



Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund

Sustainable Finance Disclosures

heinäkuu 2022



Tausta

Myös nimillä Tiedonantovelvoiteasetus tai SFDR tunnetun, kestävyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla annetun EU:n asetuksen (EU) 2019/2088 nojalla Ninety One Global Strategy Fund -rahaston **Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund**-alarahaston on julkistettava kuvaus sen edistämistä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista, tietoja näiden ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteuttamisesta sekä tietoja ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien tekijöiden arviointi-, mittaus- ja seurantamenetelmistä. Käsitteillä, joita ei määritetä tässä asiakirjassa, on samat merkitykset kuin Ninety One Global Strategy Fundin rahastoesitteessä.

Kestävyysominaisuudet

Alarahasto pyrkii edistämään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla suoraan lainanottajiin, jotka täyttävät rahastonhoitajan sisäisen kestävyyskehyksen vaatimukset, ja karsimalla suorat sijoitukset tiettyihin lainanottajiin.

Ympäristöön liittyviä ominaisuuksia ovat tällä hetkellä esimerkiksi ilmasto ja luontopääoma, ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia puolestaan ovat esimerkiksi rakennettu ympäristö, inhimillinen pääoma ja osallistava kehitys.

Alarahastolle ei ole määritetty vertailuindeksiä, jonka tarkoituksena olisi alarahaston edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttaminen.

Ominaisuuksien toteuttaminen

Sijoitusstrategia

Rahastonhoitaja tekee alarahaston ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävän strategian mukaisia sijoituksia, jotka täyttävät sen sisäisen kestävyyskehyksen vaatimukset.

Kestävyyskehyksen painopisteenä ovat tulevat ESG-näkökohtien trendit, joita lainanottajien ESG-arvosanat kuvastavat. Rahastonhoitaja uskoo, että positiiviset ESG-kehityssuunnat ovat keskeinen näkökohta sijoitusprosessin kaikissa vaiheissa. Esimerkiksi lainanottajien, joilla on vahva hallinto, jotka kohtelevat ihmisiä hyvin ja hallitsevat varojaan kestävällä tavalla, talouden ja sijoituskohteiden hintojen odotetaan ylittävän indeksin pitkällä aikavälillä.

Rahastonhoitaja analysoi lainanottajien ympäristöpolitiikan (kuten ilmasto ja luontopääoma), yhteiskuntapolitiikan (kuten rakennettu ympäristö, inhimillinen pääoma ja osallistava kehitys) ja hallintotapaan (kuten siviilihallinto, institutionaaliset valmiudet ja talouspolitiikka) liittyviä ulottuvuuksia. Jokaista ulottuvuutta verrataan yhteen tai useampaan YK:n kestävä kehityksen tavoitteeseen. Rahastonhoitaja arvioi laadullisesti kunkin ulottuvuuden tulevia trendejä, joiden tuloksena saadaan koostettu ESG-trendiarvosana asteikolla -3...+3. Koostettua ESG-trendiarvosanaa käytetään rahaston perusteanalyyseissä.

Alarahaston kestävyyskehityksen soveltamisen seurauksena alarahasto käyttää positiivista painotusta verrattuna alarahaston vertailuindeksiin sijoituksiin. Painotusta mitataan markkinasyklin keskiarvona. Alarahaston positiivista painotusta lainanottajien sijoituksiin mitataan vertaamalla alarahaston ESG-trendiarvosanan painotettua keskiarvoa sen vertailuindeksiin (esim. positiivisen arvosanan saaneisiin lainanottajiin tehtyjen positiivisten yhteenlasketut aktiiviset painoarvot ovat suurempia kuin negatiivisen arvosanan saaneisiin lainanottajiin tehtyjen sijoitusten yhteenlasketut aktiiviset painoarvot). Alarahasto sijoittaa vähintään 50 prosenttia varoistaan lainanottajiin, joiden ESG-trendiarvosana on vähintään 0, eikä se sijoita lainanottajiin, joiden ESG-trendiarvosana on -3 rahastonhoitajan kestävyyskehityksessä.

