

MainFirst - Absolute Return Multi Asset

LU0864714000, LU0864714422

Issuer	ETHENEA Independent Investors S.A.
Fund provider	MainFirst Affiliated Fund Managers (Deutschland) GmbH
Fund type/Asset class	Mixed fund
Legal form	SICAV
Fund issue date	29/04/2013
Last Update	08.02.2024
Benchmark	5% p.a.
Tranche	-



Risk Indicator (PRIIP)
4 of 7

Licensed in
D, A, CH, LU

Classification by SFDR
Article 8

EU Taxonomy
-

% of Sustainable Investments according to SFDR
-

Principal Adverse Impacts



Sustainable Development Goals

No explicit details regarding the Sustainable Development Goals

NORMAL ALLOCATION

Equities	0 % to 50 %
Bonds	40 % to 60 %
Money market/Bank deposits	0 % to 10 %
Commodities	0 % to 20 %
Direct investments	Excluded
Derivatives	0 % to 100 % (for hedging only)
Other	Fremdwährungsanteil Netto 0 % to 30 %

Sustainability approach

Principal Adverse Impacts	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Greenhouse Gas Emissions ✓ Energy Efficiency and Fossil Fuels ✓ Social and Employee Matters
Further remarks on the consideration of SDGs	-
Rationale behind classification according to SFDR	<p>Article 8</p> <p>Der Fonds wird als Produkt mit Nachhaltigkeitsmerkmalen (sogenanntes ESG-Strategieprodukt mit Berücksichtigung von Umwelt- und Sozialthemen) klassifiziert, da bei der Auswahl der im Fonds enthaltenen Wertpapiere eine gezielte ESG-Strategie verfolgt wird. Die ESG-Strategie bezieht sich bei Fonds auf die Auswahl der Investments. Zusätzlich berücksichtigt der Hersteller bei der Auswahl der Investments die Mindestausschlüsse gemäß dem Konzept der Deutschen Kreditwirtschaft. Von den Mindestausschlüssen erfasst sind z. B. Unternehmen, deren Umsatz zu mehr als 10 Prozent aus Rüstungsgütern, zu mehr als 5 Prozent aus der Tabakproduktion oder zu mehr als 30 Prozent aus Kohle besteht. Ein Unternehmen, das den Mindestausschlüssen nicht entspricht, kommt nicht als Investment bei Fonds in Betracht. Über die ESG-Strategie und die Mindestausschlüsse werden zugleich nachteilige Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit reduziert. Der Hersteller berücksichtigt die Prinzipien für verantwortliches Investieren (PRI). Diese definieren verantwortungsbewusstes Investieren, um Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren (ESG) in Investitionsentscheidungen einzubeziehen.</p>
Engagement	<p>Yes, organized internally</p> <p>Link to engagement policy</p>
Voting	<p>Yes, organized internally</p> <p>Link to voting policy</p>
Best-in/of-Class	No
ESG-Integration	<p>Yes</p> <p>Nachhaltiges Investieren bedeutet für uns die ESG-Risiken als zentralen Bestandteil des Investmentprozesses mit in die Investmententscheidung einfließen zu lassen. Der MainFirst Absolute Return Multi Asset soll im Durchschnitt einen besseren ESG-Risiko Score als das globale Investmentuniversum aufzeigen. Dazu ziehen wir die Analysen der externen Ratingagentur Sustainalytics heran.</p>
Norm-based screening	<ul style="list-style-type: none"> ✓ UN Global Compact ✓ ILO core labour standards ✓ OECD Guidelines for Multinational Enterprises
Themes	-
Impact Investing	-
Further information on the sustainability approach	<p>Im Mittelpunkt des Nachhaltigkeitsansatzes steht das ESG Research. Als integraler Bestandteil unserer Bewertung stützen wir uns auf die ESG-Analyse des spezialisierten Datenanbieters Sustainalytics. Die Umsetzung von ESG-Kriterien in unserem Anlageanalyse- und Entscheidungsfindungsprozess wird in den folgenden Aspekten überprüft: Produkt Engagement: Identifikation von nicht investierbaren Wertpapieren auf Basis der von Sustainalytics zur Verfügung gestellten Daten zu den ausgeschlossenen Sektoren. ESG-Risikobewertungen: Wir betrachten die von Sustainalytics bereitgestellten ESG-Risiko-Scores individuell und im Zusammenhang mit der Benchmark oder dem Anlageuniversum. Wir nehmen eine kritische Bewertung der Ergebnisse vor, insbesondere bei ungünstigen Risikobewertungen oder erheblichen Abweichungen von der Vergleichsgruppe. Globale Standards: Wir führen eine Reihe von ESG-Sektor- und normbasierten Screenings durch, um wesentliche Normverletzungen zu identifizieren. Kontroversen: Wir verwenden einen externen Indikator für Kontroversen, der kritische ESG-Themen in fünf Kategorien kennzeichnet: Geringes bis hohes Risiko. Zusätzlich werden die jeweiligen PALs (Principal Adverse Impact) berücksichtigt.</p> <p>Link to sustainability approach</p>

