



Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund

Sustainable Finance Disclosure

Juni 2022



Bakgrund

I enlighet med förordning (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn, även kallad "förordningen om hållbarhetsupplysningar" eller "SFDR", måste **Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund**, en delfond i Ninety One Global Strategy Fund, lämna en beskrivning av de miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som den främjar, information om hur dessa miljörelaterade och/eller sociala egenskaper uppfylls och information om metoder som används för att bedöma, mäta och övervaka de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna. Termer som inte definieras i detta dokument ska ha den betydelse som anges i prospektet för Ninety One Global Strategy Fund.

Hållbarhetsegenskaper

Delfonden strävar efter att främja miljörelaterade och sociala egenskaper genom att göra direkta investeringar i låntagare som uppfyller standarderna i investeringsförvaltarens egen hållbarhetsram och genom att utesluta direkta investeringar i vissa låntagare.

Exempel på miljörelaterade egenskaper är för närvarande klimat och naturkapital, medan exempel på sociala egenskaper för närvarande är den byggda miljön, humankapital och inkluderande utveckling.

Ett jämförelseindex har inte valts för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som delfonden främjar.

Hur dessa egenskaper uppnås

Investeringsstrategi

Som en del av sin investeringsstrategi för att främja delfondens miljörelaterade och sociala egenskaper gör investeringsförvaltaren investeringar som uppfyller standarderna i den egna hållbarhetsramen.

Den egenutvecklade hållbarhetsramen fokuserar på framåtblickande ESG-trender, som representeras av ett ESG-betyg för sina låntagare. Investeringsförvaltaren anser att positiv ESG-utveckling är en viktig faktor under hela investeringsprocessen. Till exempel förväntas låntagare som har stark styrning, behandlar sin personal väl och förvaltar sina tillgångar på ett hållbart sätt att få sina ekonomier och tillgångspriser att överavkasta på lång sikt.

Investeringsförvaltaren analyserar aspekter av principer för miljö (t.ex. klimat och naturkapital), sociala frågor (t.ex. den byggda miljön, humankapital, inkluderande utveckling) och styrning (t.ex. civila myndigheter, institutionell kapacitet, ekonomisk politik) för låntagare. Var och en av dessa aspekter kartläggs mot ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling.

Investeringsförvaltaren utför en kvalitativ bedömning av framåtblickande trender för varje aspekt, vilket resulterar i ett sammanlagt ESG-trendbetyg från -3 till +3. Det sammanlagda ESG-trendbetyget överförs till delfondens fundamentala analys.

Till följd av tillämpningen av delfondens egen hållbarhetsram antar delfonden en hållbarhetsinriktning i förhållande till delfondens jämförelseindex när den mäts i genomsnitt under en marknadscykel. Omfattningen av delfondens hållbarhetsinriktning mäts genom att jämföra det viktade genomsnittliga ESG-trendbetyget för delfonden med dess jämförelseindex (dvs. de sammanlagda aktiva vikterna för positioner i låntagare med positiva betyg kommer att vara högre än den sammanlagda aktiva vikten för låntagare med negativa betyg). Delfonden investerar minst 50 procent av sina tillgångar i låntagare med ett ESG-trendbetyg på 0 eller högre och investerar inte i låntagare med ett ESG-trendbetyg på -3, enligt investeringsförvaltarens egen hållbarhetsram.

Investeringsförvaltaren tar ett helhetsgrepp på engagemang i ESG-frågor och anser att det mest effektiva engagemanget inbegriper upprepad interaktion i specifika användbara ämnen. Investeringsförvaltaren har en konstruktiv dialog med låntagare, till exempel men inte begränsat till följande: centralbanker, statliga chefer, energidepartement, Internationella valutafondens möten och andra icke-statliga organisationer.

Investeringsförvaltarens ESG-trendbetyg stöds av olika informationskällor, däribland allmänt tillgängliga källor, data från tredje part, egna modeller och investeringsförvaltarens erfarenhet, omdöme och bedömning. Man kommer inte slentrianmässigt att förlita sig på externa ESG-betyg eller poäng.

Investeringsförvaltaren tillämpar sin egen hållbarhetsram konsekvent och fortlöpande för att bedöma delfondens investeringars miljörelaterade och sociala egenskaper.

I investeringsurvalsprocessen tillämpas investeringsförvaltarens bedömning och tillämpning av miljörelaterade och/eller sociala egenskaper på ett bindande sätt för delfondens portfölj. Detta kriterium gäller inte delfondens kompletterande investeringar i kontanter, likvida tillgångar, depositioner, penningmarknadsinstrument, derivat och/eller företag för kollektiva investeringar och börshandlade fonder där investeringsförvaltaren inte har direkt kontroll över de underliggande investeringarna. Sådana kompletterande investeringar utgör vanligtvis inte en väsentlig del av delfondens portfölj.