Rahastonhoitaja käyttää kokonaisvaltaista lähestymistapaa käydessään vuoropuhelua ESG-asioissa ja uskoo, että kaikista tehokkain vuoropuhelu koostuu toistuvasta yhteydenpidosta rajatuissa toimenpiteiden kohteina olevissa aiheissa. Rahastonhoitaja käy rakentavaa vuoropuhelua lainanottajien, kuten esimerkiksi keskuspankkien, hallituksen päätöksentekijöiden, energiaministerien, Kansainvälisen valuuttarahaston kokousten ja muiden valtiosta riippumattomien järjestöjen, kanssa.

Rahastonhoitajan ESG-trendiarvosana saa tukea useista eri tietolähteistä, mukaan lukien julkisesti saatavista lähteistä, kolmansien osapuolten tiedoista, sijoitusmalleista ja rahastonhoitajan kokemuksesta, harkinnasta ja arvioista. Ulkopuolisiin ESG-arvioihin tai -arvosanoihin ei tukeuduta automaattisesti.

Rahastonhoitaja arvioi alarahaston sijoitusten ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia soveltamalla sisäistä kestävyyskehystään johdonmukaisesti ja jatkuvasti.

Rahastonhoitajan arvio ja ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien soveltaminen sitovat alarahaston sijoitussalkun sijoitusten valintaa. Kriteeriä ei sovelleta alarahaston muihin sijoituksiin käteiseen, käteisvastineisiin, talletuksiin, rahamarkkinainstrumentteihin, johdannaisiin ja/tai yhteissijoitusjärjestelmiin ja pörssinoteerattuihin rahastoihin, joiden sijoitusomaisuutta rahastonhoitaja ei hallitse suoraan. Tällaisten muiden sijoitusten osuus alarahaston sijoitussalkusta ei tavanomaisesti ole merkittävä.

Rahastonhoitaja valvoo rahaston omistuksia jatkuvasti. Omistus voidaan myydä useista syistä, mutta erityisesti, jos havaitaan, että omistuksen merkitys sijoituskohteena on heikentynyt tai ei enää vastaa alarahaston sijoitustavoitetta ja -politiikkaa. Tällaiset myynnit toteutetaan rahastonhoitajan määrittämän ajanjakson kuluessa ottaen huomioon alarahaston osuudenomistajien edut.

Hyvä hallintotapa

Rahastonhoitaja analysoi sijoituksiin liittyviä mahdollisia hallinnointiongelmia sisäisen kehyksen mukaisesti. Se perustuu laajasti hyväksytyihin hallinnointiperiaatteisiin, jotka on määritetty rahastonhoitajan omistuspoliitikassa sen verkkosivustolla www.ninetyone.com. Hallintotavan arviointia täydennetään kolmansien osapuolten toimittamilla tiedoilla.

Hyvän hallintotavan mukaiset käytännöt otetaan huomioon rahastonhoitajan sisäisessä kestävyyskehityksessä. Erityisesti painotetaan lainanottajia, joiden hallintotavassa on havaittavissa positiivisia trendejä, kuten instituutioiden toimintakyvyn ja eheyden parantaminen, rakenteellisten uudistusten toteuttaminen, tehokkaan sääntelyn varmistaminen ja laajemmin makrotalouspolitiikan terveen ja kestävä perustan varmistaminen.

Jos hallinnointiongelmia havaitaan, rahastonhoitaja voi pyrkiä saamaan aikaan muutosta ottamalla suoraan yhteyttä sidosryhmiin.

Kestävyystunnusluvut

Alarahaston kestävyyskehyksen soveltamisen seurauksena alarahasto käyttää positiivista painotusta verrattuna alarahaston vertailuindeksiin sijoituksiin. Painotusta mitataan markkinasyklin keskiarvona. Alarahaston positiivista painotusta lainanottajien sijoituksiin mitataan vertaamalla alarahaston ESG-trendiarvosanan painotettua keskiarvoa sen vertailuindeksiin (esim. positiivisen arvosanan saaneisiin lainanottajiin tehtyjen positiivisten yhteenlasketut aktiiviset painoarvot ovat suurempia kuin negatiivisen arvosanan saaneisiin lainanottajiin tehtyjen sijoitusten yhteenlasketut aktiiviset painoarvot), ja tulokset raportoidaan vuosittain.

