



—
Investing for a
world of change

Global Managed Income Fund

Synthèse des informations publiées en matière de durabilité

Le Global Managed Income Fund vise à offrir une croissance du capital et un revenu sur le long terme. Le Compartiment tâche de limiter la volatilité, à savoir que la cadence ou l'ampleur des variations de sa valeur devrait être inférieure de 50 % à la volatilité des actions mondiales. Il fait l'objet d'une gestion active et investit dans un large éventail d'actifs du monde entier.

Le Compartiment n'a pas d'objectif d'investissement durable explicite, mais promeut des objectifs environnementaux et sociaux. Pour ce faire, il investit dans des sociétés et des pays qui répondent aux normes du cadre de durabilité établi par Ninety One, le Gestionnaire d'investissement, et exclut d'investir ailleurs.

Au minimum 51 % des participations seront alignées sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment.

De quelle manière le Compartiment intègre-t-il la durabilité dans son processus d'investissement ?

Ninety One utilise un cadre de durabilité exclusif pour analyser les effets préjudiciables et/ou bénéfiques importants d'une société ou d'un pays sur la collectivité ou l'environnement. Cet examen s'appuie sur diverses informations, dont les rapports des sociétés sur la durabilité et les données ESG de fournisseurs tiers. La finalité est d'identifier les effets bénéfiques ou préjudiciables qu'une société ou un pays peut avoir sur la société ou l'environnement.

- Sociétés : lorsque des incidences préjudiciables sont identifiées, Ninety One évaluera si la société concernée dispose de politiques en place, afin d'atténuer et réduire les effets préjudiciables de ses politiques et activités.
- Pays : Ninety One évaluera si les gouvernements équilibrent la durabilité environnementale et sociale à long terme avec les objectifs de croissance et de consommation à court terme.

Les contrôles de durabilité permettent d'identifier les sociétés et les pays qui devraient être exclus du Compartiment Global Multi Asset Income Fund et contribuent à la recherche effectuée sur les participations individuelles avant qu'elles ne soient incluses dans le Compartiment.

Ninety One suit un cadre interne d'analyse de la gouvernance qui porte sur un vaste éventail de facteurs, dont notamment le leadership, la diversité et l'indépendance du conseil d'administration, en passant par l'adéquation des informations publiées, la gestion du capital et la compétence du commissaire aux comptes.

Quelles sont les sociétés à éviter ?

Ninety One exclut d'emblée certaines sociétés. Il s'agit des sociétés qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de :

- la fabrication et la vente de produits du tabac ;

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers / Article 10 / Synthèse

- l'extraction de charbon thermique ou la production d'électricité à base de charbon thermique ;
- l'exploration, la production et le raffinage du pétrole et du gaz ;
- l'exploitation de centres de jeux d'argent ou de portails de jeux d'argent en ligne ; ou
- la production ou la distribution de divertissements pour adultes ; ou
- la fabrication d'armes conventionnelles ou nucléaires, la fabrication ou la distribution d'armes à feu civiles, ou la fabrication de systèmes et de services de soutien d'armement

En outre, le Compartiment n'investira pas dans des sociétés :

- qui sont directement impliquées dans la fabrication et la production d'armes controversées (en ce compris les armes biologiques et chimiques, les armes à sous-munitions et les mines antipersonnel) ; ou
- qui sont directement impliquées dans la fabrication et la production d'armes nucléaires ; ou
- que Ninety One juge contrevenir aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

De quelle manière les investissements sont-ils contrôlés en matière de durabilité ?

Les investissements du portefeuille du Compartiment sont régulièrement révisés par Ninety One. La mesure des caractéristiques environnementales et sociales dépend de la disponibilité de données de qualité. En cas de limites existantes, Ninety One s'appuie sur la recherche et la diligence raisonnable pour contrôler les caractéristiques environnementales et sociales, entre autres.

Bien que le Compartiment n'ait pas d'indice de référence désigné lorsqu'il s'agit de mesurer les caractéristiques environnementales ou sociales d'une participation donnée, une combinaison d'indicateurs de durabilité et d'évaluations qualitatives est utilisée.

Les indicateurs de durabilité concernant le suivi des investissements directs en actions comprennent :

- les empreintes carbone de niveau 1, 2 et 3 des sociétés
- l'intensité carbone moyenne pondérée
- la proportion des participations en portefeuille pour lesquelles les chiffres des émissions de carbone sont publiés
- la proportion de participations qui sont assorties de protocoles de transition crédibles vers la neutralité carbone
- le pourcentage des sociétés engagées dans les groupements d'entreprises ou les activités commerciales (sous condition de seuils de revenus spécifiques selon les cas) prohibés au titre des critères d'exclusion du Compartiment

Les indicateurs de durabilité qui seront contrôlés pour les investissements par endettement incluent :

- le cas échéant, les émissions de carbone nationales, par habitant et/ou par PIB, accompagnées de critères qualitatifs

Politiques d'engagement

Ninety One contrôle les positions du Compartiment en continu. Ninety One prend soin de rencontrer les équipes dirigeantes pour aborder toute question d'importance en matière de durabilité ou de finances, ainsi que pour appréhender l'adoption des engagements à atteindre l'objectif zéro émission nette et l'adoption d'objectifs scientifiques.

Une participation peut être vendue pour une série de raisons et, en particulier, s'il est établi que le dossier d'investissement à l'origine de cette participation s'est fragilisé ou que celle-ci ne répond plus à l'objectif et à la politique d'investissement du Compartiment. Ces ventes auront lieu sur une période déterminée par Ninety One, au mieux des intérêts des investisseurs. Tout changement dans les scores ESG peut se traduire par une modification du classement relatif de la société dans le bilan d'évaluation ESG spécifique au secteur concerné ; dans la circonstance, les facteurs à l'origine de ce changement et l'éventuelle nécessité d'ajustements du Compartiment seront discutés au sein de Ninety One.

Information importante

Veillez vous référer à la section des informations importantes du rapport détaillé visé à l'article 10. Ce document est la propriété de Ninety One.