Delfondens innehav övervakas fortlöpande av investeringsförvaltaren. Ett innehav kan säljas av en rad orsaker, men i synnerhet om det fastställs att investeringsscenarioet för innehavet har försvagats eller inte längre uppfyller delfondens investeringsmål och placeringsinriktning. Sådan försäljning sker under en tidsperiod som bestäms av investeringsförvaltaren, med hänsyn till delfondens andelsägares bästa intressen.

God styrning

Investeringsförvaltaren följer en intern ram för att analysera styrningsfrågor relaterade till sina investeringar. Detta är baserat på allmänt accepterade principer för styrning som beskrivs i investeringsförvaltarens ägandepolicy på dess webbplats, www.ninetyone.com. Data från tredje part kompletterar styrningsbedömningen.

Praxis för god styrning betraktas som en del av investeringsförvaltarens egen hållbarhetsram. Det finns särskilt fokus på att identifiera låntagare som uppvisar positiva styrningstrender, som att förbättra kapacitet och integritet för institutioner, delta i strukturella reformer, säkerställa effektiv reglering och i allmänhet säkerställa att makroekonomisk politik är sund och hållbar.

När ett styrningsproblem identifieras kan investeringsförvaltaren direkt engagera sig i intressenter i ett försök att påskynda en förändring.

Hållbarhetsindikatorer

Till följd av tillämpningen av delfondens egen hållbarhetsram antar delfonden en hållbarhetsinriktning i förhållande till delfondens jämförelseindex när den mäts i genomsnitt under en marknadscykel. Omfattningen av delfondens hållbarhetsinriktning mäts genom att jämföra det viktade genomsnittliga ESG-trendbetyget för delfonden med dess jämförelseindex (dvs. de sammanlagda aktiva vikterna för positioner i låntagare med positiva betyg kommer att vara högre än den sammanlagda aktiva vikten för låntagare med negativa betyg) som rapporteras på årsbasis.

Utnämning av en underförvaltare

Slutligen utser Ninety One UK Limited ("investeringsförvaltaren") Ninety One North America, Inc. som underförvaltare ("underförvaltaren") för fonden den 13 juni 2022 eller däromkring.

Underförvaltaren är registrerad som ett företag i Delaware med sin huvudsakliga verksamhet på 666 Fifth Avenue, 37th Floor, New York, NY 10103, USA och är registrerad som investeringsrådgivare hos U.S. Securities and Exchange Commission. Underförvaltaren, i likhet med investeringsförvaltaren, är medlem i Ninety One-koncernen.

Underförvaltaren arbetar tillsammans med investeringsförvaltaren för att förvalta fondens tillgångar och investeringar i enlighet med dess placeringsinriktning. Investeringsförvaltaren anser att en lokal portföljförvaltare kommer att vara fördelaktig för fonden när fondens tillgångar investeras i Nordamerika.

Fondens placeringsinriktning ändras inte till följd av utnämningen av underförvaltaren.

Kanalöarna

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

Tyskland

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

Italien

Via Dante 7
20123 Milano
enquiries@ninetyone.com

Luxemburg

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

Sverige

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

Schweiz

Dufourstrasse 49
8008 Zürich
Telefon: +41 44 262 00 44
enquiries@ninetyone.com

Storbritannien

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

**—
www.ninetyone.com**

Telefonsamtal kan spelas in för utbildning, övervakning och reglering och för att bekräfta investerarnas instruktioner. Mer information finns på www.ninetyone.com/contactus

Viktig information

Alla investeringar medför risk för kapitalförlust. Tidigare resultat är inte vägledande för framtida resultat.

Informationen i detta dokument tillhandahålls i god tro och har erhållits från källor som anses vara tillförlitliga. Ingen garanti ges för att den är korrekt eller fullständig. Eventuella uttalade åsikter är ärliga men inte garanterade och är inte att förlita sig på. Denna kommunikation tillhandahålls endast i allmänt informationssyfte. Det är inte en inbjudan att göra en investering och utgör inte heller ett försäljningserbjudande och är inte en rekommendation om köp, försäljning eller innehav av någon särskild investering. Varje beslut att investera i de strategier som beskrivs i detta dokument bör fattas efter att ha granskat erbjudandehandlingen och genomfört en sådan undersökning som en investerare anser vara nödvändig och rådfrågat sina egna juridiska rådgivare, redovisnings- och skatterådgivare för att göra en oberoende bedömning av en investerings lämplighet och konsekvenser. De interna investeringsparametrar som anges i detta dokument kan komma att ändras utan föregående meddelande.

Detta dokument är upphovsrättsskyddat av Ninety One och dess innehåll får inte återanvändas utan Ninety Ones föregående tillstånd. Utfärdat av Ninety One i juni 2022.