Alisalkunhoitajan nimeäminen

Ninety One UK Limited ("rahastonhoitaja") nimittää Ninety One North America, Inc:n rahaston alisalkunhoitajaksi ("alisalkunhoitaja") arviolta 13. kesäkuuta 2022.

Alisalkunhoitaja on Delawaressa perustettu konserni, jonka päätoimipaikka sijaitsee osoitteessa 666 Fifth Avenue, 37. kerros, New York, NY 10103, Yhdysvallat ja joka on rekisteröity Yhdysvaltain arvopaperi- ja pörssikomissioon sijoitusneuvojaksi.

Rahastonhoitajan tapaan alisalkunhoitaja on Ninety One -konsernin jäsen. Alisalkunhoitaja hallinnoi rahaston varoja ja sijoituksia sen sijoituspolitiikan mukaisesti yhdessä rahastonhoitajan kanssa. Rahastonhoitaja uskoo, että paikallisen salkunhoitajan läsnäolo hyödyttää rahastoa, kun se sijoittaa rahaston varoja Pohjois-Amerikkaan.

Alisalkunhoitajan nimittäminen ei vaikuta rahaston sijoituspolitiikkaan.

Channel Islands

PO Box 250, St Peter Port
Guernsey, GY1 3QH
Telephone: +44 (0)1481 710 404
enquiries@ninetyone.com

Germany

Bockenheimer Landstraße 23
60325 Frankfurt am Main
Telephone: +49 (0)69 7158 5900
deutschland@ninetyone.com

Italy

Via Dante 7
20123 Milano
enquiries@ninetyone.com

Luxembourg

2-4, Avenue Marie-Thérèse
L-2132 Luxembourg
Telephone: +352 28 12 77 20
enquiries@ninetyone.com

Sweden

Västra Trädgårdsgatan 15, 111 53
Stockholm
Telephone: +46 8 502 438 20
enquiries@ninetyone.com

Switzerland

Dufourstrasse 49
8008 Zurich
Telephone: +41 44 262 00 44
enquiries@ninetyone.com

United Kingdom

55 Gresham Street
London, EC2V 7EL
Telephone: +44 (0)20 3938 1900
enquiries@ninetyone.com

**—
www.ninetyone.com**

Telephone calls may be recorded for training, monitoring and regulatory purposes and to confirm investors' instructions. For more details please visit www.ninetyone.com/contactus

Tärkeää tietoa

Kaikkiin sijoituksiin liittyy pääomatappioiden riski. Aiempi kehitys ei ennusta tulevaa kehitystä.

Tähän asiakirjaan sisältyvät tiedot annetaan vilpittömässä mielessä ja on hankittu luotettaviksi arvioiduista lähteistä. Niiden paikkansapitävyydestä tai täydellisyydestä ei anneta takuita. Kaikki ilmaistut mielipiteet ovat rehellisiä, mutta niistä ei anneta takuuta eikä niihin kannata tukeutua. Tämä tiedote on tarkoitettu vain yleisesti tiedoksi. Tässä ei esitetä sijoituskutsua tai myyntitarjousta eikä suositella minkään sijoituksen ostamista, myymistä tai pitämistä. Sijoittajan tulee päättää mahdollisista sijoituksista tässä kuvattuihin strategioihin vasta, kun sijoittaja on tutustunut tarjousasiakirjaan, tehnyt tarpeelliseksi katsomansa selvitykset ja pyytänyt neuvoa omilta oikeus-, kirjanpito- ja veroneuvojiltaan, jotta sijoittaja voi arvioida sijoituksen soveltuvuutta ja seurauksia itsenäisesti. Tässä asiakirjassa kuvattuja sisäisiä sijoitusparametreja voidaan muuttaa ilmoittamatta siitä etukäteen.

Asiakirja on Ninety Onen tekijänoikeuden alaista omaisuutta, eikä sen sisältöä saa käyttää uudelleen ilman Ninety Onen etukäteen antamaa lupaa. Julkaisija: Ninety One, heinäkuu 2022.