



—
Investing for a
world of change

Global Managed Income Fund

Zusammenfassung zu nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten

Der Global Managed Income Fund (der Teilfonds) soll langfristig Kapitalwachstum und laufende Erträge bieten. Der Teilfonds zielt darauf ab, die Volatilität zu begrenzen, d. h. dass die Schwankungsgeschwindigkeit und -breite seines Werts 50 % niedriger als die Volatilität globaler Aktien sein sollte. Er wird aktiv gemanagt und investiert in eine breite Palette von Vermögenswerten weltweit.

Der Teilfonds strebt nicht ausdrücklich ein nachhaltiges Investitionsziel an, bewirbt aber ökologische und soziale Ziele. Zu diesem Zweck investiert er in Unternehmen und Länder, die den Standards des Nachhaltigkeitsrahmens von Ninety One entsprechen, und schließt Investitionen in andere Unternehmen und Länder aus.

Mindestens 51 % der Beteiligungen werden auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet sein.

Wie wird Nachhaltigkeit vom Teilfonds in seinen Anlageprozess einbezogen?

Ninety One verwendet einen hausinternen Nachhaltigkeitsrahmen zur Analyse der wesentlichen schädlichen und/oder positiven Auswirkungen, die ein Unternehmen oder ein Land auf die Gesellschaft oder die Umwelt hat. Dies stützt sich auf eine Vielzahl von Informationen, u. a. Nachhaltigkeitsberichte von Unternehmen und ESG-Daten von externen Anbietern. Das Ziel ist die Ermittlung positiver oder schädlicher Auswirkungen, die ein Unternehmen oder ein Land auf die Gesellschaft oder die Umwelt haben kann.

- Unternehmen: Werden schädliche Auswirkungen ermittelt, beurteilt Ninety One, ob das betreffende Unternehmen Strategien verfolgt, um die schädlichen Auswirkungen seiner Strategien und Tätigkeiten zu begrenzen und reduzieren.
- Länder: Ninety One beurteilt, ob Regierungen eine langfristige ökologische und soziale Nachhaltigkeit mit kurzfristigem Wachstum und Konsumzielen abstimmen.

Die Nachhaltigkeitsüberprüfungen tragen zur Ermittlung von Unternehmen und Ländern bei, die aus dem Global Multi Asset Income Fund ausgeschlossen werden sollten, und unterstützen das in Bezug auf einzelne Beteiligungen vor einer Aufnahme im Teilfonds durchgeführte Research.

Ninety One richtet sich nach einem hausinternen Rahmen zur Analyse der Unternehmensführung, der ein breites Spektrum von Faktoren abdeckt, darunter unter anderem Führung, Diversität und Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, bis hin zur Angemessenheit von Offenlegungen, zum Kapitalmanagement und zur Kompetenz der Wirtschaftsprüfer.

Welche Unternehmen werden gemieden?

Ninety One schließt bestimmte Unternehmen von vornherein aus. Dies sind Unternehmen, die über 5 % ihrer Umsätze wie folgt erzielen:

- aus der Herstellung und dem Verkauf von Tabakprodukten;
- aus dem Abbau von Kraftwerkskohle oder der Stromerzeugung;
- aus der Exploration, Produktion und Raffination von Öl und Gas;
- aus dem Betreiben von Glücksspielzentren oder durch Online-Glücksspielportale; oder
- aus der Produktion oder dem Vertrieb von Erwachsenenunterhaltung; oder
- aus der Herstellung konventioneller oder atomarer Waffen, der Herstellung oder dem Vertrieb von zivilen Schusswaffen oder der Herstellung von Trägersystemen und die Erbringungen von Dienstleistungen für Waffen

Des Weiteren investiert der Teilfonds nicht in Unternehmen:

- die direkt an der Herstellung und Produktion von umstrittenen Waffen (einschließlich biologischer und chemischer Waffen, Streumunition und Antipersonen-Landminen) beteiligt sind; oder
- direkt an der Herstellung und Produktion von Atomwaffen beteiligt sind; oder
- die Ninety One als gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßend erachtet.

Wie werden Investitionen aus Nachhaltigkeitssicht überwacht?

Die Portfolio-Investitionen des Teilfonds werden regelmäßig von Ninety One überprüft. Die Messung ökologischer und sozialer Merkmale hängt von der Verfügbarkeit qualitativ hochwertiger Daten ab, und im Fall von Einschränkungen stützt sich Ninety One unter anderem auf Research und die Sorgfaltspflicht, um ökologische und soziale Merkmale zu überwachen.

Für den Teilfonds wurde zwar keine Referenz-Benchmark bestimmt, aber in Bezug auf die Messung der ökologischen oder sozialen Merkmale einer bestimmten Beteiligung kommt eine Kombination aus Nachhaltigkeitsindikatoren und qualitativen Beurteilungen zum Einsatz.

Zu den Nachhaltigkeitsindikatoren für die Überwachung direkter Aktieninvestitionen gehören:

- Scope 1, 2 und 3 CO₂-Fußabdruck von Unternehmen
- Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität
- Anteil von Portfoliopositionen, die Zahlen zu CO₂-Emissionen offen legen
- Anteil der Bestände mit bestehenden glaubwürdigen Übergangsplänen zur Netto-Null
- Prozentsatz der Unternehmen, die in Unternehmensgruppen oder Aktivitäten (in manchen Fällen vorbehaltlich bestimmter Umsatzschwellen) investiert sind, die gemäß den Ausschlusskriterien des Teilfonds untersagt sind

Zu den für Investitionen in Schuldtitel überwachten Nachhaltigkeitsindikatoren gehören:

- Gegebenenfalls die CO₂-Emissionen der Länder auf Pro-Kopf- und/oder Pro-BIP-Grundlage mit begleitenden qualitativen Kriterien

Mitwirkungspolitik

Die Beteiligungen des Teilfonds werden von Ninety One fortlaufend überwacht. Ninety One legt Wert darauf, Managementteams zu treffen, um an wesentlichen Nachhaltigkeitsaspekten oder finanziellen Angelegenheiten mitzuwirken, sowie um die Übernahme von Netto-Null-Verpflichtungen und wissenschaftlich fundierten Zielen zu verstehen.

Eine Beteiligung kann aus einer Reihe von Gründen verkauft werden, aber insbesondere, wenn sich das Anlageargument für die Beteiligung abgeschwächt hat oder nicht mehr der Anlagepolitik und dem Anlageziel des Teilfonds entspricht. Diese Verkäufe erfolgen über einen von Ninety One festzulegenden Zeitraum unter Berücksichtigung der besten Interessen von Anteilshabern. Veränderungen der ESG-Scores können zu Veränderungen der relativen Einstufung des Unternehmens in der maßgeblichen sektorspezifischen ESG-Scorecard führen. Dies wird zu einer Diskussion bei Ninety One in Bezug darauf führen, was diese Änderungen ausgelöst hat und ob Anpassungen im Teilfonds erforderlich sind.

Wichtige Informationen

Bitte beachten Sie den Abschnitt mit wichtigen Informationen in der Langfassung des Artikel-10-Berichts. Ninety One besitzt das Urheberrecht an diesem Dokument.