



—
Investing for a
world of change

Global Managed Income Fund

Tiivistelmä kestävyystiedoista

Global Managed Income Fund -alarahasto pyrkii tarjoamaan pääoman kasvua ja sijoitustuloa pitkällä aikavälillä. Alarahasto pyrkii rajoittamaan volatiliteettia, niin että rahaston arvomuutosten nopeus tai suuruus olisi 50 prosenttia globaalien osakkeiden volatiliteettia matalampi. Se on aktiivisesti hallinnoitu ja sijoittaa laajalti erilaisiin omaisuuseriin eri puolilla maailmaa.

Alarahastolla ei ole nimenomaista kestävä sijoitustavoitetta, mutta se edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita. Se tekee tämän sijoittamalla yrityksiin ja maihin, jotka täyttävät rahastonhoitaja Ninety Onen kestävyysviitekehysten standardit, ja sulkemalla pois muita sijoituksia.

Vähintään 51 prosenttia sijoituksista on alarahaston edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia.

Miten alarahasto sisällyttää kestävyden sijoitusprosessiinsa?

Ninety One analysoi yhtiön kestävyysviitekehysten avulla merkittävät haitalliset ja/tai hyödylliset vaikutukset, joita yrityksellä tai maalla on yhteiskuntaan tai ympäristöön. Tukena käytetään erilaisia tietoja, mm. yritysten kestävyysraportteja sekä ulkopuolisilta tiedontuottajilta saatavia ESG-tietoja. Tavoitteena on tunnistaa hyödylliset tai haitalliset vaikutukset, joita yrityksellä tai maalla voi olla yhteiskuntaan tai ympäristöön.

- Yritykset: Mikäli tunnistetaan haitallisia vaikutuksia, Ninety One arvioi, onko kyseisellä yrityksellä käytössä toimintatapoja, joilla hillitään ja pienennetään yrityksen toimintatapojen ja toiminnan haitallisia vaikutuksia.
- Maat: Ninety One arvioi, pyrkivätkö hallitukset tasapainoon pitkän aikavälin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvän kestävyden sekä lyhyen aikavälin kasvu- ja kulutustavoitteiden välillä.

Kestävyysarviointit auttavat tunnistamaan yrityksiä ja maita, jotka tulee sulkea pois Global Multi Asset Income Fund -rahastosta, sekä tukevat tutkimusta, jota yksittäisille sijoituskohteille tehdään ennen niiden sisällyttämistä alarahastoon.

Ninety One noudattaa sisäistä viitekehystään analysoidessaan hallintotapoja monien eri tekijöiden osalta, mukaan lukien johtaminen, monimuotoisuus ja hallituksen riippumattomuus, tarkastellen tiedotuksen riittävyyttä, pääoman hallintaa ja tilintarkastajien pätevyyttä.

Mitä yrityksiä vältetään?

Ninety One sulkee aluksi pois tietyt yritykset. Ne ovat yrityksiä, jotka saavat yli 5 prosenttia liikevaihdostaan seuraavista toiminnoista:

- tupakkatuotteiden valmistus ja myynti
- lämpöhiilen tai hiilienergian tuotanto

- öljyn ja kaasun etsintä, tuotanto ja jalostaminen
- uhkapelikeskusten tai -portaalien ylläpito tai
- aikuisviihteen tuotanto tai jakelu, tai
- tavanomaisten tai ydinaseiden valmistus, siviilikäyttöön tarkoitettujen ampuma-aseiden valmistus tai jakelu tai aseistuksen tukijärjestelmien ja -palveluiden valmistus

Alarahasto ei sijoita myöskään yrityksiin:

- jotka ovat suoraan osallisina kiistanalaisten aseiden valmistuksessa ja tuotannoissa (mukaan lukien biologiset ja kemialliset aseet, rypäleammukset ja jalkaväkimiinat) tai
- ovat suoraan osallisina ydinaseiden valmistuksessa ja tuotannossa tai
- joiden Ninety One katsoo toimivan YK:n Global Compact -aloitteen periaatteiden vastaisesti.

Kuinka sijoituksia seurataan kestävyysnäkökulmasta?

Ninety One katselee alarahaston salkun sijoitukset säännöllisesti. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mittaaminen on riippuvaista laadukkaiden tietojen saatavuudesta, ja mikäli rajoituksia on, Ninety One luottaa mm. tutkimukseen ja asianmukaiseen huolellisuuteen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seurannassa.

Vaikka alarahastolla ei ole nimettyä vertailuarvoa, jolla mitattaisiin tietyn sijoituksen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, käytetään kestävyysindikaattorien ja kvalitatiivisten arviointien yhdistelmää.

Suurien osakesijoitusten seurannassa käytettäviin kestävyysindikaattoreihin sisältyvät:

- Yrityksen scope 1, 2 ja 3 -kasvihuonekaasupäästöt
- Painotettu keskimääräinen hiili-intensiteetti
- Salkun sellaisten yritysten osuus, jotka ilmoittavat hiilipäästölukunsa
- Sellaisten yritysten osuus, joilla on uskottavat hiilineutraaliuteen siirtymisen suunnitelmat
- Sellaisten yritysten prosenttiosuus, jotka ovat osallisina yritysryhmittymissä tai (joissakin tapauksissa tietyn kynnysarvon täyttävällä liikevaihdon osuudella) liiketoiminnoissa, jotka alarahaston poissulkukriteerit kieltävät

Velkasijoitusten seurannassa käytettäviin kestävyysindikaattoreihin sisältyvät:

- Soveltuvissa tapauksissa valtion asukaskohtaiset ja/tai BKT:hen suhteutetut hiilipäästöt kvalitatiiviset lisäkriteerit huomioon ottaen

Vaikuttamispolitiikat

Ninety One seuraa jatkuvasti alarahaston omistuksia. Ninety One pitää johtoryhmien tapaamista tärkeänä, jotta se voi vaikuttaa mahdollisiin merkittäviin kestävyys- tai taloudellisiin seikkoihin sekä ymmärtää hiilineutraaliussitoumusten toteuttamisen ja tieteeseen perustuvat tavoitteet.

Sijoitus voidaan myydä useista eri syistä, mutta erityisesti, jos havaitaan, että kyseisen sijoituksen sijoitusperusteet ovat heikentyneet tai se ei enää vastaa alarahaston sijoitustavoitetta eikä -politiikkaa. Tällaiset myynnit tapahtuvat aikavälillä, jonka Ninety One määrittää osuudenomistajien edut huomioiden. ESG-pistemäärän muuttuminen voi aiheuttaa yrityksen suhteellisen aseman muuttumisen sektorikohtaisessa ESG-tuloskortissa; tämä käynnistää Ninety Onella keskustelun siitä, mikä on muutosten aiheuttaja ja onko alarahaston kokoonpanoa muutettava.

Tärkeitä tietoja

Ks. 10 artiklan mukaisen pitkän raportin tärkeiden tietojen osio. Ninety One omistaa tämän asiakirjan tekijänoikeudet.