend Stars strebt mit seinem Anlageziel über unterschiedliche Marktphasen stilkonsistent eine angemessene Rendite durch mittel- bis langfristiges Kapitalwachstum und regelmäßige Ausschüttungen an. Im Rahmen eines aktives Portfoliomanagementansatzes werden Unternehmen favorisiert, die sich durch überdurchschnittliche Dividendenqualität auszeichnen. Im Rahmen unserer Investmentstrategie konzentrieren wir uns primär auf eine Fundamentalanalyse von Unternehmen hinsichtlich qualitativer und quantitativer Kriterien. Dies umfasst eine detaillierte Ausarbeitung des Geschäftsmodells, Bilanz, Cash-Flows sowie der Investitionen nach qualitativen Faktoren, hierbei legen wir speziell auf das Management Wert.

Die ESG-Analyse ist ein wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses, da für jedes Wertpapier eine Nachhaltigkeitsanalyse durchgeführt wird.

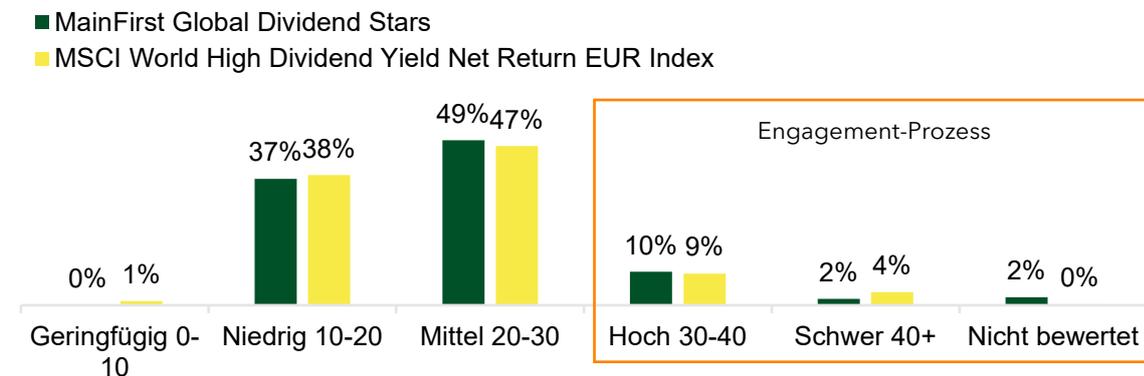
Aufteilung der Investitionen

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

Überwachung der ökologischen oder sozialen Merkmale

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

Verteilung des ESG-Risk-Scores



*Die nicht bewerteten Zahlen umfassen auch die aktuellen und erwarteten Barmittel

Quelle: Sustainalytics, 31.12. 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-Ratings der sich im Portfolio befindlichen Unternehmen wird mit dem gewichteten Durchschnitt-Score des Vergleichsindex (MSCI World High Dividend Yield NR Index EUR) verglichen. Für alle nicht von Sustainalytics abgedeckten Titel wird eine interne proprietäre 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 erfolgen durch Portfolio Management, Investment Compliance & Risiko Management. Die externe Überprüfung der zur Verfügung gestellten Indikatoren und Ratings erfolgt durch Sustainalytics.

Mitwirkungspolitik

- > [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