



—  
Investing for a  
world of change

# Global Managed Income Fund

## Samenvatting informatieverschaffing over duurzaamheid

Het Global Managed Income Fund (het subfonds) streeft naar inkomsten en vermogensgroei op lange termijn. Het subfonds streeft ernaar de volatiliteit, d.w.z. het tempo of de mate van zijn waardeverandering, te beperken tot minder dan 50% van de volatiliteit van wereldwijde aandelen. Het wordt actief beheerd en belegt in een breed scala van activa over de hele wereld.

Het subfonds heeft geen expliciete duurzaamheidsdoelstelling, maar promoot wel ecologische en sociale doelstellingen. Het doet dit door te beleggen in bedrijven en landen die voldoen aan de criteria van het duurzaamheidskader van Ninety One en door beleggingen in andere bedrijven en landen uit te sluiten.

Ten minste 51% van de beleggingen wordt afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

### **Hoe integreert het subfonds duurzaamheid in zijn beleggingsproces?**

Ninety One gebruikt een eigen duurzaamheidskader om de materiële schadelijke en/of gunstige effecten van een bedrijf of land op de samenleving of het milieu te analyseren. Dit wordt ondersteund door uiteenlopende informatie, waaronder duurzaamheidsverslagen van bedrijven en ESG-gegevens van derden. Het doel is de gunstige of schadelijke effecten van een bedrijf of land op de samenleving of het milieu in kaart te brengen.

- Bedrijven: Als schadelijke effecten worden vastgesteld, beoordeelt Ninety One of het betrokken bedrijf beschikt over een beleid om de schadelijke effecten van zijn beleid en activiteiten te beperken en te verminderen.
- Landen: Ninety One zal evalueren of overheden ecologische en sociale duurzaamheid op lange termijn in evenwicht brengen met groei- en consumptiedoelstellingen op korte termijn.

De duurzaamheidsbeoordelingen helpen om bedrijven en landen te identificeren die moeten worden uitgesloten van het Global Multi Asset Income Fund en dragen bij aan het onderzoek naar individuele beleggingen voordat ze in het subfonds worden opgenomen.

Ninety One volgt een intern kader om de governance te analyseren, dat een breed palet aan factoren omvat, waaronder leiderschap, diversiteit en de onafhankelijkheid van bestuursleden, maar ook de adequaatheid van de informatieverschaffing, het vermogensbeheer en de competentie van de accountant.

### **Welke bedrijven worden vermeden?**

Ninety One sluit bepaalde ondernemingen van meet af aan uit. Dit zijn bedrijven die meer dan 5% van hun omzet genereren uit:

- de productie en verkoop van tabaksproducten;
- winning van thermische kolen of de opwekking van energie uit thermische kolen;
- de exploratie, productie en raffinage van olie en gas;
- de exploitatie van gokcentra door eigendom of via online gokportalen; of
- de productie of distributie van pornografisch materiaal; of
- de productie van conventionele of kernwapens, de productie of distributie van civiele vuurwapens, of de productie van systemen en diensten die wapens ondersteunen

Bovendien belegt het subfonds niet in bedrijven:

- die rechtstreeks betrokken zijn bij de ontwikkeling en productie van controversiële wapens (waaronder biologische en chemische wapens, clustermunities en landmijnen); of
- rechtstreeks betrokken zijn bij de ontwikkeling en productie van kernwapens; of
- die volgens Ninety One de beginselen van het Global Compact van de VN schenden.

### Hoe worden beleggingen gecontroleerd op duurzaamheid?

De portefeuillebeleggingen van het subfonds worden regelmatig door Ninety One geëvalueerd. Het meten van ecologische en sociale kenmerken is afhankelijk van de beschikbaarheid van gegevens van goede kwaliteit en in het geval van beperkingen vertrouwt Ninety One op onderzoek en due diligence om onder meer ecologische en sociale kenmerken te controleren.

Hoewel het subfonds geen referentiebenchmark heeft aangewezen om de ecologische of sociale kenmerken van een bepaalde belegging te meten, wordt wel een combinatie van duurzaamheidsindicatoren en kwalitatieve beoordelingen gebruikt.

Duurzaamheidsindicatoren om directe beleggingen in aandelen te monitoren zijn onder meer:

- Scope 1-, 2- en 3-koolstofvoetafdruk van bedrijven
- Gewogen gemiddelde koolstofintensiteit
- Percentage van deelnemingen in de portefeuille dat koolstofemissiecijfers bekendmaakt
- Percentage van deelnemingen met geloofwaardige plannen om klimaatneutraal te worden
- Percentage van bedrijven dat belangen heeft in bedrijfsgroepen of activiteiten (in sommige gevallen behoudens specifieke inkomstendrempels) die niet toegestaan zijn volgens de uitsluitingscriteria van het subfonds

Duurzaamheidsindicatoren die worden gemonitord voor beleggingen in schuldinstrumenten, zijn onder andere:

- Voor zover relevant zijn de koolstofemissies per land op basis van het aantal inwoners en/of het BBP met bijbehorende kwalitatieve criteria

### Engagementbeleid

De beleggingen van het subfonds worden door Ninety One doorlopend gemonitord. Ninety One legt de nadruk op het ontmoeten van bestuursteams om alle materiële duurzaamheids- of financiële kwesties te bespreken en om inzicht te krijgen in verbintenissen inzake klimaatneutraliteit en doelstellingen op wetenschappelijke basis.

Een belegging kan om diverse redenen worden verkocht, maar in het bijzonder als wordt vastgesteld dat de redenen om erin te beleggen zijn afgenomen of de belegging niet langer voldoet aan de doelstelling en het beleggingsbeleid van het subfonds. De verkopen vinden plaats in een door Ninety One vast te stellen periode, rekening houdend met de belangen van de aandeelhouders. Veranderingen in de ESG-scores kunnen leiden tot een verandering van de relatieve rangorde van het bedrijf binnen de relevante sectorspecifieke ESG-scorekaart. Dit geeft aanleiding tot een discussie bij Ninety One over de oorzaak van deze veranderingen en of een aanpassing van het subfonds nodig is.

### Belangrijke informatie

Zie onder 'Belangrijke informatie' in het uitgebreide verslag conform artikel 10. Het auteursrecht op dit document berust bij Ninety One.