



—
Investing for a
world of change

Global Managed Income Fund

Sammanfattning av hållbarhetsrelaterade upplysningar

Delfonden Global Managed Income Fund har som mål att uppnå kapitaltillväxt och avkastning på lång sikt. Delfonden söker begränsa volatiliteten, vilket innebär att värdeförändringens hastighet eller belopp ska vara 50 procent lägre än volatiliteten hos globala aktier. Den är aktivt förvaltd och investerar i ett brett urval tillgångar runt om i världen.

Delfonden har inget uttryckligt mål för hållbara investeringar men främjar miljörelaterade och sociala mål. Den gör detta genom att investera i bolag och länder som uppfyller kraven i investeringsförvaltarens, Ninety Ones hållbarhetsramverk och utesluta investeringar i övriga bolag och länder.

Minst 51 procent av innehavet kommer att vara förenligt med de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av delfonden.

Hur införlivar delfonden hållbarhet i investeringsprocessen?

Ninety One använder ett egenutvecklat hållbarhetsramverk för att analysera de väsentliga skadliga och/eller gynnsamma effekter som ett bolag eller land har på samhället eller miljön. Detta stöds av en mängd information, inklusive bolagens hållbarhetsredovisningar och ESG-data från tredjepartsleverantörer. Målet är att identifiera den gynnsamma eller skadliga påverkan som ett bolag eller ett land har på samhället eller miljön.

- Bolag: Om skadlig påverkan har identifierats kommer Ninety One att utvärdera huruvida bolaget i fråga har infört policyer för att mildra och reducera de skadliga effekterna av dess policyer och verksamhet.
- Länder: Ninety One kommer att utvärdera om regeringarna avväger långsiktig miljörelaterad och social hållbarhet gentemot kortsiktig tillväxt och konsumtionsmål.

Hållbarhetsgranskningen hjälper till att identifiera bolag och länder som ska uteslutas från Global Multi Asset Income Fund och bidrar till de analyser som utförs av enskilda innehav innan de inkluderas i delfonden.

Ninety One tillämpar ett internt ramverk för att analysera bolagsstyrningen, vilket omfattar diverse olika faktorer såsom ledning, mångfald och styrelsens oberoende men också noggrannheten i tillkännagivanden, kapitalförvaltning och revisorernas kompetens.

Vilka bolag undviks?

Ninety One utesluter vissa bolag redan från början. Detta är bolag som får minst 5 procent av sina intäkter från:

- tillverkning och försäljning av tobaksprodukter,
- brytning av termiskt kol eller kolkraft,
- prospektering, produktion och raffinering av olja och gas,

Förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn / Artikel 10 / Sammanfattning

- drift av centrum för hasardspel eller via portaler för onlinespel, eller
- produktion eller distribution av pornografi, eller
- tillverkning av konventionella vapen eller kärnvapen, tillverkning eller distribution av civila skjutvapen eller tillverkning av stödsystem och tjänster inom vapenindustrin

Dessutom kommer delfonden inte att investera i bolag:

- som är direkt aktiva inom tillverkning och produktion av kontroversiella vapen (inklusive biologiska och kemiska vapen, klusterammunition och personminor), eller
- är direkt involverade i tillverkning och produktion av kärnvapen, eller
- som av Ninety One anses bryta mot principerna i FN:s Global Compact.

Hur övervakas investeringarna ur ett hållbarhetsperspektiv?

Delfondens portföljinvesteringar granskas regelbundet av Ninety One. Mätningen av miljörelaterade och sociala egenskaper är beroende av tillgängligheten av kvalitetsdata, och där begränsningar finns förlitar sig Ninety One på analyser och due diligence för att övervaka bland annat miljörelaterade och sociala egenskaper.

Även om delfonden inte har valt något referensvärde med avseende på mätningen av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna i ett visst innehav används en kombination av hållbarhetsindikatorer och kvalitativa utvärderingar.

Hållbarhetsindikatorerna för övervakningen av direkta aktieinvesteringar omfattar:

- Bolagens scope 1-, 2- och 3-koldioxidavtryck
- Viktad genomsnittlig koldioxidintensitet
- Andelen innehav i portföljen som uppger koldioxidutsläpp i siffror
- Andelen innehav som infört trovärdiga planer för att ställa om till nettonollutsläpp
- Procent av bolagen som investerar i koncerner eller aktiviteter (i vissa fall med förbehåll för specifika inkomstgränser) som är förbjudna enligt delfondens uteslutningskriterier

Hållbarhetsindikatorer som kommer att övervakas för skuldpaper omfattar:

- Om tillämpligt, koldioxidutsläpp för varje land, per capita och/eller BNP, med åtföljande kvalitativa kriterier

Strategier för engagemang

Delfondens innehav övervakas löpande av Ninety One. Ninety One är noga med att möta ledningsgrupperna för att engagera dem i alla väsentliga hållbarhets- och ekonomiska frågor och för att förstå antagna åtaganden om nettonollutsläpp och vetenskapligt baserade mål.

Ett innehav kan säljas av flera orsaker, men i synnerhet om det bedöms att investeringsscenarioet för innehavet har försvagats eller inte längre tillfredsställer delfondens investeringsmål och placeringsinriktning. Sådana försäljningar kommer att genomföras under en tidsperiod som bestäms av Ninety One med hänsyn till andelsägarnas bästa. Alla förändringar i ESG-poäng kan leda till en förändring av bolagets relativa ranking inom det relevanta sektorspecifika ESG-styrkortet. Detta kommer att väcka diskussion hos Ninety One om vad som har orsakat dessa förändringar och om några justeringar av delfonden krävs.

Viktig information

Hänvisa till avsnittet med viktig information i det långa formuläret Artikel 10 rapport. Denna handling är upphovsrättsskyddad och tillhör Ninety One.