Research and Transparency

In-house sustainability analysis	Yes, 5
Research partners	<p>Yes</p> <p>Sustainalytics</p>
Percentage of portfolio with sustainability analysis	100 %
Strategically important suppliers included	No
Sustainability advisory committee	<p>Advisory</p> <p>https://www.mainfirst.com/media/qwlf1e0/202108_mf_sustainability_report_de_final.pdf</p>
Analysis of portfolio CO2	<p>Yes, backward-looking indicator</p> <p>Zusammenarbeit mit Sustainalytics (Treibhausgasemissionen (Scope 1, Scope 2, Scope 3), CO²-Fußabdruck, Treibhausgasintensität)</p>
Sustainability reporting	<p>Yes</p> <p>https://www.mainfirst.com/media/112j4bb/2022_mf_sustainability_report_de.pdf</p>
At least monthly portfolio publication	<p>Yes</p> <p>Link to monthly portfolio publication</p>
Certification/Label awarded by independent auditors	✓ FNG Label ★★
Contact for inquiries	Jan-Christoph Herbst

Environmental

EXCLUSION OF SECTORS / AREAS OF BUSINESS – COMPANIES

Fossil fuels (Coal, Oil and Gas)	Yes 5 % Turnover threshold
Nuclear power (operation and components)	Yes 5 % Turnover threshold
Green genetic engineering	Yes 10 % Turnover threshold
Chlorine and agrochemicals (biocides)	No
Other	Ausschluss der 100 größten Hersteller von Einwegplastik ; Ausschluss von Zuckerproduzenten

EXCLUSION OF BUSINESS PRACTICES – COMPANIES

Environmentally damaging behaviour	Yes
Damage to biodiversity	Yes
Other	-

EXCLUSION CRITERIA – COUNTRIES

Non-ratification of the Paris Climate Agreement	Yes
Non-ratification of the Protocol on Biosafety	No
Non-ratification of the UN Biodiversity Convention	Yes
Nuclear power by proportion of gross energy production	No
Other	-

Social

EXCLUSION OF SECTORS / AREAS OF BUSINESS – COMPANIES

Weapons/Armaments	Yes 5 % Turnover threshold
Cluster bombs and anti-personnel mines	Yes
Weapons of mass destruction (ABC/CBRN)	Yes
Tobacco products	Yes 5 % Turnover threshold
Pornography	Yes 10 % Turnover threshold
Spirits/Alcohol	No
Gambling	No
Other	-

EXCLUSION OF BUSINESS PRACTICES – COMPANIES

Labour rights (ILO core labour standards)	Yes
Exploitative child labour	Yes
Violation of human rights	Yes
Animal testing	No
Other	-

EXCLUSION CRITERIA – COUNTRIES

Labour rights	No
Violation of human rights	Yes
Military spending as a percentage of GDP	No
Death penalty, torture	Yes
Countries classified by Freedom House as not free	Yes
Violations of the Nuclear Non-Proliferation Treaty	Yes
Violations of other non-proliferation treaties	N/A
Other	-

Governance

EXCLUSION OF BUSINESS PRACTICES – COMPANIES

Corruption and bribery	Yes
Tax: planned avoidance & detected violations	No
Other	-

EXCLUSION CRITERIA – COUNTRIES

Corruption	Yes
Other	-

Quelle: Unternehmensangaben. | Für die Angaben der Unternehmen kann keine Haftung übernommen werden. Die Angaben dienen nur zur Information und stellen keine Beratung oder Empfehlung dar. Bitte beachten Sie den Haftungsausschluss unter www.forum-ng.org/disclaimer. Das FNG-Nachhaltigkeitsprofil bietet nur einen ersten Überblick und ist kein Ersatz für eine eigenständige Analyse. Weiterführende Erläuterungen finden Sie unter www.forum-ng.org